

银华聚利灵活配置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：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 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。

基金托管人中国工商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 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	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
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	10
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	10
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	11
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	12
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	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	41

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	41
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	41
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	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41
§ 8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 盈利投资者数量占比	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
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	43
§ 9 开放式基金份额变动	43
§ 10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
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	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	44
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	44
10.8 其他重大事件	47
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	47
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	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	48
§ 12 备查文件目录	48
12.1 备查文件目录	48
12.2 存放地点	49
12.3 查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华聚利灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	银华聚利灵活配置混合	
基金主代码	001280	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 14 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	49,336,007.72 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001280	002326
报告期末下属分级基金的份额总额	48,435,502.47 份	900,505.25 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对股票市场、债券市场的走势预判，在严格控制风险的前提下为投资人获取稳健回报。
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%，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，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	一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金。

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		银华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	郭明
	联系电话	(010) 58163000	(010) 66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95588

传真	(010) 58163027	(010) 66105798
注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场 C2 办公楼 15 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100738	100140
法定代表人	王珠林	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§ 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)	
	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C
本期已实现收益	19,720,039.28	190,089.82
本期利润	27,795,625.13	261,144.06
加权平均基金份额本期利润	0.2227	0.2367
本期加权平均净值利润率	18.12%	19.70%
本期基金份额净值增长率	22.00%	21.90%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	19,530,389.71	321,940.50
期末可供分配基金份额利润	0.4032	0.3575
期末基金资产净值	67,965,892.18	1,222,445.75
期末基金份额净值	1.403	1.358
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	174.20%	134.59%

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、期末可供分配利润，采用期末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、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

银华聚利灵活配置混合 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	19.91%	1.34%	0.62%	0.01%	19.29%	1.33%
过去六个月	22.00%	1.21%	1.24%	0.01%	20.76%	1.20%
过去一年	37.68%	1.02%	2.51%	0.01%	35.17%	1.01%
过去三年	24.71%	0.98%	7.71%	0.01%	17.00%	0.97%
过去五年	-8.11%	1.08%	13.17%	0.01%	-21.28%	1.07%
过去七年	107.10%	1.20%	18.91%	0.01%	88.19%	1.19%
过去十年	141.16%	1.16%	28.08%	0.01%	113.08%	1.15%
自基金合同生效起至今	174.20%	1.11%	32.00%	0.01%	142.20%	1.10%

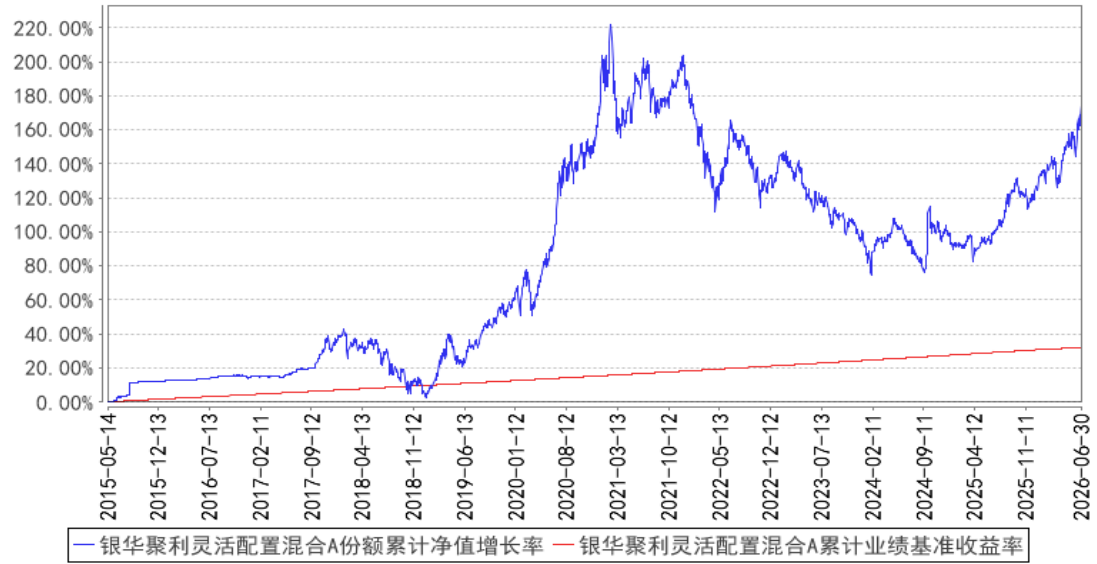
银华聚利灵活配置混合 C

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	19.86%	1.35%	0.62%	0.01%	19.24%	1.34%
过去六个月	21.90%	1.21%	1.24%	0.01%	20.66%	1.20%
过去一年	37.31%	1.02%	2.51%	0.01%	34.80%	1.01%
过去三年	23.57%	0.99%	7.71%	0.01%	15.86%	0.98%
过去五年	-9.44%	1.08%	13.17%	0.01%	-22.61%	1.07%
过去七年	103.00%	1.20%	18.91%	0.01%	84.09%	1.19%
过去十年	133.35%	1.16%	28.08%	0.01%	105.27%	1.15%
自基金合同	134.59%	1.14%	28.87%	0.01%	105.72%	1.13%

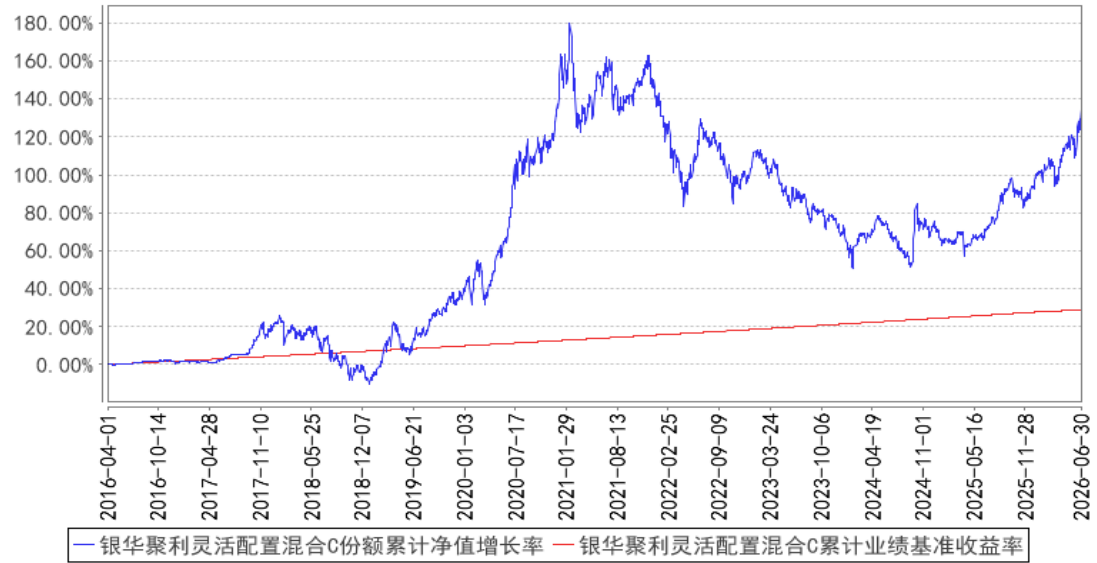
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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

银华聚利灵活配置混合A份额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



银华聚利灵活配置混合C份额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



§ 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

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银

华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2026 年 6 月底，银华基金管理公募基金 255 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的企业价值观，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，十次获得“金牛基金管理公司”奖。公司坚持践行企业社会责任，成立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展；并自 2020 年起连续六年实现运营层面碳中和。

银华基金始终坚持以客户为中心，持有人利益至上，做价值投资理念的坚定追随者，不盲目追求短期收益，注重控制投资风险，以细水长流的方式积蓄力量，追求长期持续的稳健回报。

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		
孙蓓琳女士	本基金的基金经理	2017 年 11 月 8 日	-	21.5 年	硕士学位。曾就职于银华基金管理有限公司、大成基金管理有限公司，2017 年 6 月再次加入银华基金，现任多元策略投资管理部团队长/基金经理/投资经理（专户）。自 2017 年 11 月 8 日起担任银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 24 日至 2023 年 1 月 19 日兼任银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 29 日起兼任银华积极成长混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 30 日自 2026 年 1 月 27 日兼任银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2019 年 7 月 5 日至 2026 年 5 月 15 日兼任银华积极精选混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
韩天鸿女士	本基金的基金经理助理	2026 年 4 月 15 日	-	11 年	硕士研究生。2015 年 8 月加入银华基金，现任基金经理助理、行业研究员。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从《证券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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
孙蓓琳	公募基金	2	220,519,979.73	2017 年 11 月 8 日
	私募资产管理计划	3	981,131,797.41	2025 年 5 月 23 日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	1,201,651,777.14	-

注：本报告期内兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理存在产品离任情况，孙蓓琳离任产品情况：

产品类型：公募基金，离任数量：2 只，离任时间：2026-01-27，2026-05-15。

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华聚利灵活配置混合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 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，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两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不存在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。

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

报告期内本基金主要是增加了电子板块的配置，一方面看好存储价格上涨后中国与全球半导

体的扩产周期，另一方面过去一年存储上涨的压力下消费电子板块的估值进入价值区间，其中部分受益于 AI 拉动的个股有望未来迎来业绩和估值的双击。与此同时，我们同样看到经济复苏的力度持续的低于预期，全球的 AI 发展带来的经济 k 型复苏对中低端的消费整体带来较大的压力，尽管消费板块持续下跌的时间和幅度都已经超过历史均值水平，但是在全球人工智能蓬勃发展的背景下，生产效率大幅提升，部分岗位被替代的趋势难以避免，因此我们对消费以及整体经济的复苏强度，都比较谨慎，在组合中也降低了部分消费的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华聚利灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.403 元，本报告期基金份额净值增长率为 22.00%；截至本报告期末银华聚利灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.358 元，本报告期基金份额净值增长率为 21.90%；业绩比较基准收益率为 1.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们对目前权益市场的极端分化的状态保持警惕，密切关注海外 AI 叙事的变化以及模型迭代能力对需求的拉动能力。比较而言，我们认为与国产算力相关的投资方向、半导体设备和材料，相对具备更强的确定性，也能反应中国 AI 整体对海外追赶下的景气度方向，在下一个阶段依然看好。此外在出海产业中部分行业与个股的估值性价比也开始显现，整体景气度与业绩维持的判断下估值进入合理区间，我们也将积极自下而上的精选投资机会，力争为持有人创造更大的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期内未进行利润分配。

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

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 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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽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

本报告期内，本基金的管理人——银华基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：银华聚利灵活配置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	12,564,641.26	30,265,846.54
结算备付金		177,617.21	269,538.82
存出保证金		87,669.81	79,268.44
交易性金融资产	6.4.7.2	57,344,551.56	170,505,355.90
其中：股票投资		57,344,551.56	170,505,355.90
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	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		289.94	5,704.01
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		70,174,769.78	201,125,713.71
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		740,131.21	1,252,718.73
应付赎回款		19,561.46	13,817.69
应付管理人报酬		31,988.15	100,793.06
应付托管费		7,997.05	25,198.26
应付销售服务费		296.21	377.05
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	186,457.77	259,409.71
负债合计		986,431.85	1,652,314.50
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	49,336,007.72	173,536,499.29
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	19,852,330.21	25,936,899.92
净资产合计		69,188,337.93	199,473,399.21
负债和净资产总计		70,174,769.78	201,125,713.71

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，银华聚利灵活配置混合 A 基金份额净值 1.403 元，基金份额

总额 48,435,502.47 份；银华聚利灵活配置混合 C 基金份额净值 1.358 元，基金份额总额 900,505.25 份。银华聚利灵活配置混合份额总额合计为 49,336,007.72 份。

6.2 利润表

会计主体：银华聚利灵活配置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		28,744,115.84	1,110,725.83
1. 利息收入		44,302.91	75,317.30
其中：存款利息收入	6.4.7.13	44,302.91	75,317.30
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）		20,548,218.78	4,207,123.40
其中：股票投资收益	6.4.7.14	20,260,519.89	863,126.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	287,698.89	3,343,996.78
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）	6.4.7.20	8,146,640.09	-3,171,938.42
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	4,954.06	223.55
减：二、营业总支出		687,346.65	1,088,464.86
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	468,488.12	786,800.77
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	117,122.07	196,700.25

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,977.11	3,487.98
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	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	99,759.35	101,475.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,056,769.19	22,260.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,056,769.19	22,260.97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		28,056,769.19	22,260.97

6.3 净资产变动表

会计主体：银华聚利灵活配置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	173,536,499.29	-	25,936,899.92	199,473,399.21
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	173,536,499.29	-	25,936,899.92	199,473,399.21
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-124,200,491.57	-	-6,084,569.71	-130,285,061.28
（一）、综合收益总额	-	-	28,056,769.19	28,056,769.19
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减	-124,200,491.57	-	-34,141,338.90	-158,341,830.47

少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	1,565,203.62	-	388,155.18	1,953,358.80
2. 基金赎回款	-125,765,695.19	-	-34,529,494.08	-160,295,189.27
(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	49,336,007.72	-	19,852,330.21	69,188,337.93
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	302,227,240.65	-	3,886,006.53	306,113,247.18
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	302,227,240.65	-	3,886,006.53	306,113,247.18
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-49,975,383.70	-	823,916.32	-49,151,467.38
(一)、综合收益总额	-	-	22,260.97	22,260.97
(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)	-49,975,383.70	-	801,655.35	-49,173,728.35
其中：1. 基金申购款	1,266,160.12	-	-37,874.02	1,228,286.10

2. 基金赎回款	-51,241,543.82	-	839,529.37	-50,402,014.45
(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	252,251,856.95	-	4,709,922.85	256,961,779.80

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：

王立新

基金管理人负责人

凌宇翔

主管会计工作负责人

伍军辉

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华聚利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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”)证监许可[2015]694 号文注册并公开发行。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 3,004,852,656.58 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所验证。《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 5 月 14 日正式生效。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《银华基金管理有限公司关于银华聚利灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，本基金管理人银华基金管理股份有限公司经与本基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，决定于 2016 年 4 月 1 日起增设本基金的 C 类基金份额，增设的 C 类基金份额不收取投资者认购、申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。

根据《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(2016 年修订)(以下简称“基金合

同”)，本基金根据销售服务费、赎回费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用的，称为 A 类基金份额；不收取认购、申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金 A 类基金份额、C 类基金份额单独设置基金代码，分别计算和公告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》、基金合同及《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，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)、衍生工具(权证、股指期货等)、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、可交换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的业绩比较基准为一年期人民币定期存款基准利率(税后)+1.00%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年的经营成果和净资产变动情况。

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相一致。

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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局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》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公开募集证券投资基金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，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对公募证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；

(2) 对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(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；取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、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，继续免征增值税直至债券到期；

(3) 对证券投资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，股权的股息、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；

(4) 对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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；

(5) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税；

(6) 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	12,564,641.26
等于：本金	12,563,328.50
加：应计利息	1,312.76
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	12,564,641.26

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		47,764,292.89	-	57,344,551.56	9,580,258.67
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		47,764,292.89	-	57,344,551.56	9,580,258.67

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

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

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

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 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	10.99
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	107,103.62
其中：交易所市场	107,103.62
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	79,343.16
合计	186,457.77

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华聚利灵活配置混合 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	172,238,347.00	172,238,347.00
本期申购	1,223,204.62	1,223,204.62
本期赎回（以“-”号填列）	-125,026,049.15	-125,026,049.15
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	48,435,502.47	48,435,502.47

银华聚利灵活配置混合 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	1,298,152.29	1,298,152.29
本期申购	341,999.00	341,999.00
本期赎回（以“-”号填列）	-739,646.04	-739,646.04
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	900,505.25	900,505.25

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

银华聚利灵活配置混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	49,636,025.93	-23,847,300.63	25,788,725.30
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	49,636,025.93	-23,847,300.63	25,788,725.30
本期利润	19,720,039.28	8,075,585.85	27,795,625.13
本期基金份额交易产生的变动数	-46,499,639.83	12,445,679.11	-34,053,960.72
其中：基金申购款	509,137.67	-187,690.88	321,446.79
基金赎回款	-47,008,777.50	12,633,369.99	-34,375,407.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	22,856,425.38	-3,326,035.67	19,530,389.71

银华聚利灵活配置混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	322,737.41	-174,562.79	148,174.62
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	322,737.41	-174,562.79	148,174.62
本期利润	190,089.82	71,054.24	261,144.06
本期基金份额交易产生的变动数	-130,631.89	43,253.71	-87,378.18
其中：基金申购款	105,359.51	-38,651.12	66,708.39
基金赎回款	-235,991.40	81,904.83	-154,086.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	382,195.34	-60,254.84	321,940.50

6.4.7.13 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	43,781.78
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	384.54
其他	136.59
合计	44,302.91

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	20,260,519.89
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	20,260,519.89

6.4.7.14.2 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	295,413,067.68
减：卖出股票成本总额	274,776,083.15
减：交易费用	376,464.64
买卖股票差价收入	20,260,519.89

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 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	287,698.89
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	287,698.89

6.4.7.20 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	8,146,640.09
股票投资	8,146,640.09
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	8,146,640.09

6.4.7.21 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	4,953.83
基金转换费收入	0.23
合计	4,954.06

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 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	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	1,816.19
账户维护费	18,600.00
合计	99,759.35

6.4.7.24 分部报告

无。

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

无。

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
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人的股东、基金代销机构
银华基金管理股份有限公司（“银华基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
第一创业	33,389,572.58	7.44	-	-
西南证券	7,668,083.00	1.71	19,752,444.00	4.68

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
第一创业	14,889.20	7.44	-	-
西南证券	3,419.46	1.71	-	-
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 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
西南证券	8,810.21	4.69	8,810.21	8.49

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3 号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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	468,488.12	786,800.77
其中：应支付销售机构的客户维护费	64,845.47	93,598.85
应支付基金管理人的净管理费	403,642.65	693,201.92

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.60\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

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	117,122.07	196,700.25

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0.15%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

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		
	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C	合计
银华基金	-	230.93	230.93
合计	-	230.93	230.93
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		
	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C	合计
银华基金	-	188.76	188.76
合计	-	188.76	188.76

注：本基金 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的 C 类基金份额资产净值的 0.30%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.30\%/ \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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

注：无。

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
中国工商银行	12,564,641.26	43,781.78	56,812,415.99	73,666.44

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	53.26	58.74	78	4,154.28	4,581.72	-
001257	盛龙股份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	7.82	20.74	781	6,107.42	16,197.94	-
001393	维通	2026 年 5 月	6 个月	新股流通	30.38	38.99	134	4,070.92	5,224.66	-

	利	8 日		受限						
301599	理奇智能	2026 年 4 月 22 日	6 个月	新股流通受限	13.91	32.47	230	3,199.30	7,468.10	-
301666	大普微	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	279	12,856.32	129,269.07	-
301683	慧谷新材	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	78.38	121.77	42	3,291.96	5,114.34	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	37.88	34.87	39	1,477.32	1,359.93	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	33.49	33.93	34	1,138.66	1,153.62	-
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	88	1,386.88	4,110.48	-
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通受限	40.98	308.19	85	3,483.30	26,196.15	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	143	3,758.04	24,608.87	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流通受限	55.95	57.10	81	4,531.95	4,625.10	-
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	586	5,549.42	41,102.04	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

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行合约责任，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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。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%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可按合同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。

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》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。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资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

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

利率风险是指基金的公允价值或未来现金流量因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。

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	12,564,641.26	-	-	-	12,564,641.26
结算备付金	177,617.21	-	-	-	177,617.21
存出保证金	87,669.81	-	-	-	87,669.81
交易性金融资产	-	-	-	57,344,551.56	57,344,551.56
应收申购款	-	-	-	289.94	289.94

资产总计	12,829,928.28	-	-	57,344,841.50	70,174,769.78
负债					
应付赎回款	-	-	-	19,561.46	19,561.46
应付管理人报酬	-	-	-	31,988.15	31,988.15
应付托管费	-	-	-	7,997.05	7,997.05
应付清算款	-	-	-	740,131.21	740,131.21
应付销售服务费	-	-	-	296.21	296.21
其他负债	-	-	-	186,457.77	186,457.77
负债总计	-	-	-	986,431.85	986,431.85
利率敏感度缺口	12,829,928.28	-	-	56,358,409.65	69,188,337.93
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	30,265,846.54	-	-	-	30,265,846.54
结算备付金	269,538.82	-	-	-	269,538.82
存出保证金	79,268.44	-	-	-	79,268.44
交易性金融资产	-	-	-	170,505,355.90	170,505,355.90
应收申购款	-	-	-	5,704.01	5,704.01
资产总计	30,614,653.80	-	-	170,511,059.91	201,125,713.71
负债					
应付赎回款	-	-	-	13,817.69	13,817.69
应付管理人报酬	-	-	-	100,793.06	100,793.06
应付托管费	-	-	-	25,198.26	25,198.26
应付清算款	-	-	-	1,252,718.73	1,252,718.73
应付销售服务费	-	-	-	377.05	377.05
其他负债	-	-	-	259,409.71	259,409.71
负债总计	-	-	-	1,652,314.50	1,652,314.50
利率敏感度缺口	30,614,653.80	-	-	168,858,745.41	199,473,399.21

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

注：本基金持有的利率敏感性资产占基金净资产的比例不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场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

于上市交易的证券，所面临的其他价格风险包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，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，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

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	57,344,551.56	82.88	170,505,355.90	85.48
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	57,344,551.56	82.88	170,505,355.90	85.48

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
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）
	业绩比较基准上升	59,889,618.69	-22,599,736.69

	5%		
	业绩比较基准下降	-59,889,618.69	22,599,736.69
	5%		

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	57,073,539.54	170,430,588.58
第二层次	-	-
第三层次	271,012.02	74,767.32
合计	57,344,551.56	170,505,355.90

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，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将相关证券的公允价值列入第二层次或第三层次，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

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	57,344,551.56	81.72
	其中：股票	57,344,551.56	81.72
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	12,742,258.47	18.16
8	其他各项资产	87,959.75	0.13
9	合计	70,174,769.78	100.00

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	—	—
B	采矿业	745,257.94	1.08
C	制造业	51,686,454.80	74.70
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	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,920,123.82	5.67
J	金融业	992,715.00	1.43
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	57,344,551.56	82.88

7.2.2 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。

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	300750	宁德时代	8,800	3,458,488.00	5.00
2	688012	中微公司	6,699	3,138,481.50	4.54
3	002371	北方华创	3,200	2,830,592.00	4.09
4	002475	立讯精密	39,300	2,766,720.00	4.00
5	002916	深南电路	5,100	2,335,290.00	3.38
6	300502	新易盛	3,640	2,209,480.00	3.19
7	300308	中际旭创	1,700	2,159,000.00	3.12
8	603296	华勤技术	26,420	1,962,213.40	2.84
9	688019	安集科技	5,549	1,883,663.54	2.72
10	605060	联德股份	32,900	1,866,746.00	2.70
11	688652	京仪装备	8,918	1,785,116.06	2.58
12	600309	万华化学	26,000	1,778,660.00	2.57
13	002602	世纪华通	114,000	1,607,400.00	2.32
14	603659	璞泰来	55,500	1,605,615.00	2.32
15	688308	欧科亿	8,689	1,579,747.09	2.28
16	688347	华虹宏力	4,412	1,483,755.60	2.14
17	688037	芯源微	3,346	1,469,061.30	2.12
18	688052	纳芯微	4,917	1,417,620.27	2.05
19	002600	领益智造	81,300	1,409,742.00	2.04
20	301603	乔锋智能	9,700	1,394,860.00	2.02
21	002980	华盛昌	11,600	1,351,864.00	1.95
22	002460	赣锋锂业	19,800	1,294,920.00	1.87
23	301526	国际复材	27,300	1,274,091.00	1.84
24	300415	伊之密	61,300	1,220,483.00	1.76
25	002452	长高电气	90,800	1,159,516.00	1.68
26	603606	东方电缆	26,640	1,105,826.40	1.60
27	600926	杭州银行	68,700	992,715.00	1.43
28	600276	恒瑞医药	18,200	947,128.00	1.37
29	600426	华鲁恒升	38,300	916,136.00	1.32
30	688256	寒武纪	561	895,103.55	1.29
31	600519	贵州茅台	753	892,673.97	1.29
32	300408	三环集团	5,300	884,570.00	1.28

33	300661	圣邦股份	5,400	774,792.00	1.12
34	603530	神马电力	14,600	743,140.00	1.07
35	601899	紫金矿业	29,000	729,060.00	1.05
36	688233	神工股份	3,301	707,800.42	1.02
37	603115	海星股份	5,600	685,832.00	0.99
38	605376	博迁新材	1,100	298,430.00	0.43
39	301666	大普微	279	129,269.07	0.19
40	688818	电科蓝天	586	41,102.04	0.06
41	688807	优迅股份	76	30,584.68	0.04
42	688635	长进光子	85	26,196.15	0.04
43	688813	泰金新能	143	24,608.87	0.04
44	001237	惠康科技	258	17,491.32	0.03
45	001257	盛龙股份	781	16,197.94	0.02
46	688802	沐曦股份	13	10,767.90	0.02
47	301599	理奇智能	230	7,468.10	0.01
48	001393	维通利	134	5,224.66	0.01
49	301683	慧谷新材	42	5,114.34	0.01
50	688816	易思维	81	4,625.10	0.01
51	603435	嘉德利	88	4,110.48	0.01
52	688790	昂瑞微	22	2,944.26	0.00
53	603284	林平发展	39	1,359.93	0.00
54	603293	埃泰克	34	1,153.62	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	600309	万华化学	6,657,644.49	3.34
2	002371	北方华创	5,979,370.40	3.00
3	002475	立讯精密	5,686,491.00	2.85
4	688019	安集科技	5,669,524.03	2.84
5	002028	思源电气	4,972,623.00	2.49
6	688012	中微公司	4,775,212.94	2.39
7	688256	寒武纪	4,756,499.10	2.38
8	300661	圣邦股份	4,490,244.10	2.25
9	002460	赣锋锂业	4,145,406.00	2.08
10	601138	工业富联	4,048,983.00	2.03
11	601899	紫金矿业	4,030,655.00	2.02
12	000951	中国重汽	3,978,317.00	1.99
13	601133	柏诚股份	3,730,207.00	1.87
14	002452	长高电气	3,726,092.00	1.87
15	601567	三星电气	3,363,972.00	1.69
16	603530	神马电力	3,197,445.00	1.60
17	002851	麦格米特	3,088,644.00	1.55

18	002916	深南电路	3,036,618.00	1.52
19	300776	帝尔激光	2,925,383.00	1.47
20	300308	中际旭创	2,864,773.00	1.44

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

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	300750	宁德时代	9,779,598.00	4.90
2	600926	杭州银行	9,217,705.00	4.62
3	600519	贵州茅台	8,963,202.00	4.49
4	601899	紫金矿业	8,111,348.00	4.07
5	600690	海尔智家	7,992,570.15	4.01
6	600522	中天科技	7,744,509.00	3.88
7	601318	中国平安	7,369,266.00	3.69
8	002602	世纪华通	7,128,865.46	3.57
9	600276	恒瑞医药	7,086,355.26	3.55
10	603606	东方电缆	6,710,076.00	3.36
11	002916	深南电路	6,671,528.00	3.34
12	605060	联德股份	6,444,380.00	3.23
13	600988	赤峰黄金	6,261,905.00	3.14
14	000807	云铝股份	6,234,063.00	3.13
15	688111	金山办公	5,823,487.84	2.92
16	600426	华鲁恒升	5,639,768.00	2.83
17	002371	北方华创	5,501,108.00	2.76
18	002475	立讯精密	5,477,090.00	2.75
19	601133	柏诚股份	5,365,446.60	2.69
20	002028	思源电气	5,108,354.00	2.56
21	688256	寒武纪	5,082,751.09	2.55
22	688019	安集科技	5,064,955.76	2.54
23	300661	圣邦股份	4,815,999.00	2.41
24	688559	海目星	4,767,650.36	2.39
25	600309	万华化学	4,336,451.00	2.17
26	301150	中一科技	4,216,514.00	2.11
27	601601	中国太保	4,199,066.00	2.11
28	002027	分众传媒	4,191,878.00	2.10
29	601138	工业富联	4,173,569.00	2.09
30	603005	晶方科技	4,150,180.80	2.08
31	002714	牧原股份	4,128,726.60	2.07
32	300037	新宙邦	4,046,546.00	2.03

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

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	153,468,638.72
卖出股票收入（成交）总额	295,413,067.68

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：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

注：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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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

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。

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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库之外的情形。

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	87,669.81

2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	289.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	87,959.75

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 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。

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 (%)
银华聚利 灵活配置 混合 A	742	65,276.96	43,728,023.54	90.28	4,707,478.93	9.72
银华聚利 灵活配置 混合 C	407	2,212.54	-	-	900,505.25	100.00
合计	1,149	42,938.21	43,728,023.54	88.63	5,607,984.18	11.37

注：对于分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算当中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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（%）	95.33

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	银华聚利灵活配置混合 A	1, 588, 144. 99	3. 28
	银华聚利灵活配置混合 C	508. 20	0. 06
	合计	1, 588, 653. 19	3. 22

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	银华聚利灵活配置混合 A	0~10
	银华聚利灵活配置混合 C	—
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	银华聚利灵活配置混合 A	>100
	银华聚利灵活配置混合 C	—
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华聚利灵活配置混合 A	银华聚利灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 14 日）基金份额总额	3, 004, 852, 656. 58	—
本报告期期初基金份额总额	172, 238, 347. 00	1, 298, 152. 29
本报告期基金总申购份额	1, 223, 204. 62	341, 999. 00
减：本报告期基金总赎回份额	125, 026, 049. 15	739, 646. 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	48, 435, 502. 47	900, 505. 25

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。

§ 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，无基金份额持有人大会决议。

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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 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，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

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

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**

注：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

注：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

注：本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

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 (%)	
国联民生证券	1	126,108,090.35	28.12	56,232.36	28.12	-
国盛证券	2	106,677,254.05	23.78	47,564.95	23.78	-
国泰海通	6	67,634,572.15	15.08	30,156.96	15.08	-
国投证券	1	57,262,250.00	12.77	25,533.01	12.77	-
东吴证券	2	40,391,330.60	9.01	18,011.21	9.01	-
第一创业	1	33,389,572.58	7.44	14,889.20	7.44	-
西南证券	3	7,668,083.00	1.71	3,419.46	1.71	-
中信证券	2	4,964,550.70	1.11	2,214.41	1.11	-
西部证券	1	2,062,606.77	0.46	919.70	0.46	-
开源证券	2	1,240,771.00	0.28	553.24	0.28	-

东方财富	5	1,126,051.00	0.25	502.16	0.25	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
联储证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	撤销 1 个 交易 单元
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
世纪证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	3	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、公司选择证券公司参与证券交易的标准为：（1）具备为公募基金提供交易服务、研究服务所需的业务资格。（2）财务状况良好，经营行为规范。（3）建立并具有健全的合规风控制度。（4）具有较强的交易服务能力、研究服务能力。

2、公司将参与证券交易的合作券商分为普通合作券商和重点合作券商两类。其中，普通合作券商应具备较强的交易服务能力；重点合作券商除需满足具备较强的交易服务能力要求外，还需具备较强的研究服务能力。

3、符合以上标准的证券公司可向公司提出准入申请，并按要求提交相关材料。公司对证券公司提交的材料依次开展初审评估、评审会评审及公司领导审批，通过评审及审批的证券公司方可获得证券交易参与资格。

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

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

野村东方国际证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

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	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 16 日
2	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新(2025 年第 1 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 16 日
3	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 21 日
4	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 1 月 21 日
5	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 3 月 28 日
6	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 28 日
7	《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 21 日
8	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 4 月 21 日

§ 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

		或者超过 20% 的时间区间					
机构	1	20260101-20 260630	77, 445, 9 99. 68	0. 00	33, 718, 0 58. 51	43, 727, 941. 17	88. 63
	2	20260101-20 260511	74, 909, 0 90. 90	0. 00	74, 909, 0 90. 90	0. 00	0. 00
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。							

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

- 12.1.1 银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.4 《银华聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 12.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 12.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

12.2 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。

12.3 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

2026 年 8 月 29 日