
华富价值增长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：华富基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 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 1 月 1 日起至 2026 年 6 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	11
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	42
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	44
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	45
§ 8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 盈利投资者数量占比	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	46
§ 9 开放式基金份额变动	47
§ 10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
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	48
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	48
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	48
10.8 其他重大事件	49
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	50
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	50
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	51
12.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	华富价值增长混合	
基金主代码	410007	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 7 月 15 日	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	41,607,375.06 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华富价值增长混合 A	华富价值增长混合 C
下属分级基金的交易代码	410007	020380
报告期末下属分级基金的份额总额	41,373,646.73 份	233,728.33 份

注：本基金于 2023 年 12 月 25 日起增加 C 类份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中，本基金采用自上而下的方式，通过分析证券市场投资环境，预测股票市场和债券市场未来收益和风险，确定资产配置方案；在股票选择中，本基金采用定量分析、定性分析和实地调研等方法，自下而上，精选个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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		华富基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	林之懿	潘琦
	联系电话	021-68886996	0755-22168257
	电子邮箱	linzy@hffund.com	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95511-3
传真		021-68887997	0755-82080387
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 26 弄 1 号 3 层、4 层	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号
办公地址		上海市浦东新区栖霞路 18 号陆家嘴富汇大厦 A 座 3 楼、5 楼	广东省深圳市福田区益田路 5023 号平安金融中心 B 座

邮政编码	200120	518001
法定代表人	余海春	谢永林

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.hffund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华富基金管理有限公司	上海市浦东新区栖霞路 18 号陆家嘴富汇大厦 A 座 3 楼、5 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	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
据和指标	华富价值增长混合 A	华富价值增长混合 C
本期已实现收益	47,363,144.76	514,526.88
本期利润	25,271,323.98	309,585.55
加权平均基金份额本期利润	0.4573	0.6211
本期加权平均净值利润率	15.66%	21.57%
本期基金份额净值增长率	14.06%	13.83%
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	39,959,898.30	218,925.99
期末可供分配基金份额利润	0.9658	0.9367
期末基金资产净值	127,344,326.25	712,569.00
期末基金份额净值	3.0779	3.0487
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	433.40%	38.87%
-------------	---------	--------

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）以上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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3）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。

3.2 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

华富价值增长混合 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	11.74%	1.14%	7.66%	0.76%	4.08%	0.38%
过去六个月	14.06%	1.25%	5.56%	0.68%	8.50%	0.57%
过去一年	42.60%	1.36%	16.26%	0.61%	26.34%	0.75%
过去三年	19.13%	1.58%	24.65%	0.66%	-5.52%	0.92%
过去五年	5.92%	1.51%	8.53%	0.66%	-2.61%	0.85%
过去七年	173.42%	1.52%	36.48%	0.69%	136.94%	0.83%
过去十年	189.74%	1.48%	61.63%	0.68%	128.11%	0.80%
自基金合同生效起至今	433.40%	1.57%	83.79%	0.83%	349.61%	0.74%

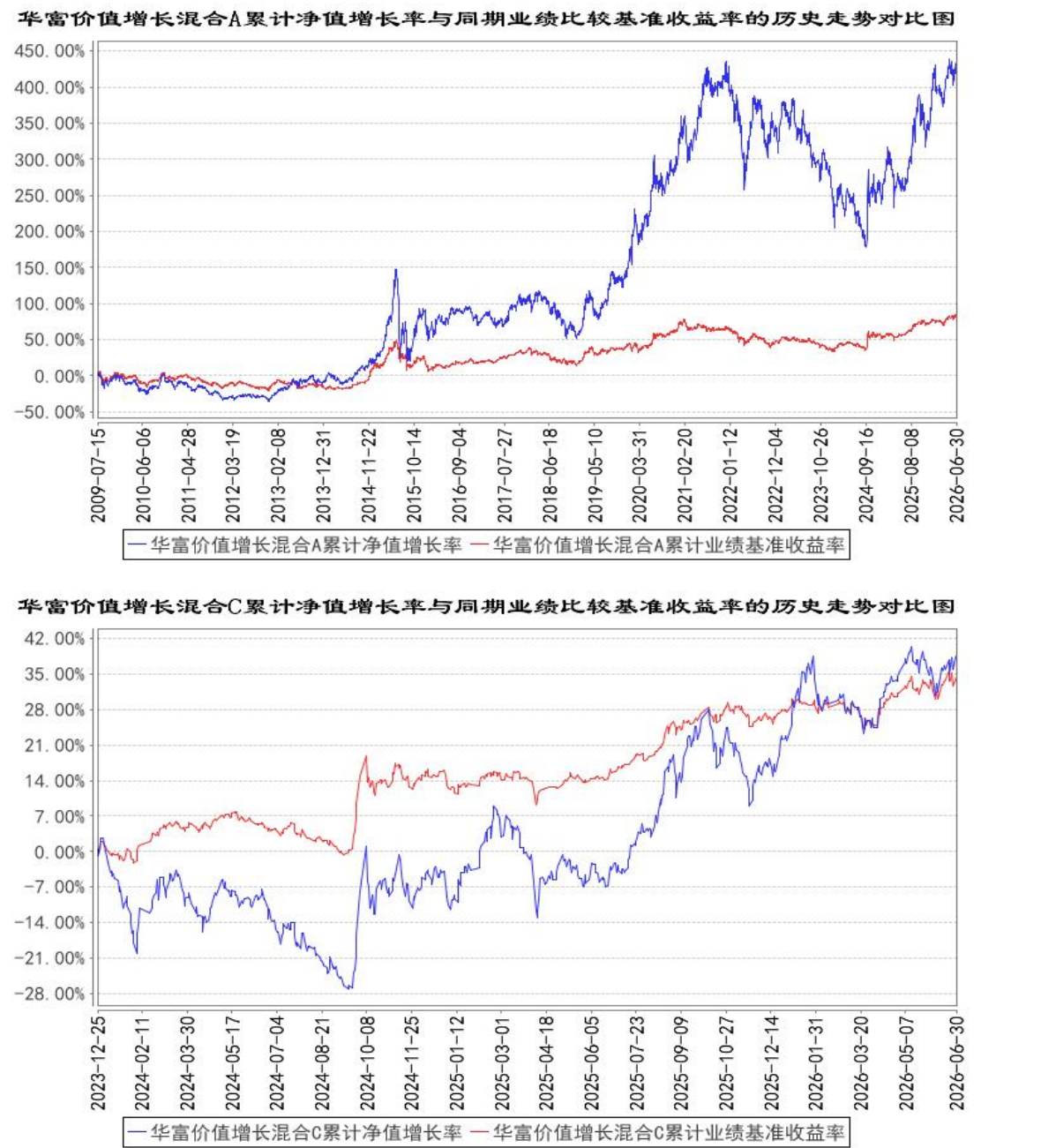
华富价值增长混合 C

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	11.62%	1.14%	7.66%	0.76%	3.96%	0.38%
过去六个月	13.83%	1.25%	5.56%	0.68%	8.27%	0.57%
过去一年	42.04%	1.36%	16.26%	0.61%	25.78%	0.75%
自基金合同生效起	38.87%	1.66%	34.57%	0.68%	4.30%	0.98%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

注：业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%

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



注：1、本基金建仓期为 2009 年 7 月 15 日到 2010 年 1 月 15 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关约定。

2、本基金于 2023 年 12 月 25 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2023 年 12 月 25 日。

§ 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

基金管理人华富基金管理有限公司于 2004 年 3 月 29 日经中国证监会证监基金字[2004]47 号文核准开业，4 月 19 日在上海正式注册成立。注册资本 2.5 亿元，公司股东为华安证券股份有限公司、安徽省信用融资担保集团有限公司和合肥兴泰金融控股（集团）有限公司。截止 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人管理了华富竞争力优选混合型证券投资基金、华富货币市场基金、华富成长趋势混合型证券投资基金、华富收益增强债券型证券投资基金、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富强化回报债券型证券投资基金、华富量子生命力混合型证券投资基金、华富中小企业 100 指数增强型证券投资基金、华富安鑫债券型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒稳纯债债券型证券投资基金、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利债券型证券投资基金、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金、华富安享债券型证券投资基金、华富安福债券型证券投资基金、华富益鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天益货币市场基金、华富天盈货币市场基金、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、华富可转债债券型证券投资基金、华富恒盛纯债债券型证券投资基金、华富中证 5 年恒定久期国开债指数型证券投资基金、华富恒欣纯债债券型证券投资基金、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华富科技动能混合型证券投资基金、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富成长企业精选股票型证券投资基金、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金、华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金、华富安华债券型证券投资基金、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金、华富新能源股票型发起式证券投资基金、华富中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金、华富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金、华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金、华富卓越成长一年持有期混合型证券投资基金、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金、华富安业一年持有期债券型证券投资基金、华富消费成长股票型证券投资基金、华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金、华富时

代锐选混合型证券投资基金、华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、华富匠心领航 18 个月持有期混合型证券投资基金、华富数字经济混合型证券投资基金、华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金、华富吉禄 90 天滚动持有债券型证券投资基金、华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、华富恒享纯债债券型证券投资基金、华富恒惠纯债债券型证券投资基金、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金、华富祥晖 6 个月持有期债券型证券投资基金、华富中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、华富鼎信 3 个月持有期债券型基金中基金（FOF）、华富中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、华富新华中诚信红利价值指数型证券投资基金、华富吉福 120 天滚动持有债券型证券投资基金、华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金、华富华证沪深港汽车制造主题指数型发起式证券投资基金、华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金、华富富润债券型证券投资基金、华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富沪深 300 指数增强型证券投资基金、华富富源三个月持有期债券型证券投资基金、华富医疗创新混合型发起式证券投资基金、华富中证 A500 指数型证券投资基金、华富安顺一年持有期债券型证券投资基金、华富福盛一年持有期混合型证券投资基金、华富安康三个月持有期债券型证券投资基金、华富安和债券型证券投资基金、华富富泽六个月持有期债券型证券投资基金、华富安颐九个月持有期债券型证券投资基金、华富裕诚一年持有期债券型证券投资基金、华富天华货币市场基金、华富淳信稳健 3 个月持有期混合型基金中基金（ETF-FOF）、华富安沣债券型证券投资基金、华富淳丰保守养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）共九十只基金。

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		
卞美莹	本基金基金经理	2026 年 1 月 15 日	-	七年	复旦大学金融硕士，硕士研究生学历。2019 年 7 月进入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、基金经理助理，自 2025 年 9 月 18 日起任华富消费成长股票型证券投资基金基金经理，自 2026 年 1 月 15 日起任华富卓越成长一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 1 月 15 日起任华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 1 日起任华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 1 日起任华富医疗创新混合型发起式证券投资基金基金经理，具有基

					金从业资格。
陈启明	本基金基金经理	2014 年 9 月 26 日	2026 年 1 月 26 日	二十年	复旦大学会计硕士，本科学历。历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券股份有限公司产品经理。2010 年 2 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员、副总监、公司总经理助理、公司副总经理、权益投资部总监、公司公募投资决策委员会联席主席，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

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

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内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%的情形。

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 年上半年，面对错综复杂的国际环境，中国经济顶住压力，延续总体平稳、向新向优的发展态势，展现出强大的韧性和活力。

宏观经济数据来看,2026 年上半年,国内生产总值 69.6 万亿元,按不变价计算同比增长 4.7%,增速符合全年经济增长预期目标,尽管二季度增速有所回落,但是经济稳定运行、向新向优的基本面并没有变化。投资方面,2026 年 1-6 月份,全国固定资产投资(不含农户)226370 亿元,同比下降 5.7%,分领域看,基础设施投资同比下降 2.4%,制造业投资下降 1.2%,房地产开发投资下降 18.0%。消费方面,1-6 月份,社会消费品零售总额 248722 亿元,同比增长 1.3%,其中服务零售额增长 5.3%,商品零售额增长 1.1%。出口方面,以美元计,1-6 月份,我国出口总值 21254 亿美元,同比增长 17.6%。

国内市场 2026 年上半年主要指数震荡上行,上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为 3.16%、7.55%、35.58%。行业表现方面,申万一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为电子、通信、建筑材料、机械设备、综合,涨跌幅分别为 86.29%、73.59%、46.26%、22.60%、9.67%。下跌方面,商贸零售、农林牧渔、美容护理、食品饮料、钢铁跌幅居前,涨跌幅分别为-29.42%、-25.26%、-24.86%、-19.52%、-19.01%。

就组合的配置与运作而言,面对市场极致的结构性分化,本基金将在保持核心宽基资产均衡配置、把握市场整体趋势的前提下,对持仓展开主动再平衡,适度向兼具高性价比与估值安全垫的非 AI 类标的以及优质传统产业倾斜。与此同时,我们坚持以自下而上的方式深度甄选远期成长空间广阔、具备穿越周期能力的优质公司,以此构建核心股票池,并从中严选基本面趋势持续向好的标的予以重点布局。我们将密切跟踪产业演进与估值变化,动态优化个股权重,不断推动组合迭代。我们对中国股市的长期向上走势充满信心,并力求通过组合的稳健运作,为持有人带来更优的持有体验与长期可持续回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本期末,华富价值增长混合 A 份额净值为 3.0779 元,累计份额净值为 3.8779 元。报告期,华富价值增长混合 A 份额净值增长率为 14.06%,同期业绩比较基准收益率为 5.56%。截止本期末,华富价值增长混合 C 份额净值为 3.0487 元,累计份额净值为 3.0487 元。报告期,华富价值增长混合 C 份额净值增长率为 13.83%,同期业绩比较基准收益率为 5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后续,国际地缘政治因素对于全球宏观经济和权益市场的影响或边际弱化,石油供给冲击全球经济衰退的预期有所缓和,宏观经济的关注点或重新聚焦全球经济增长动能最强的 AI 产业。国内而言,受益于中国制造全球竞争力,我国出口保持强劲势头,但仍面临内生有效需求不足的情况,新老经济动能转换仍在进行中,经济稳中向好的基础还需巩固。

我们坚信,中国股市长期牛市的趋势并未改变,中长期的宏观与产业逻辑依然坚实。就产业

与板块趋势而言：其一，我们长期坚定看好 AI 产业链的广阔发展前景，其作为全球经济增长核心动能的地位较为稳固，但考虑到相关标的短期累计涨幅已较为可观，预计板块的阶段性波动率或将明显放大；其二，我们长期坚定看好黄金资产的配置价值，在国际地缘博弈长期化、美元信用体系重构的长逻辑未发生改变背景下，近期美伊冲突等外部事件给金价带来的短期扰动，反而为投资者创造了难得的战略布局良机；其三，我们高度看好新能源车产业的持续发展，国内龙头企业依托坚实的技术壁垒与产业链优势，已构筑起强劲的全球竞争力与深厚的盈利护城河；最后，近期权益市场的结构分化较为显著，传统产业及部分非 AI 类标的受宏观基本面与阶段性资金虹吸影响而逆势下跌，当前其估值安全边际已较为凸显。

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》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，本基金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

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满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，平安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。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、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：华富价值增长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	13,665,766.99	39,292,080.68
结算备付金		153,678.23	85,525.15
存出保证金		108,966.23	97,208.72
交易性金融资产	6.4.7.2	112,688,122.63	167,770,355.44
其中：股票投资		93,754,782.20	153,265,577.48
基金投资		—	—
债券投资		18,933,340.43	14,504,777.96
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	—	—
应收清算款		1,917,661.65	826,216.51
应收股利		—	—
应收申购款		31,983.95	88,450.67
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		128,566,179.68	208,159,837.17
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		226,765.67	991,014.95

应付管理人报酬		128,751.90	207,636.12
应付托管费		21,458.66	34,606.02
应付销售服务费		230.93	2,226.30
应付投资顾问费		-	-
应交税费		841.72	268.33
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	131,235.55	246,301.38
负债合计		509,284.43	1,482,053.10
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	41,607,375.06	76,601,697.23
未分配利润	6.4.7.12	86,449,520.19	130,076,086.84
净资产合计		128,056,895.25	206,677,784.07
负债和净资产总计		128,566,179.68	208,159,837.17

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 41,607,375.06 份，其中华富价值增长混合 A 基金份额总额 41,373,646.73 份，基金份额净值 3.0779 元；华富价值增长混合 C 基金份额总额 233,728.33 份，基金份额净值 3.0487 元。

6.2 利润表

会计主体：华富价值增长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		26,818,303.67	16,310,658.00
1. 利息收入		40,671.09	57,996.45
其中：存款利息收入	6.4.7.13	40,671.09	57,996.45
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）		49,055,908.41	-1,330,446.52
其中：股票投资收益	6.4.7.14	47,839,642.98	-6,226,779.38
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	378,307.36	3,450,717.84
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
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	837,958.07	1,445,615.02
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	-22,296,762.11	17,548,164.12
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	18,486.28	34,943.95
减：二、营业总支出		1,237,394.14	2,240,883.24
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	969,687.66	1,829,458.37
2. 托管费	6.4.10.2.2	161,614.67	304,909.74
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	2,913.17	1,678.61
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		276.08	285.13
8. 其他费用	6.4.7.23	102,902.56	104,551.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,580,909.53	14,069,774.76
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,580,909.53	14,069,774.76
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		25,580,909.53	14,069,774.76

6.3 净资产变动表

会计主体：华富价值增长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	76,601,697.23	-	130,076,086.84	206,677,784.07
二、本期期初净资产	76,601,697.23	-	130,076,086.84	206,677,784.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-34,994,322.17	-	-43,626,566.65	-78,620,888.82

(一)、综合收益总额	-	-	25,580,909.53	25,580,909.53
(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)	-34,994,322.17	-	-69,207,476.18	-104,201,798.35
其中：1. 基金申购款	2,340,527.22	-	4,485,460.50	6,825,987.72
2. 基金赎回款	-37,334,849.39	-	-73,692,936.68	-111,027,786.07
(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、本期期末净资产	41,607,375.06	-	86,449,520.19	128,056,895.25
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	165,500,379.72	-	175,235,809.10	340,736,188.82
二、本期期初净资产	165,500,379.72	-	175,235,809.10	340,736,188.82
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-27,335,585.40	-	-15,199,057.88	-42,534,643.28
(一)、综合收益总额	-	-	14,069,774.76	14,069,774.76
(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)	-27,335,585.40	-	-29,268,832.64	-56,604,418.04
其中：1. 基金申购款	11,312,931.93	-	13,211,876.48	24,524,808.41
2. 基金赎回款	-38,648,517.33	-	-42,480,709.12	-81,129,226.45
(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	-	-	-	-

产减少以“-”号填列)				
四、本期期末净资产	138,164,794.32	-	160,036,751.22	298,201,545.54

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：

余海春
基金管理人负责人

曹华玮
主管会计工作负责人

束庆斌
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称本基金或基金）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[2009]309 号）核准，基金合同于 2009 年 7 月 15 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集资金到位情况经天健光华（北京）会计师事务所审验，并出具《验资报告》（天健华证验（2009）综字第 070003 号）。有关基金设立等文件已按规定报中国证监会备案。本基金的管理人和基金份额登记机构为华富基金管理有限公司，基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为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、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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 7.4.4 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。

本基金财务报表以持续经营为编制基础。

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，同时参照中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会允许的基金行业实务操作，真实、完整地反映了基金的财

务状况、经营成果和净资产变动等有关信息。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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 第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，暂适用简易计税方法，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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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	13,665,766.99
等于：本金	13,664,331.54
加：应计利息	1,435.45
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
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	—
合计	13,665,766.99

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		88,954,370.45	-	93,754,782.20	4,800,411.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	19,223,506.58	90,591.33	18,933,340.43	-380,757.48
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	19,223,506.58	90,591.33	18,933,340.43	-380,757.48
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		108,177,877.03	90,591.33	112,688,122.63	4,419,654.27

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

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

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	336.57
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	37,296.42

其中：交易所市场	37,296.42
银行间市场	-
应付利息	-
应付审计费	24,795.19
中债账户维护费	4,500.00
应付信息披露费	59,507.37
上清账户维护费	4,800.00
合计	131,235.55

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华富价值增长混合 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	75,025,184.91	75,025,184.91
本期申购	1,947,170.48	1,947,170.48
本期赎回（以“-”号填列）	-35,598,708.66	-35,598,708.66
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	41,373,646.73	41,373,646.73

华富价值增长混合 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	1,576,512.32	1,576,512.32
本期申购	393,356.74	393,356.74
本期赎回（以“-”号填列）	-1,736,140.73	-1,736,140.73
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	233,728.33	233,728.33

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华富价值增长混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,199,811.97	119,230,371.50	127,430,183.47
本期期初	8,199,811.97	119,230,371.50	127,430,183.47
本期利润	47,363,144.76	-22,091,820.78	25,271,323.98

本期基金份额交易产生的变动数	-15,603,058.43	-51,127,769.50	-66,730,827.93
其中：基金申购款	1,094,685.80	2,650,596.00	3,745,281.80
基金赎回款	-16,697,744.23	-53,778,365.50	-70,476,109.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	39,959,898.30	46,010,781.22	85,970,679.52

华富价值增长混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	146,665.92	2,499,237.45	2,645,903.37
本期期初	146,665.92	2,499,237.45	2,645,903.37
本期利润	514,526.88	-204,941.33	309,585.55
本期基金份额交易产生的变动数	-442,266.81	-2,034,381.44	-2,476,648.25
其中：基金申购款	157,078.74	583,099.96	740,178.70
基金赎回款	-599,345.55	-2,617,481.40	-3,216,826.95
本期已分配利润	-	-	-
本期末	218,925.99	259,914.68	478,840.67

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	39,944.11
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	538.35
其他	188.63
合计	40,671.09

注：“其他”包含结算保证金利息收入及认申购款利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 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	47,839,642.98
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	47,839,642.98

6.4.7.10.2 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	239,903,699.99
减：卖出股票成本总额	191,747,093.84
减：交易费用	316,963.17
买卖股票差价收入	47,839,642.98

6.4.7.10.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 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	76,698.71
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	301,608.65
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	378,307.36

6.4.7.11.2 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	23,416,309.48
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	23,065,788.60
减：应计利息总额	48,175.21
减：交易费用	737.02
买卖债券差价收入	301,608.65

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

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项目构成

无。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

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

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

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	837,958.07
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	837,958.07

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	-22,296,762.11
股票投资	-22,397,238.35
债券投资	100,476.24
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	-22,296,762.11

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	18,317.93
基金转换费收入	168.35
合计	18,486.28

6.4.7.18 信用减值损失

无。

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	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	18,600.00
合计	102,902.56

6.4.7.20 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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

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
华富基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
平安银行股份有限公司（“平安银行”）	基金托管人、基金销售机构
华安证券股份有限公司（“华安证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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（%）
华安证券	215,195,598.90	54.62	101,060,162.56	43.62

6.4.10.1.2 债券交易

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 成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券 成交总额的比例（%）
华安证券	33,042,580.99	65.00	23,124,478.30	15.81

注：本表中“当期债券成交总额”为当期通过交易单元进行的交易所债券交易成交总额。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

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（%）
华安证券	93,806.64	54.62	12,206.84	32.73
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（%）
华安证券	44,051.25	43.62	14,821.15	50.94

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算。以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费等费用后的净额列示。

2. 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，本产品交易佣金仅用于支付研究服务费用以及向证券公司租用交易单元所产生的费用。

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	969,687.66	1,829,458.37
其中：应支付销售机构的客户维护费	308,484.92	393,427.48
应支付基金管理人的净管理费	661,202.74	1,436,030.89

注：基金管理费按前一日基金资产净值 1.20%的年费率逐日计提，按月支付。计算方法 $H=E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金管理费，E 为前一日基金资产净值）。

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	161,614.67	304,909.74

注：基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率逐日计提，按月支付。计算方法 $H=E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金托管费，E 为前一日基金资产净值）。

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		
	华富价值增长混合 A	华富价值增长混合 C	合计
华安证券	-	-	-
华富基金管理有限公司	-	-	-
合计	-	-	-
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		
	华富价值增长混合 A	华富价值增长混合 C	合计

华安证券	-	-	-
华富基金管理有限公司	-	-	-
合计	-	-	-

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 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。计算公式 $H=E \times \text{年销售服务费} \div \text{当年天数}$ （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

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

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

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

本报告期内和上年度可比期间本基金管理人没有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

本基金本报告期和上年度可比期间基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金。

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
平安银行	13,665,766.99	39,944.11	23,090,791.92	57,540.47

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/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

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

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

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	56	1,568.00	1,555.68	-
301680	固德电材	2026 年 2 月 27 日	6 个月	新股流通受限	58.00	112.16	54	3,132.00	6,056.64	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	21.93	77.78	158	3,464.94	12,289.24	-
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	11.18	17.59	198	2,213.64	3,482.82	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	37.88	34.87	37	1,401.56	1,290.19	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	33.49	33.93	29	971.21	983.97	-
603352	至信股份	2026 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	21.88	25.52	70	1,531.60	1,786.40	-
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	72	1,134.72	3,363.12	-
603459	红	2026	6 个月	新股	17.70	84.32	105	1,858.50	8,853.60	-

	板科技	年 3 月 31 日		流通受限						
688635	长进光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股流通受限	40.98	308.19	65	2,663.70	20,032.35	-
688781	视涯科技	2026 年 3 月 18 日	9 个月	新股流通受限	22.68	42.16	1,448	32,840.64	61,047.68	-
688783	西安奕材	2025 年 10 月 20 日	9 个月	新股流通受限	8.62	57.42	12,613	108,724.06	724,238.46	-
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	92.18	463.15	54	4,977.72	25,010.10	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	9 个月	新股流通受限	83.06	126.45	580	48,174.80	73,341.00	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	54	2,406.24	25,308.18	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	9 个月	新股流通受限	104.66	768.89	533	55,783.78	409,818.37	-
688808	联讯仪器	2026 年 4 月 16 日	6 个月	新股流通受限	81.88	1,584.33	44	3,602.72	69,710.52	-
688811	有研复材	2026 年 4 月 1 日	6 个月	新股流通受限	6.41	24.13	503	3,224.23	12,137.39	-
688813	泰金新能	2026 年 3 月 24 日	6 个月	新股流通受限	26.28	172.09	119	3,127.32	20,478.71	-
688816	易	2026	6 个月	新股	55.95	57.10	76	4,252.20	4,339.60	-

	思维	年 2 月 4 日		流通受限						
688818	电科蓝天	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	9.47	70.14	549	5,199.03	38,506.86	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	233	4,585.44	32,967.17	-

注：实际可流通日以该证券公告为准。本报告期间若有除权，认购价格为除权后价格，数量为期末实际持有数量。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无未到期交易所市场债券正回购。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

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面临的風險主要包括信用風險、流动性風險及市場風險。本基金管理人已建立董事會領導下的架構清晰、控制有效、系統全面、切實可行的風險控制體系，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及信息系統持續監控上述各類風險。

董事會下設風險管理委員會，負責對公司風險管理制度進行審查並提供諮詢和建議。總經理下設投資決策委員會和風險控制委員會，負責對公司经营及基金運作中的風險進行研究、評估和監控。公司設督察長，組織、指導公司監察稽核工作，監督檢查基金及公司運作的合法合規情況和公司的內部風險控制情況。公司設有獨立的风险管理部、監察稽核部，對公司各部門內部風險控制制度的建立和落實情況進行檢查，對公司的內部風險控制制度的合理性、有效性進行分析，提出改進意見，上報總經理，通報督察長。

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信用良好的银行，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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末和上年度末未持有按短期信用评级列示的债券

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末和上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末和上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	2,728,981.55	14,504,777.96
未评级	-	-
合计	2,728,981.55	14,504,777.96

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末和上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末和上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

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。

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期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。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易。因此除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，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投资的公允价值。除卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所持有的其他金融负债的合同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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

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未来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。

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个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	13,665,766.99	-	-	-	-	-	13,665,766.99
结算备付金	153,678.23	-	-	-	-	-	153,678.23
存出保证金	108,966.23	-	-	-	-	-	108,966.23
交易性金融资产	-	-	18,933,340.43	-	-	93,754,782.20	112,688,122.63
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-

买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	31,983.95	31,983.95
应收清算款	-	-	-	-	-	1,917,661.65	1,917,661.65
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	13,928,411.45	-	18,933,340.43	-	-	95,704,427.80	128,566,179.68
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	226,765.67	226,765.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	128,751.90	128,751.90
应付托管费	-	-	-	-	-	21,458.66	21,458.66
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	230.93	230.93
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	841.72	841.72
其他负债	-	-	-	-	-	131,235.55	131,235.55
负债总计	-	-	-	-	-	509,284.43	509,284.43
利率敏感度缺口	13,928,411.45	-	18,933,340.43	-	-	95,195,143.37	128,056,895.25
上年度末							
2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	39,292,080.68	-	-	-	-	-	39,292,080.68
结算备付金	85,525.15	-	-	-	-	-	85,525.15
存出保证金	97,208.72	-	-	-	-	-	97,208.72
交易性金融资产	7,737,210.96	-	6,767,567.00	-	-	153,265,577.48	167,770,355.44
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	88,450.67	88,450.67

应收清算款	-	-	-	-	-826,216.51	826,216.51
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	47,212,025.51	-6,767,567.00	-	-	154,180,244.66	208,159,837.17
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-991,014.95	991,014.95
应付管理人报酬	-	-	-	-	-207,636.12	207,636.12
应付托管费	-	-	-	-	-34,606.02	34,606.02
应付清算款	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-2,226.30	2,226.30
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-268.33	268.33
其他负债	-	-	-	-	-246,301.38	246,301.38
负债总计	-	-	-	-	-1,482,053.10	1,482,053.10
利率敏感度缺口	47,212,025.51	-6,767,567.00	-	-	152,698,191.56	206,677,784.07

注：本表按照金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者作为期限分类标准。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 除利率外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）
	市场利率下降 25 基点	35,919.03	146,433.84
	市场利率上升 25 基点	-35,751.24	-144,511.27

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或银行间同业市场交易的股票和债券，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。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

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	93,754,782.20	73.21	153,265,577.48	74.16
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	18,933,340.43	14.79	14,504,777.96	7.02
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	112,688,122.63	88.00	167,770,355.44	81.17

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 除沪深 300 指数外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）
	沪深 300 指数上升 百分之五	5,734,179.06	13,086,153.96
	沪深 300 指数下降 百分之五	-5,734,179.06	-13,086,153.96

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	94,927,165.70	167,017,553.81
第二层次	16,204,358.88	—
第三层次	1,556,598.05	752,801.63
合计	112,688,122.63	167,770,355.44

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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。

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（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会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一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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	93,754,782.20	72.92
	其中：股票	93,754,782.20	72.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	18,933,340.43	14.73
	其中：债券	18,933,340.43	14.73
	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	13,819,445.22	10.75
8	其他各项资产	2,058,611.83	1.60
9	合计	128,566,179.68	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	755,784.00	0.59
B	采矿业	12,522,469.00	9.78
C	制造业	65,599,482.88	51.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,772,148.00	1.38
E	建筑业	299,894.00	0.23
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,249,500.06	1.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,338,268.30	1.05
J	金融业	7,083,273.00	5.53
K	房地产业	286,134.00	0.22
L	租赁和商务服务业	316,889.00	0.25
M	科学研究和技术服务业	1,530,939.96	1.20
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	93,754,782.20	73.21

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	688376	美埃科技	78,061	9,078,494.30	7.09
2	601899	紫金矿业	173,400	4,359,276.00	3.40
3	600489	中金黄金	181,300	3,272,465.00	2.56
4	300750	宁德时代	8,100	3,183,381.00	2.49
5	002001	新和成	109,500	3,111,990.00	2.43
6	300502	新易盛	4,760	2,889,320.00	2.26
7	002246	北化股份	149,100	2,803,080.00	2.19
8	002475	立讯精密	32,400	2,280,960.00	1.78
9	002092	中泰化学	563,400	2,157,822.00	1.69
10	300308	中际旭创	1,600	2,032,000.00	1.59
11	600547	山东黄金	88,000	2,031,920.00	1.59
12	600519	贵州茅台	1,700	2,015,333.00	1.57
13	002371	北方华创	2,100	1,857,576.00	1.45
14	688012	中微公司	3,874	1,814,969.00	1.42
15	688981	中芯国际	11,366	1,805,148.12	1.41
16	601799	星宇股份	19,400	1,758,028.00	1.37
17	603259	药明康德	12,100	1,506,571.00	1.18
18	600900	长江电力	54,600	1,445,262.00	1.13
19	601872	招商轮船	78,200	1,373,974.00	1.07
20	688281	华秦科技	24,360	1,223,602.80	0.96
21	600276	恒瑞医药	23,500	1,222,940.00	0.95
22	300153	科泰电源	51,100	1,155,882.00	0.90
23	300487	蓝晓科技	19,100	1,124,035.00	0.88
24	600036	招商银行	30,700	1,089,850.00	0.85
25	300274	阳光电源	6,800	1,081,336.00	0.84
26	688008	澜起科技	3,276	1,015,232.40	0.79
27	688808	联讯仪器	440	989,353.20	0.77
28	002594	比亚迪	12,400	988,280.00	0.77
29	600030	中信证券	32,700	939,471.00	0.73
30	301035	润丰股份	20,020	928,928.00	0.73
31	603986	兆易创新	1,100	896,500.00	0.70
32	688041	海光信息	2,419	895,755.70	0.70

33	601166	兴业银行	53,200	880,992.00	0.69
34	300059	东方财富	42,100	857,998.00	0.67
35	300811	铂科新材	9,020	855,907.80	0.67
36	601088	中国神华	21,200	827,648.00	0.65
37	688256	寒武纪	506	807,348.30	0.63
38	601398	工商银行	109,700	775,579.00	0.61
39	600111	北方稀土	16,100	773,605.00	0.60
40	601211	国泰海通	42,000	764,400.00	0.60
41	601328	交通银行	117,700	756,811.00	0.59
42	002714	牧原股份	21,600	755,784.00	0.59
43	688783	西安奕材	12,613	724,238.46	0.57
44	000333	美的集团	9,400	709,982.00	0.55
45	603019	中科曙光	6,500	696,995.00	0.54
46	300394	天孚通信	2,240	678,003.20	0.53
47	600919	江苏银行	61,400	661,892.00	0.52
48	300476	胜宏科技	1,900	658,217.00	0.51
49	688802	沐曦股份	819	646,712.17	0.51
50	603993	洛阳钼业	36,600	642,330.00	0.50
51	002460	赣锋锂业	9,800	640,920.00	0.50
52	603799	华友钴业	13,200	637,032.00	0.50
53	600089	特变电工	28,100	632,250.00	0.49
54	000975	山金国际	36,800	625,600.00	0.49
55	603308	应流股份	10,100	610,040.00	0.48
56	000792	盐湖股份	19,600	591,724.00	0.46
57	600309	万华化学	8,300	567,803.00	0.44
58	002230	科大讯飞	13,000	530,920.00	0.41
59	600887	伊利股份	22,100	529,516.00	0.41
60	300760	迈瑞医疗	3,700	502,571.00	0.39
61	300124	汇川技术	7,500	497,475.00	0.39
62	600893	航发动力	12,800	490,752.00	0.38
63	000858	五粮液	6,400	473,600.00	0.37
64	601919	中远海控	34,200	453,492.00	0.35
65	600760	中航沈飞	10,600	435,660.00	0.34
66	000338	潍柴动力	15,700	427,825.00	0.33
67	601857	中国石油	47,800	414,904.00	0.32
68	000425	徐工机械	50,300	406,927.00	0.32
69	002352	顺丰控股	13,000	406,380.00	0.32
70	688818	电科蓝天	5,487	404,659.56	0.32
71	688809	强一股份	603	375,669.00	0.29
72	002142	宁波银行	12,000	356,280.00	0.28
73	688797	臻宝科技	532	355,180.76	0.28
74	688820	盛合晶微	1,868	349,519.52	0.27
75	600028	中国石化	78,100	348,326.00	0.27

76	601012	隆基绿能	25,900	339,808.00	0.27
77	601985	中国核电	36,200	326,886.00	0.26
78	688807	优迅股份	806	324,358.58	0.25
79	601888	中国中免	5,900	316,889.00	0.25
80	601668	中国建筑	69,100	299,894.00	0.23
81	600048	保利发展	61,800	286,134.00	0.22
82	688635	长进光子	645	283,642.35	0.22
83	601127	赛力斯	4,600	281,750.00	0.22
84	688785	恒运昌	539	259,764.65	0.20
85	688813	泰金新能	1,190	245,388.71	0.19
86	688811	有研复材	5,025	152,319.39	0.12
87	688790	昂瑞微	966	124,999.38	0.10
88	301687	新广益	1,473	114,569.94	0.09
89	603459	红板科技	1,042	113,994.37	0.09
90	688781	视涯科技	2,227	100,800.05	0.08
91	301680	固德电材	532	63,889.86	0.05
92	603435	嘉德利	713	47,117.78	0.04
93	688816	易思维	757	44,457.31	0.03
94	001369	双欣材料	3,065	41,438.80	0.03
95	601112	振石股份	1,974	35,859.30	0.03
96	001396	誉帆科技	688	24,368.96	0.02
97	603352	至信股份	696	18,081.18	0.01
98	001220	世盟股份	554	15,654.06	0.01
99	603284	林平发展	365	12,960.43	0.01
100	603293	埃泰克	286	11,551.81	0.01

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	688376	美埃科技	7,012,367.92	3.39
2	601899	紫金矿业	6,330,525.00	3.06
3	002475	立讯精密	6,022,811.00	2.91
4	300750	宁德时代	5,453,637.00	2.64
5	600900	长江电力	4,763,163.00	2.30
6	600519	贵州茅台	4,655,007.02	2.25
7	600489	中金黄金	4,422,829.00	2.14
8	601799	星宇股份	4,333,602.00	2.10
9	600547	山东黄金	3,755,864.00	1.82
10	600036	招商银行	3,542,108.00	1.71
11	300308	中际旭创	3,377,951.00	1.63
12	002092	中泰化学	3,307,872.91	1.60
13	002246	北化股份	3,286,703.00	1.59

14	002001	新和成	3,139,306.00	1.52
15	002371	北方华创	2,669,914.00	1.29
16	300811	铂科新材	2,517,432.00	1.22
17	002594	比亚迪	2,498,070.00	1.21
18	000333	美的集团	2,489,076.00	1.20
19	601166	兴业银行	2,452,472.00	1.19
20	300502	新易盛	2,239,152.00	1.08

注：本表列示“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

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	688052	纳芯微	22,959,918.45	11.11
2	603986	兆易创新	16,931,024.00	8.19
3	002384	东山精密	15,393,663.00	7.45
4	688484	南芯科技	14,592,876.71	7.06
5	002241	歌尔股份	13,146,921.00	6.36
6	300433	蓝思科技	11,233,893.87	5.44
7	600549	厦门钨业	11,220,909.20	5.43
8	002415	海康威视	10,353,447.00	5.01
9	601208	东材科技	8,484,626.60	4.11
10	002475	立讯精密	5,990,536.00	2.90
11	300567	精测电子	5,320,330.00	2.57
12	600096	云天化	4,872,479.00	2.36
13	300308	中际旭创	4,856,253.00	2.35
14	603179	新泉股份	4,710,185.00	2.28
15	002643	万润股份	4,296,171.00	2.08
16	688376	美埃科技	3,627,802.03	1.76
17	600900	长江电力	3,403,443.00	1.65
18	688536	思瑞浦	3,361,330.12	1.63
19	300475	香农芯创	3,275,258.00	1.58
20	688383	新益昌	3,071,533.66	1.49

注：本表列示“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

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	154,633,536.91
卖出股票收入（成交）总额	239,903,699.99

注：本表列示“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金

额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。买入包括新股、配股、债转股及行权等获得的股票。

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	16,204,358.88	12.65
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	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）	2,728,981.55	2.13
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	18,933,340.43	14.79

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	019827	26 国债 01	161,000	16,204,358.88	12.65
2	110087	天业转债	22,890	2,728,981.55	2.13

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

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中，立讯精密工业股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

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	108,966.23
2	应收清算款	1,917,661.65
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	31,983.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,058,611.83

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110087	天业转债	2,728,981.55	2.13

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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	户均持有的基	持有人结构
------	-----	--------	-------

	户数 (户)	金份额	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 (%)
华富价值 增长混合 A	49,007	844.24	11,440,925.43	27.65	29,932,721.30	72.35
华富价值 增长混合 C	280	834.74	0.00	0.00	233,728.33	100.00
合计	49,287	844.19	11,440,925.43	27.50	30,166,449.63	72.50

注：本表列示“占总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自份额级别的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

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（%）	96.24

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	华富价值增长混合 A	107,566.89	0.2600
	华富价值增长混合 C	56.01	0.0240
	合计	107,622.90	0.2587

注：本表列示“占总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自份额级别的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

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	华富价值增长混合 A	0~10
	华富价值增长混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有 本开放式基金	华富价值增长混合 A	0
	华富价值增长混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富价值增长混合 A	华富价值增长混合 C
基金合同生效日 (2009 年 7 月 15 日) 基金份额总额	679,121,902.68	—
本报告期期初基金份额总额	75,025,184.91	1,576,512.32
本报告期基金总申购份额	1,947,170.48	393,356.74
减：本报告期基金总赎回份额	35,598,708.66	1,736,140.73
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	41,373,646.73	233,728.33

注：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

本报告期内未召开持有人大会。

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，基金管理人重大人事变动情况如下：

2026 年 3 月 27 日，经公司董事会审议批准，由公司总经理曹华玮先生代为履行督察长职务，代行期限不超过六个月。

2026 年 6 月 30 日，经公司董事会审议批准，免去尹培俊先生公司副总经理职务。

报告期内托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况如下：

2026 年 6 月 23 日，根据托管人工作安排，聘任宋卓先生为平安银行股份有限公司资产托管部总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未有改聘为其审计的会计师事务所情况。

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，管理人不存在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，管理人相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人不存在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

本报告期内，托管人相关从业人员不存在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 (%)	
华安证券	2	215,195,598.90	54.62	93,806.64	54.62	-
国信证券	2	141,011,322.07	35.79	61,466.86	35.79	-
中泰证券	1	20,155,098.35	5.12	8,786.26	5.12	-
申万宏源	1	16,901,012.79	4.29	7,367.00	4.29	-
浙商证券	1	747,619.00	0.19	325.87	0.19	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-

注：1) 根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（以下简称“规定”）（证监会公告[2024]3号），我公司在综合比较多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，选择了财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的券商租用了基金专用交易单元进行证券投资或委托证券公司办理证券投资。

2) 我公司自 2024 年 7 月 1 日起执行法规关于佣金比例的规定，本产品本报告期内佣金比例符合法规有关要求。

3) 此处的佣金指基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣

金合计，不单指股票交易佣金。

4) 本报告期本基金租用券商交易单元无变更。

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(%)
华安证券	33,042,580.99	65.00	-	-	-	-
国信证券	15,276,723.49	30.05	-	-	-	-
中泰证券	2,514,390.75	4.95	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-

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	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 17 日
2	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 17 日
3	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 17 日
4	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 17 日
5	华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 22 日
6	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 22 日
7	华富价值增长灵活配置混合型证券投资	中国证监会基金电子披	2026 年 1 月 27 日

	资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	露网站及基金管理人网站	
8	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 27 日
9	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 27 日
10	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 1 月 27 日
11	华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 3 月 20 日
12	华富基金管理有限公司关于总经理代为履行督察长职务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 3 月 28 日
13	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 3 月 31 日
14	华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 3 月 31 日
15	华富基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 3 月 31 日
16	华富基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 4 月 22 日
17	华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 4 月 22 日
18	华富基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理相关销售业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 4 月 22 日
19	公募基金管理人华富基金管理有限公司对外行使投票表决权（2025 年度）情况信息披露	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 4 月 23 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	期初	申购	赎回	持有份额	份额

		比例达到或者 超过 20%的时 间区间	份额	份额	份额		占比 (%)
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%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

- 1、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 3、《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、报告期内华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司
2026 年 8 月 31 日