

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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 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	5
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	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	11
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	11
§ 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	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
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	44

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	44
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	44
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	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	45
7.12 投资组合报告附注	45
§ 8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
8.3 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	46
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
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	47
10.8 其他重大事件	51
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	51
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	51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	51
§ 12 备查文件目录	51
12.1 备查文件目录	51
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华-道琼斯 88 精选证券投资基金
基金简称	银华-道琼斯 88 指数
基金主代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 8 月 11 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	861,151,752.69 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将运用增强型指数化投资方法，通过严格的投资流程和数量化风险管理，在对标的指数有效跟踪的基础上力求取得高于指数的投资收益率，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金，以道琼斯中国 88 指数为基金投资组合跟踪的标的指数，股票指数化投资部分主要投资于标的指数的成份股票，增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票，在控制与标的指数偏离风险的前提下，力求取得超越标的指数的投资收益率。 本基金将不高于 95% 的资产投资于股票，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	道琼斯中国 88 指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益与预期风险高于债券型基金与货币市场基金。

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		银华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	王小飞
	联系电话	(010) 58163000	021-60637103
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	021-60637228
传真		(010) 58163027	021-60635778
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 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	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王珠林	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	《证券时报》
----------------	--------

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)
本期已实现收益	69,780,074.84
本期利润	71,127,667.63
加权平均基金份额本期利润	0.0795
本期加权平均净值利润率	6.23%
本期基金份额净值增长率	6.34%
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	268,228,774.84
期末可供分配基金份额利润	0.3115
期末基金资产净值	1,129,380,527.53
期末基金份额净值	1.3115
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	631.30%

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

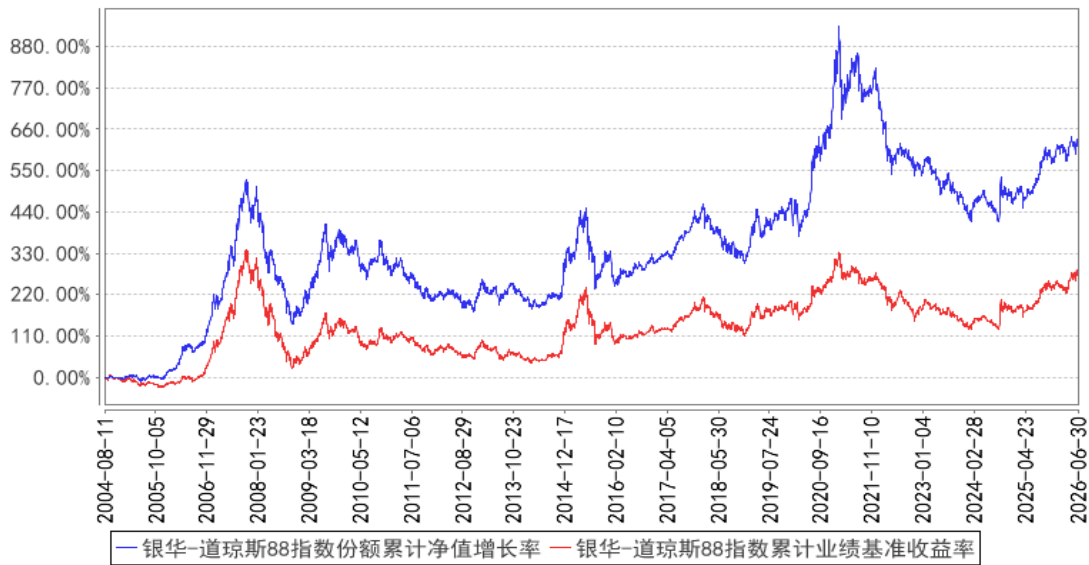
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.25%	1.00%	17.13%	1.41%	-9.88%	-0.41%
过去六个月	6.34%	0.92%	10.79%	1.22%	-4.45%	-0.30%
过去一年	21.20%	0.86%	32.32%	1.09%	-11.12%	-0.23%
过去三年	19.62%	0.96%	41.50%	1.14%	-21.88%	-0.18%

过去五年	-22.44%	1.03%	-1.82%	1.17%	-20.62%	-0.14%
过去七年	43.76%	1.18%	37.40%	1.21%	6.36%	-0.03%
过去十年	91.20%	1.14%	83.73%	1.19%	7.47%	-0.05%
自基金合同生效起至今	631.30%	1.40%	282.04%	1.58%	349.26%	-0.18%

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-道琼斯88指数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		
周晶女士	本基金的基金经理	2018 年 11 月 12 日	-	19 年	硕士学位。曾就职于银华基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司。2018 年 8 月再次加入银华基金，现任多元策略投资管理部基金经理。自 2018 年 11 月 12 日起担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 27 日起兼任银华沪港深增长股票型证券投资基金基金经理，自 2022 年 9 月 29 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，自 2025 年 4 月 30 日起兼任银华回报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 2025 年 10 月 28 日起兼任银华嘉瑞平衡混合型发起式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。

4.2 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-道琼斯 88 精选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

2026 年二季度，全球资本市场在 AI 产业链的强势驱动下走出了显著的结构分化行情。A 股市场方面，二季度科技成长风格全面占优，市场风险偏好持续高位运行，资金在赚钱效应驱动下不断向科技方向聚集，半导体、光模块、AI 算力链成为贯穿整个季度的核心主线。宽基指数普遍录得正收益，但分化极为悬殊：上证指数二季度仅上涨 5.10%，而成长属性更强的指数大幅跑赢——沪深 300 上涨 16.29%、深证成指上涨 18.94%、创业板指上涨 33.52%，科技含量最高的科创 50 更是录得 52.15% 涨幅。行业层面，二季度呈现出“科技独涨、百业沉寂”的极致格局：截止 2026 年 6 月 22 日，电子（+66%）、通信（+63%）两大 AI 算力载体行业领涨全市场，机械设备（+22%）受益于 AI 投资景气加持表现亮眼，有色金属、电力设备、基础化工等小幅收正；而绝大多数板块在资金“抽血效应”下普遍下跌，其中农林牧渔（-19%）、石油石化（-17%）、食品饮料（-16%）、美容护理（-16%）、医药生物（-15%）等内需消费与价值板块跌幅居前，钢铁、商贸零售、交通运输等顺周期及内需方向同样表现低迷。港股市场方面，与 A 股的结构分化形成鲜明对比，港股二季度整体偏弱、震荡下行。恒生指数二季度（截止 6 月 22 日）下跌 3.48%，恒生中国企业指数下跌 4.76%。港股缺乏 A 股那样集中的本土 AI 算力科技标的载体，且作为离岸市场对全球流动性与地缘风险更为敏感，在外资风险偏好反复、人民币汇率波动的背景下，整个季度未能跟随 A 股科技浪潮上行。

回顾本基金的运作，二季度组合面临了较大的相对收益压力。三月初，我们基于对地缘冲突不确定性的担忧降低了组合仓位，并在二季度初延续了“三低一少有变化”的框架（挖掘低估值、低波动、低关注度的股票池中有正向变化的公司）下对低估值、低关注度内需板块的布局思路。然而，二季度市场演绎出极为极致的科技股趋势性行情，“三低一少”策略在趋势性行情中阶段性失效。组合因仓位相对较低、且在科技方向基本没有配置，叠加我们在 AI 科技领域并非能力圈所

长，二季度跑输基准。我们在餐饮供应链、快递、社服等内需板块及部分个股阿尔法上获得了一定超额，但相较于科技股波澜壮阔的涨幅，这些贡献显得微不足道。二季度后半程，我们对机械、电力设备等“底部价值扎实+潜在上涨期权”标的的配置调整，成为组合绝对收益的主要来源。从撰写二季报到今天过去了三个星期，盈亏同源，科技板块展现出了其高波动性的另一面，许多股票在两周时间内将过去一个季度涨幅尽数跌去。我们在前期计划中，对该类资产的配置设置了风控预案，组合整体回撤幅度小于基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.3115 元；本报告期基金份额净值增长率为 6.34%，业绩比较基准收益率为 10.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望站在 AI 为代表的科技板块剧烈调整的当下，我们对组合的构建思路也在灵活调整。AI 仍然是下半年最重要的主线之一，这一点无须回避。无论从全球主要经济体宏观数据，还是全球科技上市企业的业绩报告来看，AI 产业链的高景气度和投资强度是史诗级的，这个主线不会很快退出主舞台。但我的处理方式不会改变：AI 是奈特式不确定性的极值领域，概率分布本身都在变化，用传统预测框架去精确估值，大概率只是勤奋地自我欺骗。我在组合中对 AI 科技的策略，不是“押赛道终局”，而是用仓位纪律管理不确定性。我们还将 AI 相关仓位控制在中低比例范围内，以最大回撤容忍度而非目标收益率校准配置比例；在标的上优先选择符合产业方向、具备竞争壁垒、现金流或平台优势相对清晰的龙头或准龙头；在操作上采用规则化再平衡机制，即当单一或整体 AI 仓位因上涨显著突破上限时机械减仓，回落至下限以下时再机械补仓，而不是依赖主观情绪做追涨杀跌。这样做的核心，不是追求收益最大化，而是限制其对组合波动率和回撤的贡献。

真正让投资者痛苦的往往不是亏损本身，而是在错误的框架下做出决策。我们的框架仍然是：买入下跌风险可控的股票；AI 只用风险预算参与，不在能力圈外冲动下注；对那些短期被市场忽视但基本面可修复的低估资产，我们选择耐心左侧布局；用企业真实可靠的未来现金回报和投资纪律守住组合回撤，用盈利验证等待估值回归。方向上，我们十分关注已跌出空间的出海与内需阿尔法品种，重点在食品饮料、农业、化工、电力设备、机械等整体估值不高的板块，宏观叙事和企业盈利表现如果三季度验证顺利，下半年我们的策略是有机会给出较好回报的；如果验证落空，上述框架至少能确保我们不在最喧嚣的时候犯最大错误。

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

本基金管理人于 2026 年 01 月 16 日发布分红公告，向于 2026 年 01 月 19 日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额分配红利人民币 0.3000 元，实际分配收益金额为人民币 27,309,463.38 元。

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，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：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

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	144,683,452.73	78,828,983.36
结算备付金		717,498.45	350,647.23
存出保证金		161,705.95	128,904.67
交易性金融资产	6.4.7.2	987,131,214.70	1,098,863,368.78
其中：股票投资		966,743,651.96	1,076,433,530.97
基金投资		-	-
债券投资		20,387,562.74	22,429,837.81
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		403,908.93	156,590.16
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	233.25	233.25
资产总计		1,133,098,014.01	1,178,328,727.45
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		-	-
应付赎回款		1,870,979.14	5,073,867.29

应付管理人报酬		1,095,999.80	1,192,269.23
应付托管费		182,666.65	198,711.55
应付销售服务费		-	-
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	567,840.89	758,195.32
负债合计		3,717,486.48	7,223,043.39
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	861,151,752.69	927,690,041.69
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	268,228,774.84	243,415,642.37
净资产合计		1,129,380,527.53	1,171,105,684.06
负债和净资产总计		1,133,098,014.01	1,178,328,727.45

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.3115 元，基金份额总额 861,151,752.69 份。

6.2 利润表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

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		79,165,911.13	44,076,176.54
1. 利息收入		223,973.16	279,427.74
其中：存款利息收入	6.4.7.13	223,973.16	195,727.91
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		-	83,699.83
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		77,538,925.33	41,206,438.72
其中：股票投资收益	6.4.7.14	65,130,099.30	28,101,658.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	286,184.93	332,141.93
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	12,122,641.10	12,772,638.49
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	1,347,592.79	2,575,465.28
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	55,419.85	14,844.80
减：二、营业总支出		8,038,243.50	7,724,631.85
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,795,088.40	6,522,065.33
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,132,514.73	1,087,010.87
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	110,640.37	115,555.65
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		71,127,667.63	36,351,544.69
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		71,127,667.63	36,351,544.69
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		71,127,667.63	36,351,544.69

6.3 净资产变动表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

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	927,690,041.69	-	243,415,642.37	1,171,105,684.06

加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	927,690,041.69	-	243,415,642.37	1,171,105,684.06
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-66,538,289.00	-	24,813,132.47	-41,725,156.53
（一）、综合收益总额	-	-	71,127,667.63	71,127,667.63
（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）	-66,538,289.00	-	-19,005,071.78	-85,543,360.78
其中：1. 基金申购款	49,720,311.14	-	13,754,493.88	63,474,805.02
2. 基金赎回款	-116,258,600.14	-	-32,759,565.66	-149,018,165.80
（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）	-	-	-27,309,463.38	-27,309,463.38
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	861,151,752.69	-	268,228,774.84	1,129,380,527.53
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	1,027,886,213.16	-	84,041,613.28	1,111,927,826.44
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,027,886,213.16	-	84,041,613.28	1,111,927,826.44
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,093,288.83	-	23,903,245.13	-1,190,043.70
（一）、综合收益总额	-	-	36,351,544.69	36,351,544.69
（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）	-25,093,288.83	-	-2,191,659.49	-27,284,948.32
其中：1. 基金申购款	25,229,090.48	-	1,797,574.11	27,026,664.59
2. 基金赎回款	-50,322,379.31	-	-3,989,233.60	-54,311,612.91
（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）	-	-	-10,256,640.07	-10,256,640.07
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,002,792,924.33	-	107,944,858.41	1,110,737,782.74

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

凌宇翔

伍军辉

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

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]82 号文《关于同意银华-道琼斯 88 精选证券投资基金设立的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于 2004 年 7 月 5 日至 2004 年 8 月 5 日向社

会公开发行募集,基金合同于 2004 年 8 月 11 日正式生效,首次设立募集规模为 1,085,604,444.01 份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

为向香港投资人提供更为丰富的投资品种,本基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,决定于 2018 年 9 月 7 日起对本基金增设 H 类基金份额,并对本基金的基金合同及托管协议作相应修改。本基金在中国内地销售的基金份额类别称为 A 类基金份额;在中国香港特别行政区销售的基金份额类别称为 H 类基金份额。本基金 A 类基金份额、H 类基金份额分别设置基金代码,并分别计算基金份额净值。本基金新增加的 H 类基金份额类别,仅在中国香港地区销售。

根据《银华基金管理股份有限公司关于银华-道琼斯 88 精选证券投资基金撤销 H 类基金份额并修改基金合同的公告》,由于市场环境变化,基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,决定自 2021 年 7 月 20 日起对本基金撤销 H 类基金份额,并对本基金的基金合同、托管协议及更新的招募说明书做相应修改。自 2021 年 7 月 20 日起,本基金撤销 H 类基金份额,该类别份额在香港销售、为香港投资者设立。撤销 H 类份额后,本基金不再区分不同的基金份额类别。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括道琼斯中国 88 指数的成份 A 股及其备选成份股、新股(首发或增发)、存托凭证、债券资产(国债、金融债、企业债、可转债等债券资产)以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,各类资产投资比例符合《证券投资基金法》的规定。在资产类别配置上,本基金股票资产投资比例上限为 95%,且保持不低于基金资产 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为道琼斯中国 88 指数收益率。

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、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”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》,以及中国证券投资基金业协会颁布的《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》和中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

6.4.6.2 增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，

不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，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，继续免征增值税直至债券到期；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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	144,683,452.73
等于：本金	144,674,392.84
加：应计利息	9,059.89
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	144,683,452.73

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		835,347,672.57	-	966,743,651.96	131,395,979.39
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	20,000,260.82	13,562.74	20,387,562.74	373,739.18
	合计	20,000,260.82	13,562.74	20,387,562.74	373,739.18
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	855,347,933.39	13,562.74	987,131,214.70	131,769,718.57
----	----------------	-----------	----------------	----------------

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	233.25
待摊费用	-
合计	233.25

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	1,204.11
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	149,895.78
其中：交易所市场	149,895.78
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	156,739.85
其他	260,001.15
合计	567,840.89

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	927,690,041.69	927,690,041.69
本期申购	49,720,311.14	49,720,311.14
本期赎回（以“-”号填列）	-116,258,600.14	-116,258,600.14
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	861,151,752.69	861,151,752.69

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	581,556,402.29	-338,140,759.92	243,415,642.37
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	581,556,402.29	-338,140,759.92	243,415,642.37
本期利润	69,780,074.84	1,347,592.79	71,127,667.63
本期基金份额交易产生的变动数	-44,130,911.24	25,125,839.46	-19,005,071.78
其中：基金申购款	32,555,622.40	-18,801,128.52	13,754,493.88
基金赎回款	-76,686,533.64	43,926,967.98	-32,759,565.66
本期已分配利润	-27,309,463.38	-	-27,309,463.38
本期末	579,896,102.51	-311,667,327.67	268,228,774.84

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	222,635.66
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	1,029.71
其他	307.79
合计	223,973.16

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	65,130,099.30
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	65,130,099.30

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	462,157,849.74
减：卖出股票成本总额	396,416,345.15
减：交易费用	611,405.29

买卖股票差价收入	65,130,099.30
----------	---------------

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

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	284,924.93
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,260.00
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—
合计	286,184.93

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,023,200.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,998,740.00
减：应计利息总额	23,200.00
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	1,260.00

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	12,122,641.10
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	12,122,641.10

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	1,347,592.79
股票投资	1,176,852.79
债券投资	170,740.00
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	1,347,592.79

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	54,185.88
基金转换费收入	1,233.97
合计	55,419.85

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	32,232.48
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	300.52
账户维护费	18,600.00
合计	110,640.37

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
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

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	26,033,270.52	3.49	64,208,346.49	6.96
东北证券	11,207,960.00	1.50	-	-
西南证券	76,060,889.38	10.20	30,479,880.92	3.30

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

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	占当期债券回购成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
第一创业	-	-	311,974,000.00	33.44

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（%）
东北证券	4,997.71	1.50	-	-
第一创业	11,607.79	3.49	11,607.79	7.74
西南证券	33,915.86	10.20	33,405.75	22.29
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（%）
第一创业	28,630.38	6.97	28,630.38	32.77
西南证券	13,592.79	3.31	-	-

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	6,795,088.40	6,522,065.33
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,284,478.67	1,201,143.25
应支付基金管理人的净管理费	5,510,609.73	5,320,922.08

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 1.20\% / \text{当年天数}$

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

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	1,132,514.73	1,087,010.87
----------------	--------------	--------------

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$
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

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

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
中国建设银行	144,683,452.73	222,635.66	67,199,174.39	194,135.12

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基金 份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2026 年 1 月 19 日	-	2026 年 1 月 19 日	0.3000	14,540,214.58	12,769,248.80	27,309,463.38	-
合计	-	-	-	0.3000	14,540,214.58	12,769,248.80	27,309,463.38	-

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
001220	世盟股份	2026 年 1 月 27 日	6 个月	新股 流通 受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股 流通 受限	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	6 个月	新股 流通 受限	10.11	10.11	33,675	340,454.25	340,454.25	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	1 个月 内（含）	新股 流通 受限	10.11	10.11	14,432	145,907.52	145,907.52	-
001257	盛龙股	2026 年 3 月 24	6 个月	新股 流通 受限	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-

	份	日								
001312	福恩股份	2026年4月14日	6个月	新股流通受限	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
001393	维通利	2026年5月8日	6个月	新股流通受限	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
001399	惠科股份	2026年6月16日	6个月	新股流通受限	10.12	27.73	5,768	58,372.16	159,946.64	-
301531	春光集团	2026年4月28日	6个月	新股流通受限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301666	大普微	2026年4月8日	6个月	新股流通受限	46.08	463.33	1,220	56,217.60	565,262.60	-
301680	固德电材	2026年2月27日	6个月	新股流通受限	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
301683	慧谷新材	2026年3月24日	6个月	新股流通受限	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
603284	林平发展	2026年2月3日	6个月	新股流通受限	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603435	嘉德利	2026年5月15日	6个月	新股流通受限	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
688635	长进光子	2026年5月20日	6个月	新股流通受限	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
688712	北芯生	2026年1月28日	6个月	新股流通受限	17.52	35.92	234	4,099.68	8,405.28	-

	命	日								
688765	禾元生物	2025 年 10 月 16 日	9 个月	新股流通受限	29.06	48.56	16,470	478,618.20	799,783.20	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流通受限	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	1,674	32,944.32	236,854.26	-

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	144,683,452.73	-	-	-	144,683,452.73
结算备付金	717,498.45	-	-	-	717,498.45
存出保证金	161,705.95	-	-	-	161,705.95
交易性金融资产	-	20,387,562.74	-	966,743,651.96	987,131,214.70
应收申购款	-	-	-	403,908.93	403,908.93
其他资产	-	-	-	233.25	233.25
资产总计	145,562,657.13	20,387,562.74	-	967,147,794.14	1,133,098,014.01
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,870,979.14	1,870,979.14
应付管理人报酬	-	-	-	1,095,999.80	1,095,999.80
应付托管费	-	-	-	182,666.65	182,666.65
其他负债	-	-	-	567,840.89	567,840.89
负债总计	-	-	-	3,717,486.48	3,717,486.48
利率敏感度缺口	145,562,657.13	20,387,562.74	-	-963,430,307.66	1,129,380,527.53
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	78,828,983.36	-	-	-	78,828,983.36

结算备付金	350,647.23	-	-	-	350,647.23
存出保证金	128,904.67	-	-	-	128,904.67
交易性金融资产	2,022,310.14	20,407,527.67	-	1,076,433,530.97	1,098,863,368.78
应收申购款	-	-	-	156,590.16	156,590.16
其他资产	-	-	-	233.25	233.25
资产总计	81,330,845.40	20,407,527.67	-	1,076,590,354.38	1,178,328,727.45
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	5,073,867.29	5,073,867.29
应付管理人报酬	-	-	-	1,192,269.23	1,192,269.23
应付托管费	-	-	-	198,711.55	198,711.55
其他负债	-	-	-	758,195.32	758,195.32
负债总计	-	-	-	7,223,043.39	7,223,043.39
利率敏感度缺口	81,330,845.40	20,407,527.67	-	1,069,367,310.99	1,171,105,684.06

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

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动		
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）
	+25 个基点	-145,220.61	-166,340.37
	-25 个基点	145,220.61	166,340.37

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	966,743,651.96	85.60	1,076,433,530.97	91.92
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	20,387,562.74	1.81	22,429,837.81	1.92
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	987,131,214.70	87.40	1,098,863,368.78	93.83

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 5%	40,792,851.83	46,254,143.41
	业绩比较基准下降	-40,792,851.83	-46,254,143.41

	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	964,061,730.33	1,067,630,224.24
第二层次	20,873,924.51	28,417,173.81
第三层次	2,195,559.86	2,815,970.73
合计	987,131,214.70	1,098,863,368.78

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告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	966,743,651.96	85.32
	其中：股票	966,743,651.96	85.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,387,562.74	1.80
	其中：债券	20,387,562.74	1.80
	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	145,400,951.18	12.83
8	其他各项资产	565,848.13	0.05
9	合计	1,133,098,014.01	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	4,524,207.00	0.40
B	采矿业	31,693,014.00	2.81
C	制造业	425,081,896.67	37.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,187,537.00	1.61
E	建筑业	3,947,143.20	0.35
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	7,212,281.00	0.64
J	金融业	153,595,095.37	13.60
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,844,455.11	0.16
M	科学研究和技术服务业	21,116,896.00	1.87
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	667,202,525.35	59.08

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	16,329,985.51	1.45
B	采矿业	6,668,839.67	0.59
C	制造业	205,648,950.16	18.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,027,927.77	0.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	13,370,789.76	1.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,685,357.58	0.77
J	金融业	29,470,867.18	2.61
K	房地产业	759.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,920,996.00	0.17
M	科学研究和技术服务业	2,443.98	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	13,414,210.00	1.19
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	299,541,126.61	26.52

7.2.3 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

7.3.1 期末指数投资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	114,900	45,156,849.00	4.00
2	600519	贵州茅台	28,485	33,768,682.65	2.99
3	002475	立讯精密	446,829	31,456,761.60	2.79
4	600036	招商银行	777,948	27,617,154.00	2.45
5	601138	工业富联	378,100	27,279,915.00	2.42
6	000725	京东方 A	2,970,316	25,782,342.88	2.28
7	002371	北方华创	27,400	24,236,944.00	2.15
8	600150	中国船舶	658,618	22,254,702.22	1.97
9	603259	药明康德	169,600	21,116,896.00	1.87
10	000333	美的集团	245,600	18,550,168.00	1.64
11	601899	紫金矿业	730,700	18,369,798.00	1.63
12	688008	澜起科技	59,092	18,312,610.80	1.62
13	002384	东山精密	69,500	18,233,325.00	1.61
14	600900	长江电力	687,100	18,187,537.00	1.61
15	601166	兴业银行	899,700	14,899,032.00	1.32
16	688012	中微公司	31,439	14,729,171.50	1.30
17	688981	中芯国际	91,315	14,502,648.30	1.28
18	603019	中科曙光	129,400	13,875,562.00	1.23
19	600030	中信证券	482,030	13,848,721.90	1.23
20	300274	阳光电源	82,600	13,135,052.00	1.16
21	601398	工商银行	1,783,100	12,606,517.00	1.12
22	601211	国泰海通	627,862	11,427,088.40	1.01
23	600919	江苏银行	1,009,100	10,878,098.00	0.96
24	002463	沪电股份	65,100	9,947,280.00	0.88
25	002594	比亚迪	122,100	9,731,370.00	0.86
26	601688	华泰证券	453,200	9,344,984.00	0.83
27	601288	农业银行	1,528,215	9,276,265.05	0.82
28	002415	海康威视	262,000	8,960,400.00	0.79
29	000651	格力电器	227,400	8,527,500.00	0.76
30	601328	交通银行	1,235,700	7,945,551.00	0.70
31	300033	同花顺	29,960	7,220,360.00	0.64
32	600887	伊利股份	296,200	7,096,952.00	0.63
33	600309	万华化学	101,861	6,968,311.01	0.62
34	601988	中国银行	1,128,900	6,457,308.00	0.57
35	300124	汇川技术	93,200	6,181,956.00	0.55
36	600000	浦发银行	708,300	6,098,463.00	0.54
37	600111	北方稀土	126,200	6,063,910.00	0.54
38	601601	中国太保	195,563	5,577,456.76	0.49
39	601318	中国平安	116,200	5,547,388.00	0.49

40	600031	三一重工	312,604	5,401,797.12	0.48
41	601088	中国神华	136,300	5,321,152.00	0.47
42	000100	TCL 科技	880,710	5,125,732.20	0.45
43	000001	平安银行	482,400	4,848,120.00	0.43
44	601857	中国石油	545,300	4,733,204.00	0.42
45	002714	牧原股份	129,300	4,524,207.00	0.40
46	300760	迈瑞医疗	32,900	4,468,807.00	0.40
47	600690	海尔智家	218,395	4,457,441.95	0.39
48	002050	三花智控	99,100	4,343,553.00	0.38
49	601668	中国建筑	909,480	3,947,143.20	0.35
50	300014	亿纬锂能	59,900	3,895,297.00	0.34
51	000977	浪潮信息	55,000	3,850,000.00	0.34
52	600941	中国移动	43,700	3,763,881.00	0.33
53	600050	中国联通	862,100	3,448,400.00	0.31
54	601012	隆基绿能	252,903	3,318,087.36	0.29
55	600938	中国海油	120,400	3,268,860.00	0.29
56	600276	恒瑞医药	42,727	2,223,513.08	0.20
57	601888	中国中免	34,341	1,844,455.11	0.16
58	600418	江淮汽车	67,800	1,751,274.00	0.16
59	601127	赛力斯	19,600	1,200,500.00	0.11
60	300308	中际旭创	100	127,000.00	0.01
61	300502	新易盛	140	84,980.00	0.01
62	603986	兆易创新	100	81,500.00	0.01
63	300059	东方财富	127	2,588.26	0.00

7.3.2 期末积极投资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	002833	弘亚数控	1,702,256	32,836,518.24	2.91
2	002484	江海股份	305,600	32,088,000.00	2.84
3	600482	中国动力	962,900	31,583,120.00	2.80
4	002179	中航光电	597,800	27,618,360.00	2.45
5	688100	威胜信息	690,461	21,121,201.99	1.87
6	601636	旗滨集团	1,580,200	16,165,446.00	1.43
7	000728	国元证券	2,062,000	15,444,380.00	1.37
8	600323	瀚蓝环境	488,500	13,414,210.00	1.19
9	600458	时代新材	719,800	11,912,690.00	1.05
10	300498	温氏股份	929,800	11,455,136.00	1.01
11	603806	福斯特	616,700	10,354,393.00	0.92
12	601555	东吴证券	1,143,400	9,055,728.00	0.80
13	002180	奔图科技	547,900	8,963,644.00	0.79
14	601816	京沪高铁	1,409,700	6,385,941.00	0.57
15	600563	法拉电子	33,200	6,334,560.00	0.56
16	002142	宁波银行	167,422	4,970,759.18	0.44

17	920403	康农种业	300,731	4,874,849.51	0.43
18	002352	顺丰控股	124,855	3,902,967.30	0.35
19	601985	中国核电	392,200	3,541,566.00	0.31
20	601728	中国电信	670,100	3,477,819.00	0.31
21	688052	纳芯微	11,918	3,436,078.58	0.30
22	600028	中国石化	754,500	3,365,070.00	0.30
23	601225	陕西煤业	160,571	3,267,619.85	0.29
24	601919	中远海控	232,300	3,080,298.00	0.27
25	600809	山西汾酒	19,944	2,181,275.28	0.19
26	002027	分众传媒	396,900	1,920,996.00	0.17
27	300339	润和软件	46,000	1,771,460.00	0.16
28	600438	通威股份	138,800	1,680,868.00	0.15
29	688765	禾元生物	16,470	799,783.20	0.07
30	301666	大普微	1,220	565,262.60	0.05
31	001248	华润新能源	48,107	486,361.77	0.04
32	600522	中天科技	6,555	397,757.40	0.04
33	688820	盛合晶微	1,674	236,854.26	0.02
34	688809	强一股份	259	161,357.00	0.01
35	001399	惠科股份	5,768	159,946.64	0.01
36	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.01
37	688797	臻宝科技	207	97,014.69	0.01
38	688807	优迅股份	131	52,718.33	0.00
39	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.00
40	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
41	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.00
42	001237	惠康科技	285	16,740.90	0.00
43	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
44	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
45	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
46	688805	健信超导	265	12,447.05	0.00
47	001369	双欣材料	897	12,127.44	0.00
48	301683	慧谷新材	96	11,689.92	0.00
49	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
50	301590	优优绿能	73	9,595.85	0.00
51	688712	北芯生命	234	8,405.28	0.00
52	600660	福耀玻璃	100	5,044.00	0.00
53	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
54	001396	誉帆科技	69	2,443.98	0.00
55	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
56	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
57	001220	世盟股份	57	1,583.46	0.00
58	600048	保利发展	100	463.00	0.00
59	000002	万科 A	100	296.00	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	002833	弘亚数控	30,573,328.20	2.61
2	600482	中国动力	24,199,948.00	2.07
3	002179	中航光电	23,211,610.10	1.98
4	603019	中科曙光	22,660,057.00	1.93
5	601138	工业富联	17,145,167.00	1.46
6	688041	海光信息	11,987,743.56	1.02
7	301087	可孚医疗	11,963,051.90	1.02
8	688981	中芯国际	11,821,042.96	1.01
9	002600	领益智造	11,609,600.00	0.99
10	688009	中国通号	11,518,679.28	0.98
11	002484	江海股份	11,514,912.00	0.98
12	603806	福斯特	11,502,985.00	0.98
13	300274	阳光电源	11,407,154.00	0.97
14	601636	旗滨集团	11,306,953.00	0.97
15	600519	贵州茅台	11,267,417.00	0.96
16	600458	时代新材	10,921,847.49	0.93
17	300750	宁德时代	8,387,257.00	0.72
18	000725	京东方 A	5,794,075.00	0.49
19	002241	歌尔股份	5,750,186.00	0.49
20	600563	法拉电子	5,659,938.00	0.48

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	002202	金风科技	37,139,333.00	3.17
2	600988	赤峰黄金	31,456,225.09	2.69
3	601872	招商轮船	23,749,488.31	2.03
4	688041	海光信息	23,514,577.66	2.01
5	601003	柳钢股份	20,434,035.00	1.74
6	300502	新易盛	17,172,111.00	1.47
7	603986	兆易创新	17,018,767.98	1.45
8	603486	科沃斯	16,409,923.00	1.40
9	605060	联德股份	13,594,844.00	1.16
10	688256	寒武纪	12,633,474.99	1.08
11	300750	宁德时代	12,503,280.00	1.07
12	300274	阳光电源	12,406,817.00	1.06
13	603019	中科曙光	11,736,468.00	1.00
14	301087	可孚医疗	11,688,642.20	1.00

15	601138	工业富联	11,506,524.00	0.98
16	688981	中芯国际	11,359,169.69	0.97
17	000975	山金国际	11,207,960.00	0.96
18	002600	领益智造	11,178,790.00	0.95
19	600519	贵州茅台	11,139,931.00	0.95
20	300059	东方财富	10,893,261.00	0.93

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	285,549,613.35
卖出股票收入（成交）总额	462,157,849.74

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	20,387,562.74	1.81
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	20,387,562.74	1.81

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	282400001	24 太保寿险永续债 01	200,000	20,387,562.74	1.81

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	161,705.95
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	403,908.93
6	其他应收款	233.25
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	565,848.13

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**7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五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

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 (%)
79,808	10,790.29	2,032,347.64	0.24	859,119,405.05	99.76

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	146,189.23	0.02

8.3 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

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004 年 8 月 11 日）基金份额总额	1,085,604,444.01
本报告期期初基金份额总额	927,690,041.69
本报告期基金总申购份额	49,720,311.14
减：本报告期基金总赎回份额	116,258,600.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	861,151,752.69

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、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，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：无

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：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 (%)	
申万宏源	1	167,576,772.72	22.47	74,716.78	22.48	-
长江证券	2	116,434,879.16	15.61	51,918.86	15.62	-
华福证券	3	85,008,558.93	11.40	37,907.15	11.40	-

国泰海通	4	84,633,581.44	11.35	37,740.00	11.35	-
华创证券	2	80,795,369.79	10.83	36,028.92	10.84	-
西南证券	3	76,060,889.38	10.20	33,915.86	10.20	-
广发证券	2	37,669,551.90	5.05	16,796.88	5.05	-
第一创业	2	26,033,270.52	3.49	11,607.79	3.49	-
华泰证券	3	23,188,193.49	3.11	10,339.64	3.11	-
国金证券	2	21,683,105.77	2.91	9,669.20	2.91	-
中金公司	2	14,052,443.35	1.88	6,267.98	1.89	-
东北证券	5	11,207,960.00	1.50	4,997.71	1.50	-
中信证券	3	1,355,156.45	0.18	494.58	0.15	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	4	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
国新证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	0	-	-	-	-	撤销 2 个 交易 单元
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 西部证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券	4	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
天府证券	2	-	-	-	-	-
五矿证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	3	-	-	-	-	-

银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中邮证券	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(%)
申万宏源	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源 西部证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
天府证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

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-道琼斯 88 精选证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资及转换转入）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 1 月 15 日
2	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金分红公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 1 月 16 日
3	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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-道琼斯 88 精选证券投资基金恢复大额申购（含定期定额投资及转换转入）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 2 月 13 日
6	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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
8	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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
9	《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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

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 中国证监会核准银华-道琼斯 88 精选证券投资基金设立的文件
- 12.1.2 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》

12.1.4 《银华-道琼斯 88 精选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 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

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