

华宝价值发现混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46
7.8 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贵金属投资明细	46

7.9 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	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	47
§ 8 基金份额持有人信息	48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	48
8.2 盈利投资者数量占比	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	48
§ 9 开放式基金份额变动	49
§ 10 重大事件揭示	49
10.1 基金份额持有人大会决议	49
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	49
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	50
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	53
11.1 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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§ 12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝价值发现混合型证券投资基金	
基金简称	华宝价值发现混合	
基金主代码	005445	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 1 月 24 日	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	34,550,070.12 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华宝价值发现混合 A	华宝价值发现混合 C
下属分级基金的交易代码	005445	015614
报告期末下属分级基金的份额总额	21,222,382.20 份	13,327,687.92 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选价值型股票，在控制风险的前提下，力争实现资产的稳健增值。
投资策略	本基金以定性和定量分析相结合的方法，以“自下而上”的方式遴选出估值较低、并具备较强盈利能力和业绩可持续成长能力的优秀价值型企业，构建投资组合。 定性分析主要基于投研团队对公司的案头研究和实地调研，包括所属细分行业情况、公司财务状况、市场供求、商业模式、核心技术等内容，深入分析公司的治理结构、经营管理、竞争优势，来综合判断公司的估值水平和未来盈利空间。本基金将优选行业趋势良好、行业地位稳定、财务状况健康、增长前景明确、有核心竞争力、具有稳定可持续的商业模式、公司治理结构良好并有清晰、合理的发展战略的上市公司进行投资。 定量分析主要根据相关估值指标，通过与全市场或者同行业/板块其他公司的估值比率对比来衡量个股估值的相对高低。其中估值比率主要包括股息收益率（D/P）、每股收益与价格比率（E/P）、每股净资产与价格比率（B/P）、每股净现金流与价格比率（CF/P）等。
业绩比较基准	中证 800 价值指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露	姓名	周雷	王小飞

负责人	联系电话	021-38505888	021-60637103
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588、400-820-5050	021-60637228
传真		021-38505777	021-60635778
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		夏雪松	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	华宝价值发现混合 A	华宝价值发现混合 C
本期已实现收益	-4,297,824.27	-1,374,819.81
本期利润	-9,919,478.38	-2,976,183.30
加权平均基金份额本期利润	-0.4089	-0.4251
本期加权平均净值利润率	-26.20%	-29.70%
本期基金份额净值增长率	-24.27%	-24.48%
3.1.2 期末数	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	

据和指标		
期末可供分配利润	4,064,456.67	2,150,439.84
期末可供分配基金份额利润	0.1915	0.1614
期末基金资产净值	27,691,116.25	16,973,149.91
期末基金份额净值	1.3048	1.2735
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	30.48%	-15.94%

- 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，本期利润等于本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3. 净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。
4. 期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

华宝价值发现混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-11.35%	0.96%	-5.69%	0.71%	-5.66%	0.25%
过去六个月	-24.27%	1.26%	-7.92%	0.75%	-16.35%	0.51%
过去一年	-13.25%	1.13%	-2.75%	0.64%	-10.50%	0.49%
过去三年	-11.67%	1.23%	12.22%	0.76%	-23.89%	0.47%
过去五年	-11.04%	1.25%	3.97%	0.82%	-15.01%	0.43%
过去七年	34.64%	1.24%	12.51%	0.86%	22.13%	0.38%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同	30.48%	1.21%	1.47%	0.90%	29.01%	0.31%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

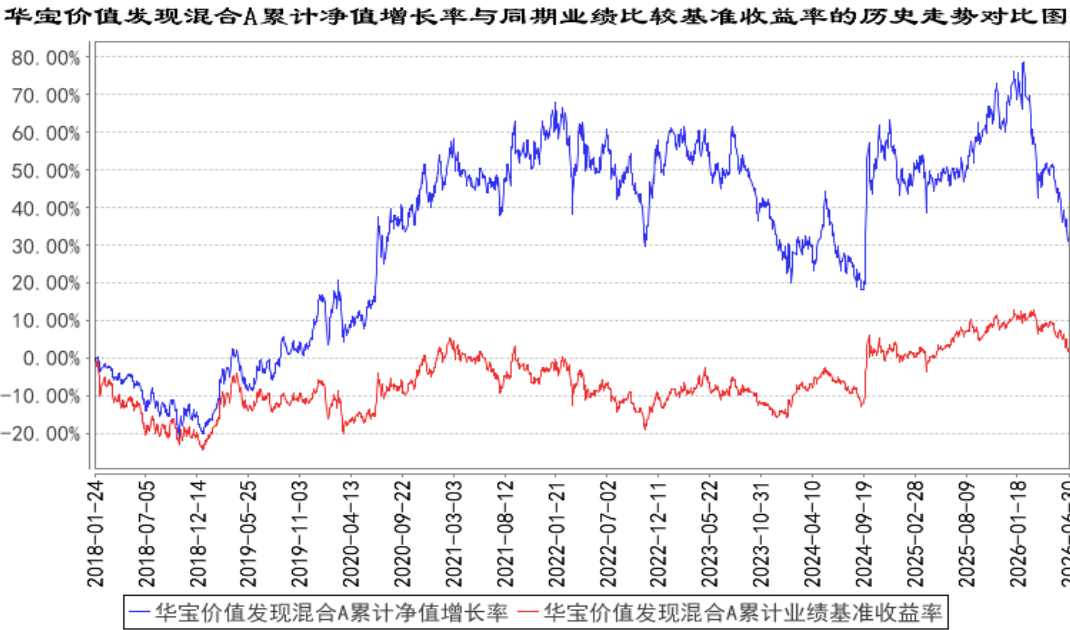
华宝价值发现混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-11.47%	0.96%	-5.69%	0.71%	-5.78%	0.25%
过去六个月	-24.48%	1.26%	-7.92%	0.75%	-16.56%	0.51%
过去一年	-13.75%	1.13%	-2.75%	0.64%	-11.00%	0.49%
过去三年	-13.23%	1.23%	12.22%	0.76%	-25.45%	0.47%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-15.94%	1.21%	12.97%	0.77%	-28.91%	0.44%

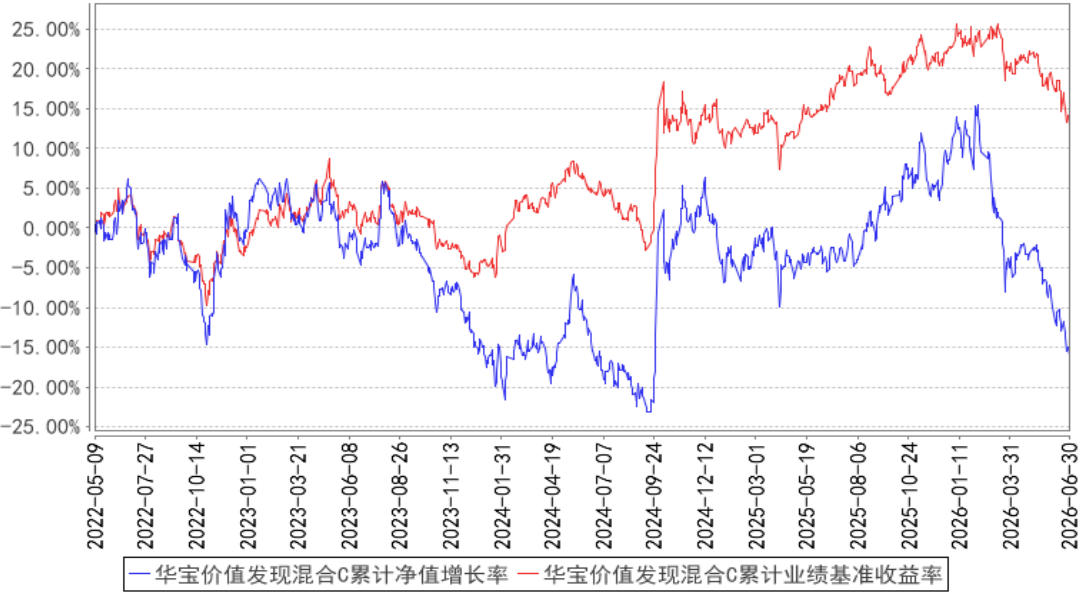
注：（1）基金业绩基准：中证 800 价值指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%；

（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



华宝价值发现混合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：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2018 年 07 月 24 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华宝基金管理有限公司（公司原名“华宝兴业基金管理有限公司”）于 2003 年 2 月 12 日经中国证监会批准设立，2003 年 3 月 7 日在国家工商总局注册登记并正式开业，是国内首批中外合资基金管理公司。成立之初，公司注册资本为 1 亿元人民币，2007 年经中国证监会批准，公司注册资本增加至 1.5 亿元人民币。2017 年公司名称变更为“华宝基金管理有限公司”。目前公司股东为华宝信托有限责任公司、美国华平资产管理有限合伙（Warburg Pincus Asset Management, L.P.）和江苏省铁路集团有限公司，持有股权占比分别为 51%、29%、20%。公司在北京和深圳设有分公司。截至本报告期末（2026 年 06 月 30 日），本公司正在管理运作的公开募集证券投资基金共 178 只，涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、FOF 等。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
喻银尤	本基金基金经理	2026-03-28	-	10 年	硕士。曾在中信建投证券股份有限公司从事量化研究工作，2018 年 9 月加入华宝基金管理有限公司，历任量化分析师、投资经理等职务。2022 年 7 月至 2026 年

					1 月任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 2 月起任华宝量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 3 月至 2026 年 4 月任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 6 月起任华宝中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 9 月起任华宝上证科创板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原：华宝上证科创板综合指数增强型证券投资基金）基金经理，2026 年 3 月起任华宝价值发现混合型证券投资基金基金经理，2026 年 5 月起任华宝上证科创板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理。
蔡目荣	本基金基金经理、权益投资总监	2018-01-24	2026-03-28	23 年	硕士。曾在金信研究、国金证券股份有限公司从事研究工作。2008 年 6 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任高级分析师、研究部总经理助理、基金经理助理、交易员、国内投资部副总经理、投资副总监、权益投资部总经理等职务，现任权益投资总监。2012 年 8 月至 2025 年 9 月任华宝资源优选混合型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月至 2017 年 3 月任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2015 年 11 月至 2023 年 6 月任华宝多策略增长开放式证券投资基金基金经理，2018 年 1 月至 2026 年 3 月任华宝价值发现混合型证券投资基金基金经理，2018 年 9 月至 2020 年 11 月任华宝绿色主题混合型证券投资基金基金经理，2019 年 9 月至 2020 年 11 月任华宝绿色领先股票型证券投资基金基金经理，2022 年 10 月起任华宝服务优选混合型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金

法》及其各项实施细则、《华宝价值发现混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 2 次，系指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年 A 股极致分化，科技成长板块一枝独秀，传统行业则普遍低迷。市场成交保持活跃，资金高度聚焦人工智能、半导体等新质生产力方向，而消费、地产、金融等权重板块持续承压。指数间严重背离，创业板与科创板表现远强于主板，多数个股跑输指数，赚钱效应集中于少数领域。政策持续加码科技创新，但经济复苏基础尚不牢固，外部不确定性扰动频繁，市场风险偏好起伏较大，整体呈现鲜明的结构性行情特征。

本基金采取多策略模型，专注于低估值等具有较高安全边际的价值类选股策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 类净值增长率为-24.27%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为-24.48%；同期业绩比较基准收益率为-7.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济在政策托底下有望企稳，但经济结构“K 型分化”特征或将延续。政策

定调“加大逆周期调节力度”，财政与产业政策协同发力，广义财政支出有望温和回升。证券市场方面，行情核心驱动力正从上半年的“拔估值”切换至“业绩兑现”。预计将呈现结构性行情，风格趋于均衡。行业走势上，AI 与科技或仍将是市场主线，但板块内部分化加剧，投资逻辑将高度聚焦。除科技主线外，可关注 AI 资本支出外溢的衍生板块（如数据中心、电力设备等），以及锂电池、化工等正经历盈利复苏的领域。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。参与估值的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值各方之间不存在重大利益冲突。

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及账务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责

责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华宝价值发现混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	4,875,045.55	4,222,575.87
结算备付金		233,872.76	373,529.54
存出保证金		18,875.50	20,703.84
交易性金融资产	6.4.7.2	39,777,813.98	46,974,435.93
其中：股票投资		39,777,813.98	46,974,435.93
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	30,635.55

应收股利		-	-
应收申购款		5,260.95	6,746.98
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		44,910,868.74	51,628,627.71
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		12,200.80	461,020.70
应付赎回款		21,952.32	154,965.46
应付管理人报酬		46,748.24	50,552.60
应付托管费		7,791.39	8,425.45
应付销售服务费		8,868.10	1,112.34
应付投资顾问费		-	-
应交税费		8.58	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	149,033.15	257,169.72
负债合计		246,602.58	933,246.27
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	34,550,070.12	29,450,139.73
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	10,114,196.04	21,245,241.71
净资产合计		44,664,266.16	50,695,381.44
负债和净资产总计		44,910,868.74	51,628,627.71

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 34,550,070.12 份，其中华宝价值发现混合 A 基金份额总额 21,222,382.20 份，基金份额净值 1.3048 元；华宝价值发现混合 C 基金份额总额 13,327,687.92 份，基金份额净值 1.2735 元。

6.2 利润表

会计主体：华宝价值发现混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-12,477,132.26	-528,114.25
1. 利息收入		9,599.70	15,048.00

其中：存款利息收入	6.4.7.9	9,599.70	15,048.00
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-5,293,281.65	-1,736,886.61
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-5,717,202.18	-2,189,531.74
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	30,038.96
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	423,920.53	422,606.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-7,223,017.60	1,181,159.58
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	29,567.29	12,564.78
减：二、营业总支出		418,529.42	633,272.67
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	284,704.87	440,147.82
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	47,450.85	73,357.94
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	28,933.19	43,929.58
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		0.92	0.11
8. 其他费用	6.4.7.19	57,439.59	75,837.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-12,895,661.68	-1,161,386.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-12,895,661.68	-1,161,386.92

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-12,895,661.68	-1,161,386.92

6.3 净资产变动表

会计主体：华宝价值发现混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	29,450,139.73	-	21,245,241.71	50,695,381.44
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	29,450,139.73	-	21,245,241.71	50,695,381.44
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	5,099,930.39	-	-11,131,045.67	-6,031,115.28
（一）、综合收益总额	-	-	-12,895,661.68	-12,895,661.68
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	5,099,930.39	-	1,764,616.01	6,864,546.40
其中：1. 基金申购款	16,897,136.78	-	8,366,909.48	25,264,046.26
2. 基金赎回款	-11,797,206.39	-	-6,602,293.47	-18,399,499.86
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合	-	-	-	-

收益结转留存收益				
四、本期期末净资产	34,550,070.12	-	10,114,196.04	44,664,266.16
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	52,045,481.75	-	27,021,681.54	79,067,163.29
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	52,045,481.75	-	27,021,681.54	79,067,163.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,922,632.17	-	-4,031,603.99	-9,954,236.16
（一）、综合收益总额	-	-	-1,161,386.92	-1,161,386.92
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-5,922,632.17	-	-2,870,217.07	-8,792,849.24
其中：1. 基金申购款	2,738,505.31	-	1,284,056.48	4,022,561.79
2. 基金赎回款	-8,661,137.48	-	-4,154,273.55	-12,815,411.03
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	46,122,849.58	-	22,990,077.55	69,112,927.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>向辉</u>	<u>李孟恒</u>	<u>张幸骏</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝价值发现混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人华宝基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《华宝价值发现混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以证监许可[2017]2187 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 1,230,830,153.56 份，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为德师报（验）字（18）第 00002 号的验资报告。基金合同于 2018 年 1 月 24 日正式生效。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《华宝基金管理有限公司关于华宝价值发现混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2022 年 5 月 6 日起，增设 C 类基金份额。增加 C 类基金份额后，本基金将设 A 类份额和 C 类份额两个基金份额类别，本基金原有基金份额为 A 类基金份额。本基金根据销售服务费及申购费收取方式的不同，将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额两个类别。不从本类别基金资产中计提销售服务费，且收取申购费的基金份额类别为 A 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，且不收取申购费的基金份额类别为 C 类基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码，并分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《华宝价值发现混合型证券投资基金基金合同》和《华宝价值发现混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：基金资产的 60%-95%；其中，投资于价值型股票的比例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需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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%。

本基金的业绩比较基准为：中证 800 价值指数收益率 $\times$ 80%+上证国债指数收益率 $\times$ 20%。

本财务报表已于 2026 年 8 月 27 日经本基金的基金管理人批准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照企业会计准则及其应用指南、准则解释及其他相关规定（包括《资产管理产品相关会计处理规定》）（以下统称企业会计准则）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红

利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027 年 12 月 31 日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	4,875,045.55
等于：本金	4,874,557.10
加：应计利息	488.45
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
-	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	4,875,045.55

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	42,925,049.89	-	39,777,813.98	-3,147,235.91
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	42,925,049.89	-	39,777,813.98	-3,147,235.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	7.02
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	110,271.54
其中：交易所市场	110,271.54
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	38,754.59
合计	149,033.15

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华宝价值发现混合 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	28,273,963.05	28,273,963.05
本期申购	1,212,115.50	1,212,115.50
本期赎回（以“-”号填列）	-8,263,696.35	-8,263,696.35
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	21,222,382.20	21,222,382.20

华宝价值发现混合 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,176,176.68	1,176,176.68
本期申购	15,685,021.28	15,685,021.28

本期赎回（以“-”号填列）	-3,533,510.04	-3,533,510.04
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	13,327,687.92	13,327,687.92

注：申购含红利再投以及转换入份(金)额，赎回含转换出份(金)额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华宝价值发现混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,743,761.07	9,694,279.30	20,438,040.37
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	10,743,761.07	9,694,279.30	20,438,040.37
本期利润	-4,297,824.27	-5,621,654.11	-9,919,478.38
本期基金份额交易产生的变动数	-2,381,480.13	-1,668,347.81	-4,049,827.94
其中：基金申购款	448,922.88	261,442.30	710,365.18
基金赎回款	-2,830,403.01	-1,929,790.11	-4,760,193.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,064,456.67	2,404,277.38	6,468,734.05

华宝价值发现混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	411,274.78	395,926.56	807,201.34
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	411,274.78	395,926.56	807,201.34
本期利润	-1,374,819.81	-1,601,363.49	-2,976,183.30
本期基金份额交易产生的变动数	3,113,984.87	2,700,459.08	5,814,443.95
其中：基金申购款	4,207,690.46	3,448,853.84	7,656,544.30
基金赎回款	-1,093,705.59	-748,394.76	-1,842,100.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,150,439.84	1,495,022.15	3,645,461.99

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,165.97

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	398.87
其他	34.86
合计	9,599.70

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	171,318,358.81
减：卖出股票成本总额	176,775,828.40
减：交易费用	259,732.59
买卖股票差价收入	-5,717,202.18

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	423,920.53
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	423,920.53

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-7,223,017.60
股票投资	-7,223,017.60
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-7,223,017.60

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	17,870.79
基金转换费收入	11,696.50
合计	29,567.29

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	4,959.40
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
银行费用	85.00
账户维护费	27,000.00
上清所 CFCA 证书服务费	600.00
合计	57,439.59

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华宝基金管理有限公司(“华宝基金”)	基金管理人, 注册登记机构, 基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人, 基金销售机构
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙(Warburg Pincus Asset Management, L.P.)	基金管理人的股东
江苏省铁路集团有限公司(“江苏铁集”)	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券股份有限公司(“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司, 基金销售机构
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司
宝武集团财务有限责任公司(“宝武财务”)	受宝武集团控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	284,704.87	440,147.82
其中：应支付销售机构的客户维护费	112,080.90	149,041.33
应支付基金管理人的净管理费	172,623.97	291,106.49

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 $\times 1.2\%$ / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	47,450.85	73,357.94

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 $\times 0.2\%$ / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝价值发现混合 A	华宝价值发现混合 C	合计
华宝基金	—	610.76	610.76
华宝证券	—	22,221.19	22,221.19
合计	—	22,831.95	22,831.95
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝价值发现混合 A	华宝价值发现混合 C	合计
华宝基金	—	38,132.86	38,132.86
合计	—	38,132.86	38,132.86

注：销售服务费每日计提，按月支付。A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.6%年费率计提。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下： $H=E \times 0.6\% \div \text{当年天数}$ ，H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费 E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	4,875,045.55	9,165.97	6,006,664.96	13,009.06

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动投资的混合型证券投资基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、合规审计部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司经营管理及基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；合规审计部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和合规审计部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和合规审计部的工作予以直接指导。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特

征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于大型股份制商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金净资产的比例较低（含债券投资比例为零），因此无重大信用风险（上年度末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于本报告期末，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。（上年度末：同）

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的

基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持证券均在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持证券均在证券交易所上市，不存在具有重大流动性风险的投资品种。同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人

定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金、交易性金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,875,045.55	-	-	-	4,875,045.55
结算备付金	233,872.76	-	-	-	233,872.76
存出保证金	18,875.50	-	-	-	18,875.50
交易性金融资产	-	-	-	39,777,813.98	39,777,813.98
应收申购款	-	-	-	5,260.95	5,260.95
资产总计	5,127,793.81	-	-	39,783,074.93	44,910,868.74
负债					
应付赎回款	-	-	-	21,952.32	21,952.32
应付管理人报酬	-	-	-	46,748.24	46,748.24
应付托管费	-	-	-	7,791.39	7,791.39
应付清算款	-	-	-	12,200.80	12,200.80
应付销售服务费	-	-	-	8,868.10	8,868.10
应交税费	-	-	-	8.58	8.58
其他负债	-	-	-	149,033.15	149,033.15
负债总计	-	-	-	246,602.58	246,602.58
利率敏感度缺口	5,127,793.81	-	-	39,536,472.35	44,664,266.16
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,222,575.87	-	-	-	4,222,575.87
结算备付金	373,529.54	-	-	-	373,529.54
存出保证金	20,703.84	-	-	-	20,703.84
交易性金融资产	-	-	-	46,974,435.93	46,974,435.93
应收申购款	-	-	-	6,746.98	6,746.98
应收清算款	-	-	-	30,635.55	30,635.55
资产总计	4,616,809.25	-	-	47,011,818.46	51,628,627.71
负债					
应付赎回款	-	-	-	154,965.46	154,965.46
应付管理人报酬	-	-	-	50,552.60	50,552.60
应付托管费	-	-	-	8,425.45	8,425.45
应付清算款	-	-	-	461,020.70	461,020.70
应付销售服务费	-	-	-	1,112.34	1,112.34

其他负债	-	-	-	257,169.72	257,169.72
负债总计	-	-	-	933,246.27	933,246.27
利率敏感度缺口	4,616,809.25	-	-	46,078,572.19	50,695,381.44

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金未持有交易性债券投资(上年度末：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市交易的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下和自下而上相结合”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，其中，投资于价值型股票的比例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需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025年12月31日
----	------------------------	---------------------

	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	39,777,813.98	89.06	46,974,435.93	92.66
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	39,777,813.98	89.06	46,974,435.93	92.66

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	2,619,616.30	3,077,509.26
	2. 业绩比较基准下降 5%	-2,619,616.30	-3,077,509.26

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
---------------	------------------------	--------------------------

第一层次	39,777,813.98	46,974,435.93
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	39,777,813.98	46,974,435.93

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	39,777,813.98	88.57
	其中：股票	39,777,813.98	88.57
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	5,108,918.31	11.38

8	其他各项资产	24,136.45	0.05
9	合计	44,910,868.74	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,214,935.70	2.72
B	采矿业	1,821,772.00	4.08
C	制造业	22,585,756.44	50.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,374,463.00	3.08
E	建筑业	298,975.00	0.67
F	批发和零售业	1,590,891.20	3.56
G	交通运输、仓储和邮政业	1,571,238.00	3.52
H	住宿和餐饮业	160,637.40	0.36
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,970,205.29	4.41
J	金融业	4,092,981.80	9.16
K	房地产业	771,217.75	1.73
L	租赁和商务服务业	1,209,380.40	2.71
M	科学研究和技术服务业	155,016.00	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	827,017.00	1.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	37,785.00	0.08
Q	卫生和社会工作	58,448.00	0.13
R	文化、体育和娱乐业	37,094.00	0.08
S	综合	-	-
	合计	39,777,813.98	89.06

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600919	江苏银行	84,500	910,910.00	2.04
2	000858	五 粮 液	10,400	769,600.00	1.72
3	002557	洽洽食品	37,500	673,500.00	1.51
4	000589	贵州轮胎	152,400	618,744.00	1.39
5	002154	报 喜 鸟	156,400	556,784.00	1.25
6	601688	华泰证券	26,700	550,554.00	1.23
7	600267	海正药业	51,000	515,610.00	1.15
8	000983	山西焦煤	85,700	497,060.00	1.11
9	603233	大参林	32,900	494,487.00	1.11
10	002563	森马服饰	97,200	489,888.00	1.10
11	002216	三全食品	42,000	484,260.00	1.08
12	603100	川仪股份	26,700	481,935.00	1.08
13	600037	歌华有线	71,400	447,678.00	1.00
14	603345	安井食品	5,500	441,045.00	0.99
15	600028	中国石化	98,700	440,202.00	0.99
16	001914	招商积余	53,900	439,824.00	0.98
17	300358	楚天科技	54,500	436,000.00	0.98
18	603387	基蛋生物	56,200	424,872.00	0.95
19	601169	北京银行	86,200	422,380.00	0.95
20	601766	中国中车	76,000	395,200.00	0.88
21	002027	分众传媒	81,600	394,944.00	0.88
22	000776	广发证券	16,500	386,100.00	0.86
23	002712	思美传媒	89,100	369,765.00	0.83
24	000990	诚志股份	45,200	369,736.00	0.83
25	603817	海峡环保	71,800	366,898.00	0.82
26	600029	南方航空	69,200	358,456.00	0.80
27	002319	乐通股份	34,200	352,944.00	0.79
28	300169	天晟新材	70,600	352,294.00	0.79
29	300996	普联软件	31,700	345,213.00	0.77
30	300511	雪榕生物	68,500	344,555.00	0.77
31	600872	中炬高新	19,800	343,728.00	0.77
32	002532	天山铝业	31,800	341,214.00	0.76
33	600540	新赛股份	102,900	340,599.00	0.76
34	000301	东方盛虹	29,600	338,920.00	0.76
35	300094	国联水产	137,500	336,875.00	0.75
36	601600	中国铝业	40,800	335,376.00	0.75
37	002313	日海智能	45,500	333,060.00	0.75
38	600989	宝丰能源	16,200	329,346.00	0.74
39	002867	周大生	29,300	326,695.00	0.73
40	002715	登云股份	24,600	325,950.00	0.73
41	300970	华绿生物	17,710	323,738.80	0.72
42	601333	广深铁路	116,200	319,550.00	0.72
43	002493	荣盛石化	29,600	318,200.00	0.71

44	002648	卫星化学	13,500	317,115.00	0.71
45	000703	恒逸石化	22,500	305,325.00	0.68
46	300971	博亚精工	16,200	302,292.00	0.68
47	300933	中辰股份	49,600	301,568.00	0.68
48	000807	云铝股份	13,500	298,890.00	0.67
49	002748	世龙实业	28,400	297,632.00	0.67
50	300106	西部牧业	30,100	296,184.00	0.66
51	300556	丝路视觉	16,900	293,553.00	0.66
52	301118	恒光股份	10,700	291,361.00	0.65
53	002289	宇顺电子	6,400	272,000.00	0.61
54	603508	思维列控	11,400	243,504.00	0.55
55	000933	神火股份	10,800	228,960.00	0.51
56	002271	东方雨虹	18,100	214,847.00	0.48
57	002555	三七互娱	10,900	205,683.00	0.46
58	002128	电投能源	8,800	203,456.00	0.46
59	002170	芭田股份	18,000	195,480.00	0.44
60	601377	兴业证券	31,100	187,844.00	0.42
61	000783	长江证券	19,200	187,200.00	0.42
62	000404	长虹华意	23,600	185,496.00	0.42
63	603444	吉比特	500	179,210.00	0.40
64	600210	紫江企业	27,500	170,500.00	0.38
65	002616	长青集团	38,100	170,307.00	0.38
66	000001	平安银行	16,900	169,845.00	0.38
67	000951	中国重汽	8,600	167,786.00	0.38
68	002588	史丹利	20,700	163,530.00	0.37
69	002603	以岭药业	10,400	156,000.00	0.35
70	600153	建发股份	19,500	154,635.00	0.35
71	601618	中国中冶	63,000	153,720.00	0.34
72	002078	太阳纸业	12,300	153,627.00	0.34
73	603317	天味食品	11,800	153,518.00	0.34
74	002701	奥瑞金	35,000	149,100.00	0.33
75	601000	唐山港	35,300	146,495.00	0.33
76	002266	浙富控股	28,900	146,234.00	0.33
77	600166	福田汽车	49,900	145,209.00	0.33
78	301109	军信股份	11,400	142,044.00	0.32
79	600711	盛屯矿业	12,900	141,513.00	0.32
80	000975	山金国际	8,300	141,100.00	0.32
81	601101	昊华能源	13,200	139,392.00	0.31
82	002832	比音勒芬	6,600	136,224.00	0.30
83	002142	宁波银行	4,500	133,605.00	0.30
84	001286	陕西能源	12,800	129,792.00	0.29
85	600496	精工钢构	40,700	126,170.00	0.28
86	000550	江铃汽车	7,700	124,894.00	0.28

87	601878	浙商证券	12,500	118,750.00	0.27
88	600681	百川能源	36,700	118,541.00	0.27
89	002582	好想你	14,000	118,300.00	0.26
90	301047	义翘神州	1,800	116,208.00	0.26
91	300206	理邦仪器	9,500	116,185.00	0.26
92	002847	盐津铺子	2,600	115,960.00	0.26
93	000989	九芝堂	14,900	115,773.00	0.26
94	601128	常熟银行	18,990	110,521.80	0.25
95	002107	沃华医药	19,400	110,386.00	0.25
96	600887	伊利股份	4,600	110,216.00	0.25
97	002033	丽江股份	13,300	109,858.00	0.25
98	002441	众业达	14,000	109,200.00	0.24
99	601339	百隆东方	16,100	108,997.00	0.24
100	002727	一心堂	11,200	107,408.00	0.24
101	600595	中孚实业	18,700	105,094.00	0.24
102	600109	国金证券	11,900	104,482.00	0.23
103	600295	鄂尔多斯	9,700	103,984.00	0.23
104	002752	昇兴股份	18,700	103,224.00	0.23
105	600754	锦江酒店	5,700	102,543.00	0.23
106	600737	中粮糖业	8,300	102,339.00	0.23
107	600323	瀚蓝环境	3,700	101,602.00	0.23
108	601818	光大银行	34,600	99,994.00	0.22
109	600177	雅戈尔	13,100	98,643.00	0.22
110	600098	广州发展	16,300	96,333.00	0.22
111	002345	潮宏基	10,400	95,368.00	0.21
112	600575	淮河能源	29,700	94,743.00	0.21
113	601677	明泰铝业	5,700	94,620.00	0.21
114	002996	顺博合金	16,000	94,400.00	0.21
115	600382	广东明珠	14,000	94,220.00	0.21
116	688266	泽璟制药	800	93,328.00	0.21
117	000088	盐田港	22,100	90,389.00	0.20
118	002215	诺普信	10,900	89,707.00	0.20
119	000600	建投能源	10,200	89,250.00	0.20
120	300140	节能环保	17,700	87,969.00	0.20
121	002958	青农商行	31,400	86,036.00	0.19
122	600008	首创环保	31,200	84,864.00	0.19
123	000551	创元科技	4,100	84,583.00	0.19
124	002299	圣农发展	5,400	81,864.00	0.18
125	301207	华兰疫苗	5,000	81,450.00	0.18
126	603223	恒通股份	6,200	80,910.00	0.18
127	002287	奇正藏药	4,200	79,128.00	0.18
128	600499	科达制造	5,600	77,280.00	0.17
129	600061	国投资本	11,700	76,635.00	0.17

130	300459	汤姆猫	22,600	76,614.00	0.17
131	000612	焦作万方	7,200	76,248.00	0.17
132	603187	海容冷链	6,600	75,834.00	0.17
133	301260	格力博	5,600	75,656.00	0.17
134	000333	美的集团	1,000	75,530.00	0.17
135	002132	恒星科技	13,800	74,658.00	0.17
136	002419	天虹股份	17,600	74,448.00	0.17
137	688111	金山办公	349	74,354.45	0.17
138	300226	上海钢联	4,840	74,100.40	0.17
139	002379	宏桥控股	5,000	73,850.00	0.17
140	002458	益生股份	9,470	73,581.90	0.16
141	000701	厦门信达	16,600	73,538.00	0.16
142	000599	青岛双星	17,400	73,428.00	0.16
143	000421	南京公用	14,800	73,408.00	0.16
144	603966	法兰泰克	9,000	73,350.00	0.16
145	001227	兰州银行	36,500	73,000.00	0.16
146	600218	全柴动力	10,100	72,922.00	0.16
147	002440	闰土股份	7,100	72,775.00	0.16
148	600221	海航控股	53,900	72,765.00	0.16
149	002054	德美化工	10,900	72,485.00	0.16
150	600955	维远股份	4,900	72,128.00	0.16
151	600961	株冶集团	2,200	71,258.00	0.16
152	000402	金融街	29,200	70,372.00	0.16
153	000408	藏格矿业	1,000	69,320.00	0.16
154	600415	小商品城	6,800	69,088.00	0.15
155	601330	绿色动力	9,900	69,003.00	0.15
156	002911	佛燃能源	7,100	67,379.00	0.15
157	002772	众兴菌业	5,800	65,888.00	0.15
158	002043	兔宝宝	5,900	65,372.00	0.15
159	002390	信邦制药	24,700	64,467.00	0.14
160	600236	桂冠电力	7,100	62,338.00	0.14
161	688399	硕世生物	1,363	61,866.57	0.14
162	600185	珠免集团	13,500	60,750.00	0.14
163	002407	多氟多	1,200	60,276.00	0.13
164	002352	顺丰控股	1,900	59,394.00	0.13
165	002926	华西证券	7,200	58,824.00	0.13
166	600827	百联股份	7,900	58,539.00	0.13
167	603882	金域医学	2,600	58,448.00	0.13
168	600352	浙江龙盛	4,800	58,128.00	0.13
169	600258	首旅酒店	5,320	58,094.40	0.13
170	300434	金石亚药	5,100	57,273.00	0.13
171	000686	东北证券	6,800	57,120.00	0.13
172	603858	步长制药	3,900	56,940.00	0.13

173	600233	圆通速递	3,500	55,125.00	0.12
174	600426	华鲁恒升	2,300	55,016.00	0.12
175	603383	顶点软件	2,000	53,120.00	0.12
176	300662	科锐国际	2,900	49,242.00	0.11
177	603995	甬金股份	2,100	48,741.00	0.11
178	600971	恒源煤电	6,800	46,920.00	0.11
179	002653	海思科	700	46,438.00	0.10
180	000680	山推股份	4,600	46,230.00	0.10
181	603518	锦泓集团	6,400	45,760.00	0.10
182	002053	云南能投	4,300	42,269.00	0.09
183	600801	华新建材	2,700	42,120.00	0.09
184	300357	我武生物	1,800	41,976.00	0.09
185	002437	誉衡药业	15,400	41,580.00	0.09
186	300438	鹏辉能源	500	41,425.00	0.09
187	603901	永创智能	3,800	41,306.00	0.09
188	002833	弘亚数控	2,100	40,509.00	0.09
189	603271	永杰新材	900	40,005.00	0.09
190	300769	德方纳米	600	39,900.00	0.09
191	601995	中金公司	1,100	39,765.00	0.09
192	688475	萤石网络	1,445	39,520.75	0.09
193	002468	申通快递	2,700	39,312.00	0.09
194	001266	宏英智能	800	39,280.00	0.09
195	002460	赣锋锂业	600	39,240.00	0.09
196	603050	科林电气	2,000	39,120.00	0.09
197	603197	保隆科技	1,400	39,116.00	0.09
198	000629	钒钛股份	11,700	39,078.00	0.09
199	300821	东岳硅材	1,900	39,064.00	0.09
200	601155	新城控股	3,800	38,988.00	0.09
201	605228	神通科技	2,900	38,947.00	0.09
202	300012	华测检测	2,800	38,808.00	0.09
203	000567	海德股份	6,500	38,805.00	0.09
204	002876	三利谱	1,100	38,731.00	0.09
205	600315	上海家化	2,300	38,686.00	0.09
206	002283	天润工业	4,000	38,600.00	0.09
207	300168	万达信息	8,400	38,556.00	0.09
208	603198	迎驾贡酒	1,300	38,480.00	0.09
209	300299	富春股份	7,800	38,220.00	0.09
210	002296	辉煌科技	4,300	38,184.00	0.09
211	002609	捷顺科技	5,000	38,100.00	0.09
212	000800	一汽解放	6,400	38,080.00	0.09
213	000950	重药控股	7,600	38,076.00	0.09
214	002244	滨江集团	5,000	38,000.00	0.09
215	002919	名臣健康	2,000	37,980.00	0.09

216	300453	三鑫医疗	4,200	37,968.00	0.09
217	300957	贝泰妮	1,200	37,812.00	0.08
218	300492	华图山鼎	1,100	37,785.00	0.08
219	603939	益丰药房	2,100	37,758.00	0.08
220	605305	中际联合	900	37,728.00	0.08
221	600380	健康元	4,000	37,680.00	0.08
222	002668	TCL 智家	3,400	37,672.00	0.08
223	300298	三诺生物	2,700	37,665.00	0.08
224	002900	哈三联	4,100	37,638.00	0.08
225	601500	通用股份	10,300	37,595.00	0.08
226	600694	大商股份	2,840	37,573.20	0.08
227	600266	城建发展	9,600	37,536.00	0.08
228	000576	甘化科工	5,700	37,449.00	0.08
229	600739	辽宁成大	3,700	37,407.00	0.08
230	300390	天华新能	400	37,404.00	0.08
231	002444	巨星科技	1,200	37,320.00	0.08
232	300405	科隆股份	7,200	37,296.00	0.08
233	603611	诺力股份	2,300	37,237.00	0.08
234	000623	吉林敖东	2,100	37,233.00	0.08
235	601121	宝地矿业	6,600	37,224.00	0.08
236	300628	亿联网络	1,100	37,202.00	0.08
237	600429	三元股份	9,200	37,168.00	0.08
238	002401	中远海科	3,200	37,152.00	0.08
239	603906	龙蟠科技	1,400	37,142.00	0.08
240	000690	宝新能源	7,900	37,130.00	0.08
241	002090	金智科技	4,200	37,128.00	0.08
241	002761	浙江建投	5,600	37,128.00	0.08
243	002489	浙江永强	13,700	37,127.00	0.08
244	002858	力盛体育	3,400	37,094.00	0.08
245	600104	上汽集团	3,800	37,088.00	0.08
246	600361	创新新材	10,300	37,080.00	0.08
247	600064	南京高科	5,200	37,076.00	0.08
248	300146	汤臣倍健	4,100	37,064.00	0.08
249	000709	河钢股份	19,100	37,054.00	0.08
250	600626	申达股份	11,600	37,004.00	0.08
250	600740	山西焦化	11,600	37,004.00	0.08
252	600713	南京医药	7,400	37,000.00	0.08
253	000528	柳 工	4,900	36,995.00	0.08
254	603381	永臻股份	2,400	36,984.00	0.08
255	600502	安徽建工	8,500	36,975.00	0.08
256	002936	郑州银行	22,400	36,960.00	0.08
257	001215	千味央厨	1,000	36,900.00	0.08
257	300575	中旗股份	7,500	36,900.00	0.08

259	601668	中国建筑	8,500	36,890.00	0.08
260	600755	厦门国贸	6,800	36,856.00	0.08
261	603613	国联股份	2,000	36,840.00	0.08
262	300559	佳发教育	3,600	36,828.00	0.08
263	601233	桐昆股份	1,700	36,805.00	0.08
264	002795	永和智控	5,500	36,795.00	0.08
265	000965	天保基建	12,600	36,792.00	0.08
265	002466	天齐锂业	600	36,792.00	0.08
267	300407	凯发电气	3,400	36,720.00	0.08
268	600798	宁波海运	11,800	36,698.00	0.08
269	002839	张家港行	9,400	36,660.00	0.08
270	600048	保利发展	7,900	36,577.00	0.08
271	600908	无锡银行	7,200	36,576.00	0.08
272	600717	天津港	9,400	36,566.00	0.08
273	002228	合兴包装	12,400	36,456.00	0.08
274	600467	好当家	18,500	36,445.00	0.08
275	601997	贵阳银行	7,100	36,423.00	0.08
276	603489	八方股份	1,300	36,348.00	0.08
277	600926	杭州银行	2,500	36,125.00	0.08
278	600927	永安期货	2,900	36,105.00	0.08
279	600489	中金黄金	2,000	36,100.00	0.08
280	601588	北辰实业	22,500	36,000.00	0.08
281	000027	深圳能源	5,800	35,960.00	0.08
282	002997	瑞鹄模具	1,300	35,828.00	0.08
283	603026	石大胜华	400	35,748.00	0.08
284	601699	潞安环能	2,500	35,700.00	0.08
285	601111	中国国航	5,900	35,695.00	0.08
286	603057	紫燕食品	1,600	35,680.00	0.08
287	603680	今创集团	3,600	35,316.00	0.08
288	300599	雄塑科技	3,500	35,245.00	0.08
289	600115	中国东航	9,200	35,052.00	0.08
290	300972	万辰集团	200	34,682.00	0.08
291	002928	华夏航空	4,900	34,251.00	0.08
292	600026	中远海能	1,900	34,086.00	0.08
293	600549	厦门钨业	400	34,080.00	0.08
294	002842	翔鹭钨业	700	33,740.00	0.08
295	601872	招商轮船	1,900	33,383.00	0.07
296	301087	可孚医疗	700	33,355.00	0.07
297	301219	腾远钴业	600	32,880.00	0.07
298	002048	宁波华翔	1,400	32,200.00	0.07
299	002452	长高电气	2,500	31,925.00	0.07
300	603013	亚普股份	2,000	31,580.00	0.07
301	002948	青岛银行	6,100	30,988.00	0.07

302	603697	有友食品	3,200	30,688.00	0.07
303	300773	拉卡拉	2,000	30,600.00	0.07
304	300087	ST 荃银	5,600	30,128.00	0.07
305	002117	东港股份	3,800	29,944.00	0.07
306	000957	中通客车	3,100	29,016.00	0.06
307	600300	维维股份	10,200	28,764.00	0.06
308	603871	嘉友国际	2,800	28,588.00	0.06
309	600012	皖通高速	1,800	28,368.00	0.06
310	002376	新北洋	4,800	27,600.00	0.06
311	002415	海康威视	800	27,360.00	0.06
312	600982	宁波能源	5,700	27,132.00	0.06
313	300945	曼卡龙	2,500	27,075.00	0.06
314	000919	金陵药业	4,600	26,818.00	0.06
315	601816	京沪高铁	5,900	26,727.00	0.06
316	600623	华谊集团	3,300	26,631.00	0.06
317	600900	长江电力	1,000	26,470.00	0.06
318	600362	江西铜业	600	25,980.00	0.06
319	601187	厦门银行	3,800	25,954.00	0.06
320	300219	鸿利智汇	2,300	23,989.00	0.05
321	601789	宁波建工	5,800	23,258.00	0.05
322	002539	云图控股	2,000	22,640.00	0.05
323	601579	会稽山	1,400	20,566.00	0.05
324	002328	新朋股份	2,500	18,350.00	0.04
325	603025	大豪科技	1,200	16,368.00	0.04
326	601991	大唐发电	2,100	14,868.00	0.03
327	600558	大西洋	3,000	14,820.00	0.03
328	300040	九洲集团	2,500	14,225.00	0.03
329	300622	博士眼镜	900	12,546.00	0.03
330	601002	晋亿实业	2,700	11,664.00	0.03
331	002688	金河生物	2,500	11,550.00	0.03
332	600251	冠农股份	1,300	11,232.00	0.03
333	002140	东华科技	1,200	11,004.00	0.02
334	000554	泰山石油	1,800	10,098.00	0.02
335	001316	润贝航科	300	9,894.00	0.02
336	603799	华友钴业	200	9,652.00	0.02
337	600188	兖矿能源	500	8,885.00	0.02
338	605189	富春染织	600	7,230.00	0.02
339	000685	中山公用	600	6,696.00	0.01
340	601975	招商南油	1,500	5,595.00	0.01
341	300033	同花顺	20	4,820.00	0.01
342	603332	苏州龙杰	400	4,044.00	0.01
343	002745	木林森	300	3,765.00	0.01
344	300770	新媒股份	16	503.84	0.00

345	688382	益方生物	24	432.00	0.00
346	002831	裕同科技	2	71.12	0.00
347	600383	金地集团	25	52.75	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600048	保利发展	2,889,852.00	5.70
2	600115	中国东航	2,614,223.00	5.16
3	600029	南方航空	2,318,221.00	4.57
4	600383	金地集团	2,096,795.00	4.14
5	002714	牧原股份	1,870,158.00	3.69
6	300498	温氏股份	1,707,998.00	3.37
7	600266	城建发展	1,621,292.00	3.20
8	601021	春秋航空	1,579,948.00	3.12
9	600276	恒瑞医药	1,333,862.71	2.63
10	601211	国泰海通	1,242,172.00	2.45
11	300662	科锐国际	1,175,168.00	2.32
12	603885	吉祥航空	1,081,587.11	2.13
13	300761	立华股份	1,058,532.00	2.09
14	603233	大参林	1,005,261.00	1.98
15	601377	兴业证券	985,766.00	1.94
16	300144	宋城演艺	980,157.00	1.93
17	600919	江苏银行	977,361.00	1.93
18	601111	中国国航	960,889.00	1.90
19	601669	中国电建	932,137.00	1.84
20	600258	首旅酒店	898,039.00	1.77

注：买入金额不包括相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600115	中国东航	5,780,357.00	11.40
2	600029	南方航空	5,102,285.00	10.06
3	601111	中国国航	4,492,864.00	8.86
4	002100	天康生物	4,470,813.00	8.82
5	603885	吉祥航空	4,095,209.30	8.08
6	601021	春秋航空	4,072,909.00	8.03
7	600048	保利发展	2,889,025.00	5.70
8	600958	东方证券	2,677,256.00	5.28
9	601211	国泰海通	2,545,749.00	5.02
10	600266	城建发展	2,545,153.00	5.02
11	600383	金地集团	2,388,392.00	4.71

12	300498	温氏股份	2,368,246.00	4.67
13	600030	中信证券	2,201,757.00	4.34
14	002714	牧原股份	2,146,901.00	4.23
15	002928	华夏航空	1,886,177.00	3.72
16	600221	海航控股	1,809,393.00	3.57
17	601377	兴业证券	1,495,042.00	2.95
18	000069	华侨城 A	1,401,768.00	2.77
19	600109	国金证券	1,357,460.00	2.68
20	600276	恒瑞医药	1,307,095.20	2.58
21	300761	立华股份	1,245,375.00	2.46
22	601555	东吴证券	1,169,052.00	2.31
23	688382	益方生物	1,168,516.29	2.30

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	176,802,224.05
卖出股票收入（成交）总额	171,318,358.81

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.6 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

华宝价值发现混合截止 2026 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,浙江海正药业股份有限公司因信息披露虚假或严重误导性陈述;于 2026 年 01 月 16 日收到上海证券交易所通报批评,记入诚信档案的处罚措施。

华宝价值发现混合截止 2026 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中,浙江海正药业股份有限公司因信息披露虚假或严重误导性陈述;于 2026 年 01 月 16 日收到中国证券监督管理委员会浙江监管局警示,记入诚信档案的处罚措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为,认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对上述证券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。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	18,875.50
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,260.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,136.45

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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,合计数可能不等于分项之和。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
华宝价值发现混合 A	11,317	1,875.27	0.00	0.00	21,222,382.20	100.00
华宝价值发现混合 C	651	20,472.64	12,299,282.54	92.28	1,028,405.38	7.72
合计	11,968	2,886.87	12,299,282.54	35.60	22,250,787.58	64.40

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	27.92

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	华宝价值发现混合 A	61,373.63	0.2892
	华宝价值发现混合 C	0.00	0.0000
	合计	61,373.63	0.1776

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华宝价值发现混合 A	0
	华宝价值发现混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华宝价值发现混合 A	0
	华宝价值发现混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝价值发现混合 A	华宝价值发现混合 C
基金合同生效日 (2018 年 1 月 24 日) 基金份额总额	1, 230, 830, 153. 56	—
本报告期期初基金份额总额	28, 273, 963. 05	1, 176, 176. 68
本报告期基金总申购份额	1, 212, 115. 50	15, 685, 021. 28
减：本报告期基金总赎回份额	8, 263, 696. 35	3, 533, 510. 04
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	21, 222, 382. 20	13, 327, 687. 92

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：2025 年 11 月 11 日起至本报告期末。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
华兴证券	2	47,172,667.80	13.55	20,564.52	13.55	—
东北证券	2	46,016,366.83	13.22	20,058.54	13.22	—
中信建投	2	45,755,264.59	13.14	19,945.39	13.14	—
兴业证券	2	37,008,536.01	10.63	16,131.29	10.63	—
华安证券	2	36,714,899.61	10.55	16,004.26	10.55	—
银河证券	1	36,558,338.86	10.50	15,936.24	10.50	—
方正证券	3	35,742,542.87	10.27	15,582.64	10.27	—
西部证券	2	32,843,174.37	9.43	14,318.08	9.44	—
东吴证券	2	14,853,643.92	4.27	6,474.13	4.27	—
浙商证券	3	8,957,968.00	2.57	3,904.89	2.57	—
中邮证券	1	2,308,088.00	0.66	1,006.22	0.66	—
国盛证券	3	1,346,339.00	0.39	587.01	0.39	—
国信证券	1	1,238,640.00	0.36	540.03	0.36	—
中金国际	1	892,544.00	0.26	388.97	0.26	—

招商证券	1	711,569.00	0.20	310.11	0.20	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
国联民生	3	-	-	-	-	-
国融证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	5	-	-	-	-	-
国新证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
华源证券	1	-	-	-	-	-
联储证券	2	-	-	-	-	-
麦高证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需 要，并能为本基金提供全面的信息服 务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人 员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：根据证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》和公司《公募基金及私募资产管理计划专用交易席位管理办法》的要求，公司与符合前述标准的证券公司，签订《证券交易单元租用协议》，参与证券交易。

2、本报告期租用的证券公司交易单元新增的有：国盛证券、国新证券、天风证券。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期内未租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华宝价值发现混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站	2026-01-22
2	华宝基金关于旗下部分基金新增万和证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-01-23
3	华宝价值发现混合型证券投资基金基金经理变更公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-03-28
4	华宝价值发现混合型证券投资基金 (A 类份额) 基金产品资料概要 (更新)	基金管理人网站	2026-03-31
5	华宝价值发现混合型证券投资基金招募说明书 (更新)	基金管理人网站	2026-03-31
6	华宝价值发现混合型证券投资基金 2025 年年度报告	基金管理人网站	2026-03-31
7	华宝价值发现混合型证券投资基金 (C 类份额) 基金产品资料概要 (更新)	基金管理人网站	2026-03-31
8	华宝基金关于旗下部分基金新增上海证达通基金销售有限公司为代销机构的通知	基金管理人网站	2026-04-15
9	华宝价值发现混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站	2026-04-22
10	华宝基金关于旗下部分基金新增东莞证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-05-22
11	华宝基金关于旗下部分基金新增中国邮政储蓄银行股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-04
12	华宝基金关于旗下部分基金新增北京加和基金销售有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-05
13	华宝基金关于旗下部分基金新增上海国信嘉利基金销售有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-10

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20260413~20260630	0.00	12,299,282.54	0.00	12,299,282.54	35.60
产品特有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。 在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 中国证监会批准基金设立的文件；
- 华宝价值发现混合型证券投资基金基金合同；
- 华宝价值发现混合型证券投资基金招募说明书；
- 华宝价值发现混合型证券投资基金托管协议；
- 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
- 基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日