

华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）
2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

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 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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	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	16
§ 7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
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	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	35
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	35
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	35
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	35

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	35
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	35
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	35
7.12 本报告期投资基金情况	35
7.13 投资组合报告附注	41
§ 8 基金份额持有人信息	43
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	43
8.2 盈利投资者数量占比	43
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	44
§ 10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
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	44
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	45
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	45
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	45
10.8 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	45
10.9 其他重大事件	46
§ 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	47
§ 12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	47
12.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）	
基金简称	华商安远稳进一年持有混合（FOF）	
基金主代码	016227	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 11 月 22 日	
基金管理人	华商基金管理有限公司	
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	46,225,249.18 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华商安远稳进一年持有混合（FOF）A	华商安远稳进一年持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	016227	016228
报告期末下属分级基金的份额总额	15,453,104.60 份	30,772,144.58 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将以严格的风险控制为前提，通过优选基金积极把握基金市场的投资机会，获取长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的主要投资策略包括大类资产配置策略和基金投资策略。 （一）大类资产配置策略 基金管理人将通过定性分析和定量分析相结合的方式对未来市场环境进行预测和判断，根据各类资产（或策略）的风险收益特征，形成资产配置方案。同时，综合分析对经济增长、市场流动性、宏观政策等方面因素对各类资产的影响，对各类资产进行动态优化调整，在力争实现收益风险目标的前提下，进一步提升投资组合的整体性价比。具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×30%+中债综合（全价）指数收益率×65%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金，预期风险和收益水平低于股票型基金中基金，高于债券型基金中基金和货币型基金中基金。本基金若投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		华商基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	高敏	潘琦
	联系电话	010-58573600	0755-22168257
	电子邮箱	gaom@hsfund.com	PANQI003@pingan.com.cn

客户服务电话	4007008880	95511-3
传真	010-58573520	0755-82080387
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047 号
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	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	100035	518001
法定代表人	苏金奎	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	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.hsfund.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	华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 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)	
	华商安远稳进一年持有混合（FOF）A	华商安远稳进一年持有混合（FOF）C
本期已实现收益	778,962.85	1,405,220.33
本期利润	-117,150.01	-303,178.23
加权平均基金份 额本期利润	-0.0077	-0.0100
本期加权平均净 值利润率	-0.70%	-0.92%
本期基金份额净 值增长率	-0.84%	-1.03%
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	1,213,355.10	1,940,104.98
期末可供分配基 金份额利润	0.0785	0.0630

期末基金资产净值	16,666,459.70	32,712,249.56
期末基金份额净值	1.0785	1.0630
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	7.85%	6.30%

注：1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 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。

3. 对期末可供分配利润，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余额的孰低数。

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

华商安远稳进一年持有混合（FOF）A

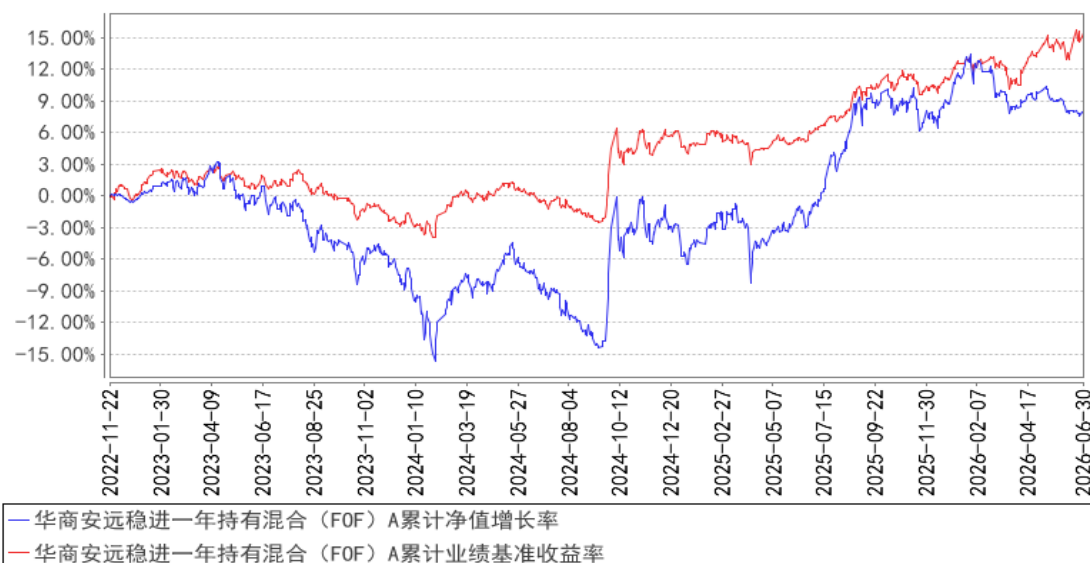
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.33%	0.21%	4.47%	0.41%	-4.80%	-0.20%
过去六个月	-0.84%	0.37%	4.03%	0.37%	-4.87%	0.00%
过去一年	8.86%	0.45%	8.94%	0.33%	-0.08%	0.12%
过去三年	8.48%	0.65%	14.36%	0.34%	-5.88%	0.31%
自基金合同生效起至今	7.85%	0.61%	15.52%	0.33%	-7.67%	0.28%

华商安远稳进一年持有混合（FOF）C

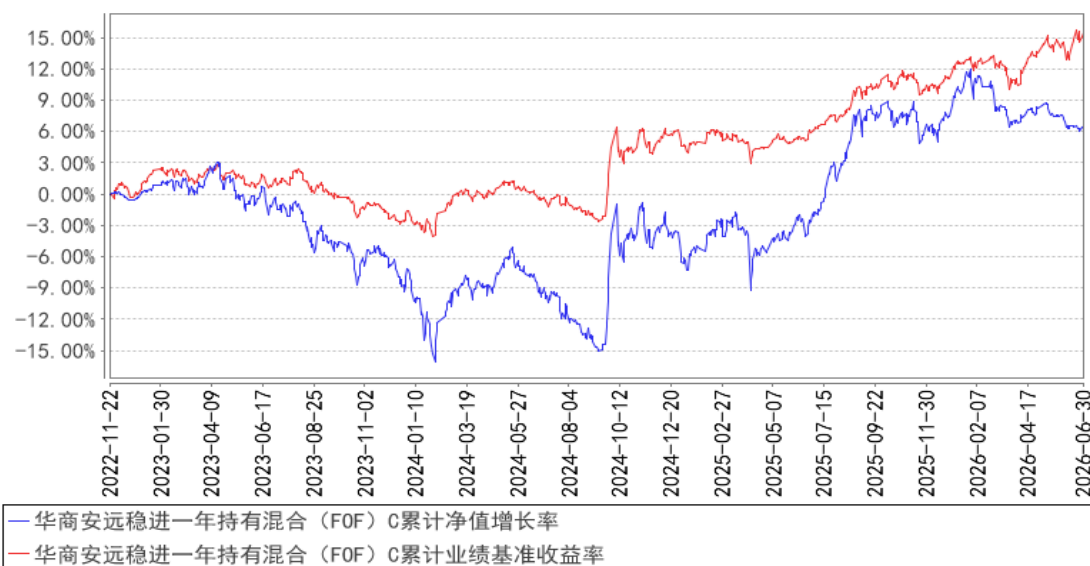
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.44%	0.21%	4.47%	0.41%	-4.91%	-0.20%
过去六个月	-1.03%	0.37%	4.03%	0.37%	-5.06%	0.00%
过去一年	8.41%	0.45%	8.94%	0.33%	-0.53%	0.12%
过去三年	7.18%	0.65%	14.36%	0.34%	-7.18%	0.31%
自基金合同生效起至今	6.30%	0.61%	15.52%	0.33%	-9.22%	0.28%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华商安远稳进一年持有混合（FOF）A 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华商安远稳进一年持有混合（FOF）C 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：①本基金合同生效日为 2022 年 11 月 22 日。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华商基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2005]160 号文批准设立，成立于 2005 年 12

月 20 日，注册资本为 10000 万元人民币，注册地为北京市，经营范围为基金募集，基金销售，资产管理和中国证监会许可的其他业务。

华商基金管理有限公司在主动权益、固定收益、量化投资、FOF 投资等领域全面布局，为投资者提供专业的资产管理服务。

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		
孙志远	基金经理，资产配置部总经理，公司投资决策委员会委员，公司公募业务 FOF 投资决策委员会委员	2022 年 11 月 22 日	—	14.3 年	男，中国籍，经济学硕士，具有基金从业资格。2008 年 2 月至 2009 年 1 月，就职于华宝信托有限责任公司企业年金中心，任受托经理；2009 年 1 月至 2010 年 7 月，就职于长江养老保险股份有限公司业务支持部，任企业年金受托经理；2010 年 7 月至 2011 年 12 月，就职于好买基金研究中心，任基金研究员；2011 年 12 月至 2015 年 6 月，就职于海通证券股份有限公司研究所金融产品研究中心，任基金分析师；2015 年 7 月至 2017 年 7 月，就职于平安证券股份有限公司基金评价与顾问部，任执行副总经理；2017 年 7 月至 2020 年 7 月，就职于华创证券有限责任公司 FOF/MOM 投资管理中心，任部门总经理、FOF 投资经理；2020 年 8 月加入华商基金管理有限公司；2021 年 5 月 28 日起至今担任华商嘉悦平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2021 年 9 月 23 日起至今担任华商嘉悦稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2021 年 10 月 15 日起至今担任华商嘉逸养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2022 年 11 月 22 日起至今担任华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2023 年 6 月 9 日起至今担任华商嘉逸养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理；2024 年 8 月 29 日至 2025 年 10 月 21 日担任华商融享稳健配置 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理；2025 年 12 月 9 日

					起至今担任华商汇享多元配置 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定和基金合同的约定。

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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统中的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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。报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 年上半年是属于 AI 产业链的半年，半年之中大部分行业走势都非常低迷，而以科创、电子、通信等行业为代表的 AI 产业链却一枝独秀，涨幅远远领先于其他板块。这种历史上少有的分化对于我们这种偏左侧的策略来说非常不友好，且持续时间很长，导致业绩较之以往有了明显的下滑。具体操作上，出于稳健投资的考虑，产品主要选择了绝对收益属性较强的固收+基金作为配置对象，而这类基金在配置上相对均衡，对于高估值方向和动量交易也较为敏感，所以在上半年的投资环境中显得非常逆风。为了降低净值波动，我们在 5 月底 6 月初系统性的降低了产品的仓位，等待市场风格相对均衡一点，再提升产品的进攻性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商安远稳进一年持有混合（FOF）A 类份额净值为 1.0785 元，份额累计净值为 1.0785 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.84%，同期基金业绩比较基准的收益率为 4.03%。截至本报告期末华商安远稳进一年持有混合（FOF）C 类份额净值为 1.0630 元，份额累计净值为 1.0630 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.03%，同期基金业绩比较基准的收益率为 4.03%。

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，以科技为代表的新经济在经济增长中的占比越来越高，原有以地产产业链为核心的旧有分析体系需要做出适应性调整。此外，在社交媒体等新兴传播手段的加持下，行情的趋势性会更强，反应速度也会更快，交易性机会也会越来越多，需要我们扩展投资工具的使用。再有，我们将加强对各种产业趋势的学习，力争更好的适应新形势之下的投资环境。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及基金合同中关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人设立基金估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。小组成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所对报告期间基金估值技术的适当性发表审核意见。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按合

同约定提供相关投资品种的估值数据，以及流通受限股票的流动性折扣数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

自 2026 年 1 月 7 日至 2026 年 3 月 17 日，本基金存在连续二十个工作日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：华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）

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	3,027,438.18	2,876,827.02
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	46,612,518.98	46,464,495.80
其中：股票投资		-	-

基金投资		46,612,518.98	46,464,495.80
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		129.38	-
应收申购款		50,484.08	10,206.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		49,690,570.62	49,351,528.82
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		223,388.04	53,816.59
应付管理人报酬		41,135.21	42,587.20
应付托管费		6,155.03	5,998.28
应付销售服务费		10,932.55	10,620.72
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	6.4.7.6	30,250.53	75,000.00
负债合计		311,861.36	188,022.79
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	46,225,249.18	45,562,993.06
其他综合收益	6.4.7.8	-	-
未分配利润	6.4.7.9	3,153,460.08	3,600,512.97
净资产合计		49,378,709.26	49,163,506.03
负债和净资产总计		49,690,570.62	49,351,528.82

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，华商安远稳进一年持有混合（FOF）A 基金份额净值 1.0785 元，基金份额总额 15,453,104.60 份；华商安远稳进一年持有混合（FOF）C 基金份额净值 1.0630 元，基金份额总额 30,772,144.58 份。华商安远稳进一年持有混合（FOF）份额总额合计为 46,225,249.18 份。

6.2 利润表

会计主体：华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）

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		-44,259.82	3,616,412.39
1. 利息收入		5,822.42	15,089.47
其中：存款利息收入	6.4.7.10	5,822.42	15,089.47
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）		2,554,429.18	2,966,055.26
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-	-
基金投资收益	6.4.7.12	2,149,836.46	2,706,405.03
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投 资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	404,592.72	259,650.23
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）	6.4.7.18	-2,604,511.42	635,267.66
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	6.4.7.19	-	-
减：二、营业总支出		376,068.42	844,381.77

1. 管理人报酬		245,080.15	588,719.68
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费		35,747.42	83,190.34
3. 销售服务费		64,990.32	98,087.99
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	6.4.7.21	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.22	30,250.53	74,383.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-420,328.24	2,772,030.62
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-420,328.24	2,772,030.62
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-420,328.24	2,772,030.62

6.3 净资产变动表

会计主体：华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	45,562,993.06	3,600,512.97	49,163,506.03
二、本期期初净资产	45,562,993.06	3,600,512.97	49,163,506.03
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	662,256.12	-447,052.89	215,203.23
（一）、综合收益总额	-	-420,328.24	-420,328.24
（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）	662,256.12	-26,724.65	635,531.47
其中：1. 基金申购款	12,721,764.61	1,144,720.63	13,866,485.24
2. 基金赎回款	-12,059,508.49	-1,171,445.28	-13,230,953.77

（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	46,225,249.18	3,153,460.08	49,378,709.26
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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	130,428,218.71	-5,353,577.22	125,074,641.49
二、本期期初净资产	130,428,218.71	-5,353,577.22	125,074,641.49
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-61,162,896.89	4,246,937.08	-56,915,959.81
（一）、综合收益总额	-	2,772,030.62	2,772,030.62
（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）	-61,162,896.89	1,474,906.46	-59,687,990.43
其中：1. 基金申购款	6,083.73	-215.61	5,868.12
2. 基金赎回款	-61,168,980.62	1,475,122.07	-59,693,858.55
（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	69,265,321.82	-1,106,640.14	68,158,681.68

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>王小刚</u>	<u>程蕾</u>	<u>程蕾</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金(FOF) (以下简称“本基金”)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[2022]1370号《关于准予华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的批复》注册,由华商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2022)第0934号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》于2022年11月22日生效,基金合同生效日的基金份额总额为249,678,438.10份基金份额,其中认购资金利息折合23,920.10份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本基金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

（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。

（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。

（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。

（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。

（5）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《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[2016]127 号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	3,027,438.18
等于：本金	3,027,130.48
加：应计利息	307.70
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	3,027,438.18

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	—	—	—	—
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	46,390,742.48	—	46,612,518.98	221,776.50
其他	—	—	—	—
合计	46,390,742.48	—	46,612,518.98	221,776.50

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	30,250.53
合计	30,250.53

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华商安远稳进一年持有混合（FOF）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	16,494,661.28	16,494,661.28
本期申购	4,639,457.48	4,639,457.48
本期赎回（以“-”号填列）	-5,681,014.16	-5,681,014.16
-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	15,453,104.60	15,453,104.60

华商安远稳进一年持有混合（FOF）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	29,068,331.78	29,068,331.78
本期申购	8,082,307.13	8,082,307.13
本期赎回（以“-”号填列）	-6,378,494.33	-6,378,494.33
-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	30,772,144.58	30,772,144.58

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 其他综合收益

本基金本报告期内未发生其他综合收益。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

华商安远稳进一年持有混合（FOF）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	879,826.96	565,288.24	1,445,115.20
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	879,826.96	565,288.24	1,445,115.20
本期利润	778,962.85	-896,112.86	-117,150.01
本期基金份额交易产生的变动数	12,222.05	-126,832.14	-114,610.09
其中：基金申购款	456,258.48	31,138.41	487,396.89
基金赎回款	-444,036.43	-157,970.55	-602,006.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,671,011.86	-457,656.76	1,213,355.10

华商安远稳进一年持有混合（FOF）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,168,741.51	986,656.26	2,155,397.77
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,168,741.51	986,656.26	2,155,397.77
本期利润	1,405,220.33	-1,708,398.56	-303,178.23
本期基金份额交易产生的变动数	261,192.75	-173,307.31	87,885.44
其中：基金申购款	740,522.96	-83,199.22	657,323.74
基金赎回款	-479,330.21	-90,108.09	-569,438.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,835,154.59	-895,049.61	1,940,104.98

6.4.7.10 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	5,822.42
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	-
其他	-
合计	5,822.42

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生股票投资收益。

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内未发生买卖股票差价收入。

6.4.7.12 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	70,780,018.48
减：卖出/赎回基金成本总额	68,626,808.18
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	—
减：交易费用	3,373.84
基金投资收益	2,149,836.46

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生债券投资收益。

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内未发生买卖债券差价收入。

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内未发生买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

6.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内未发生贵金属投资收益。

6.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内未发生买卖贵金属差价收入。

6.4.7.16 衍生工具收益

6.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内未发生权证投资收益。

6.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内未发生衍生工具其他投资收益。

6.4.7.17 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	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	404,592.72
合计	404,592.72

6.4.7.18 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	-2,604,511.42
股票投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-2,604,511.42
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	-2,604,511.42

6.4.7.19 其他收入

本基金本报告期内未发生其他收入。

6.4.7.20 持有基金产生的费用

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	61,856.77
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	133,658.74
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	26,306.62

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.4.7.21 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.22 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	5,455.34
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	—
合计	30,250.53

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本基金本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华商基金管理有限公司（“华商基金”）	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
华龙证券股份有限公司（“华龙证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内均未有应支付关联方的佣金。

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	245,080.15	588,719.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	116,352.57	248,360.85
应支付基金管理人的净管理费	128,727.58	340,358.83

注：本基金基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金部分不收取管理费。

本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金部分所对应资产净值后剩余部分的 1.00%年费率计提。管理费的计算方法如下： $H=E \times 1.00\% \div$ 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扣除基金财产中持有的基金管理人自身管理的其他基金部分所对应资产净值后剩余部分，若为负数，则 E 取 0。

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	35,747.42	83,190.34

注：1. 本基金基金财产中持有的基金托管人自身托管的其他基金部分不收取托管费。

2. 支付基金托管人平安银行的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托

管的其他基金部分后的余额的 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人托管的其他基金部分后的余额×0.15%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华商安远稳进一年持有混合（FOF）A	华商安远稳进一年持有混合（FOF）C	合计
华龙证券	-	2,009.24	2,009.24
华商基金	-	578.53	578.53
平安银行	-	39,960.57	39,960.57
合计	-	42,548.34	42,548.34
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		
	华商安远稳进一年持有混合（FOF）A	华商安远稳进一年持有混合（FOF）C	合计
华龙证券	-	24.48	24.48
华商基金	-	569.21	569.21
平安银行	-	68,493.49	68,493.49
合计	-	69,087.18	69,087.18

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年费率为 0.40%。基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.40%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生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。

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

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

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	3,027,438.18	5,822.42	4,440,870.03	15,089.47

注：本基金的银行存款由基金托管人平安银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内均无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期内及上年度可比期间内无交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的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。

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括四个层次：(1) 公司一级风险防范由董事会构成。董事会根据公司章程和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。董事会下设专业委员会，各专业委员会根据董事会授权和相关议事规则履行相应风险管理和监督职责。(2) 公司二级风险防范由公司管理层构成。公司管理层负责在决策和执行过程中全面把控各类风险，并根据董事会的决议和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。各高级管理人员负责监督分管业务条线的员工的风险控制质量和执行情况，评价分管业务条线的风险管理水平和效果。(3) 公司的三级风险防范由风险管理小组等职能机构构成。风险管理小组对公司经营过程和基金运作过程中的重大风险进行分析、评估，全面、及时防范公司在经营过程和基金运作过程中面临的各种风险；其他职能机构(如各级投资决策委员会等)在职能范围内依据各职能机构的议事规则对相关业务进行集体决策和风险控制。(4) 公司四级风险防范由公司各部门及公司员工构成。公司各部门及公司员工对自身业务工作中的风险进行自我检查和控制，并根据公司经营计划、部门或岗位职责以及《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定承担相应风险管理责任。各部门、岗位之间相互监督、制衡。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，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。

本基金管理人建立了内部评级体系和交易对手库，对债券发行主体及债券进行内部评级并跟踪进行评级调整，对交易对手实行准入和分级管理，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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。

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。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，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基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以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，确保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。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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财务状况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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,027,438.18	-	-	-	3,027,438.18
交易性金融资产	-	-	-	46,612,518.98	46,612,518.98
应收股利	-	-	-	129.38	129.38
应收申购款	-	-	-	50,484.08	50,484.08
资产总计	3,027,438.18	-	-	46,663,132.44	49,690,570.62
负债					
应付赎回款	-	-	-	223,388.04	223,388.04
应付管理人报酬	-	-	-	41,135.21	41,135.21
应付托管费	-	-	-	6,155.03	6,155.03
应付销售服务费	-	-	-	10,932.55	10,932.55
其他负债	-	-	-	30,250.53	30,250.53
负债总计	-	-	-	311,861.36	311,861.36
利率敏感度缺口	3,027,438.18	-	-	46,351,271.08	49,378,709.26
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	2,876,827.02	-	-	-	2,876,827.02
交易性金融资产	-	-	-	46,464,495.80	46,464,495.80
应收申购款	-	-	-	10,206.00	10,206.00
资产总计	2,876,827.02	-	-	46,474,701.80	49,351,528.82
负债					
应付赎回款	-	-	-	53,816.59	53,816.59
应付管理人报酬	-	-	-	42,587.20	42,587.20
应付托管费	-	-	-	5,998.28	5,998.28
应付销售服务费	-	-	-	10,620.72	10,620.72
其他负债	-	-	-	75,000.00	75,000.00

负债总计	-	-	-	188,022.79	188,022.79
利率敏感度缺口	2,876,827.02	-	-	46,286,679.01	49,163,506.03

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

市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人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进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	46,612,518.98	94.40	46,464,495.80	94.51
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	46,612,518.98	94.40	46,464,495.80	94.51

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	531,621.17	1,439,738.75
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-531,621.17	-1,439,738.75

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	46,612,518.98	46,464,495.80
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	46,612,518.98	46,464,495.80

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。
对于公开市场交易的金融工具，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨停、基金处于封闭期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金融工具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，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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，这些金融工具账面价值与公允价值差异很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	46,612,518.98	93.81
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	3,027,438.18	6.09
8	其他各项资产	50,613.46	0.10
9	合计	49,690,570.62	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期内未有股票投资。

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

本基金本报告期内未有股票投资。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行股票投资。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括股指期货。

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

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金中基金（FOF），投资于公开募集证券投资基金的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于股票、存托凭证、股票型基金（包括股票指数基金）、混合型基金等权益类资产的比例合计占基金资产的 0%-50%；投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%；投资于货币市场基金的比例不得超过基金资产的 15%；投资于 QDII、香港互认基金的比例合计不得超过基金资产

的 20%。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金属于混合型基金中基金，预期风险和收益水平低于股票型基金中基金，高于债券型基金中基金和货币型基金中基金。本基金若投资香港联合交易所上市的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	009803	易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C	契约型开放式	5,129,524.45	6,799,697.61	13.77	否
2	008055	汇添富中债 7-10 年国开债 C	契约型开放式	5,349,401.07	6,724,197.14	13.62	否
3	006962	南方中债 7-10 年国开行债券指数 C	契约型开放式	4,761,566.55	6,330,978.88	12.82	否

4	017838	博时中债 7-10 政金债指数 C	契约型开放式	3,754,880.79	4,318,488.40	8.75	否
5	002183	广发天天红 B	契约型开放式	3,995,728.71	3,995,728.71	8.09	否
6	020992	华安中债 7-10 年国开债 E	契约型开放式	2,469,887.41	3,537,372.75	7.16	否
7	008810	安信民稳增长混合 C	契约型开放式	1,496,121.70	2,328,563.81	4.72	否
8	006849	博时中债 5-10 农发行 C	契约型开放式	1,843,912.35	2,112,570.38	4.28	否
9	023156	博时中债 5-10 农发行 E	契约型开放式	1,537,962.35	1,764,350.41	3.57	否
10	021446	华泰紫金丰睿债券发起 D	契约型开放式	1,038,678.28	1,149,920.72	2.33	否

11	016600	万家 品质 生活 C	契约 型开 放式	147,053.86	874,544.01	1.77	否
12	016090	中泰 玉衡 价值 优选 混合 C	契约 型开 放式	350,090.04	843,156.85	1.71	否
13	013149	鹏华 双债 加利 债券 C	契约 型开 放式	557,089.81	759,034.87	1.54	否
14	008270	大成 睿享 混合 C	契约 型开 放式	310,891.38	502,835.72	1.02	否
15	009006	创金 合信 鑫祺 混合 C	契约 型开 放式	350,557.33	430,870.01	0.87	否
16	009274	融通 健康 产业 灵活 配置 混合 C	契约 型开 放式	175,363.33	381,239.88	0.77	否
17	016462	华宝 生态 中国 混合 C	契约 型开 放式	77,066.36	376,006.77	0.76	否

18	004966	泓德 致远 混合 C	契约 型开 放式	174,880.09	313,402.61	0.63	否
19	019086	工银 价值 精选 混合 C	契约 型开 放式	355,194.91	309,197.17	0.63	否
20	022527	天弘 多元 收益 债券 E	契约 型开 放式	217,971.60	296,288.80	0.60	否
21	014064	银华 农业 产业 股票 发起 式C	契约 型开 放式	271,672.17	282,674.89	0.57	否
22	008847	大成 民稳 增长 混合 C	契约 型开 放式	206,520.19	279,876.16	0.57	否
23	003823	中信 建投 轮换 混合 C	契约 型开 放式	76,995.69	239,572.09	0.49	否
24	012427	南方 价值 臻选 混合 C	契约 型开 放式	158,919.59	228,462.80	0.46	否
25	008924	建信 医疗	契约 型开	156,604.10	225,165.37	0.46	否

		健康 行业 股票 C	放式				
26	023967	嘉实 新消 费股 票 C	契约 型开 放式	93,615.31	216,625.83	0.44	否
27	003276	国联 安添 利增 长债 券 C	契约 型开 放式	146,268.21	203,327.44	0.41	否
28	011925	嘉实 港股 互联 网产 业核 心资 产混 合 C	契约 型开 放式	220,943.38	143,392.25	0.29	否
29	015116	汇添 富大 盘核 心资 产混 合 C	契约 型开 放式	113,447.35	130,725.38	0.26	否
30	010021	广发 优企 精选 混合 C	契约 型开 放式	52,232.30	126,668.55	0.26	否
31	020020	国泰 双利 债券 C	契约 型开 放式	74,951.41	120,814.18	0.24	否

32	016313	富国研究精选灵活配置混合 C	契约型开放式	47,034.97	114,106.84	0.23	否
33	012778	中欧养老混合 C	契约型开放式	30,347.78	77,207.79	0.16	否
34	008892	安信价值成长混合 C	契约型开放式	41,148.45	75,453.91	0.15	否

注：由于本基金可投资 QDII 基金且部分 QDII 基金 T 日的基金份额净值在 T+2 工作日内公告，一般情况下，本基金 T 日的基金份额净值和基金份额累计净值在 T+3 工作日内公告（T 日为估值日）。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚情况的说明

博时中债 7-10 政金债指数 C、博时中债 5-10 农发行 C、博时中债 5-10 农发行 E

博时基金于 2025 年 10 月 31 日受到中国证监会深圳监管局的处罚，受到的具体措施类型为：责令改正、暂停部分业务；原因为：合规内控；管理人采取整改措施的情况：公司已采取完善制度、优化流程、强化监督等措施，全面完成整改工作，已通过整改验收。

易方达中债 7-10 年期国开行债券指数 C

易方达基金于 2025 年 11 月 5 日受到中国证监会广东监管局的处罚，受到的具体措施类型为：出具警示函；原因为：投资运作、合规内控、其他问题（销售管理）；管理人采取整改措施的情况：监管部门对管理人上述方面部分制度机制不完善、规定执行不严格提出整改意见，管理人已及时通过完善制度、优化流程和系统功能等措施完成整改，整改成果已经监管部门验收通过。

南方中债 7-10 年国开行债券指数 C

南方基金于 2025 年 10 月 17 日和 11 月 18 日分别受到中国证监会深圳监管局和国家外汇管理局深圳市分局的处罚，受到的具体措施类型分别为：责令改正，警告、罚款；原因分别为：投资运作、人员管理、其他问题（销售管理），其他问题（外汇登记）；管理人采取整改措施的情况：

公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改，整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过；公司已完成整改，整改成果已向国家外汇管理局深圳市分局报告并通过。

汇添富中债 7-10 年国开债 C

汇添富基金于 2025 年 11 月 11 日受到中国证监会上海证监局的处罚，受到的具体措施类型为：责令改正；原因为：合规内控、投资运作、其他问题(基金销售等)；管理人采取整改措施的情况：公司高度重视监管检查指出的问题及整改要求，通过完善制度、优化管理等完成相关问题整改并已通过监管检查验收。公司将从严加强内控及各业务管理，持续提升管理质效。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.13.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票/基金未超出基金合同规定的备选股票/基金库。

7.13.3 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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	129.38
4	应收利息	-
5	应收申购款	50,484.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,613.46

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.13.6 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，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 户数 （户）	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 （%）	持有份额	占总份 额比例 （%）
华商安远 稳进一年 持有混合 （FOF）A	132	117,068.97	9.32	0.00	15,453,095.28	100.00
华商安远 稳进一年 持有混合 （FOF）C	175	175,840.83	2,623,934.03	8.53	28,148,210.55	91.47
合计	307	150,570.84	2,623,943.35	5.68	43,601,305.83	94.32

注：表内 A 类机构投资者持有份额占总份额比例与个人投资者持有份额占总份额比例由于精度原因未显示完全，机构投资者持有份额占总份额比例实际值为：0.0001%，个人投资者持有份额占总份额比例实际值为：99.9999%。

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（%）	86.67

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	华商安远稳进一年持有混合 （FOF）A	1.00	0.0000
	华商安远稳进一年持有混合 （FOF）C	0.00	0.0000
	合计	1.00	0.0000

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	华商安远稳进一年持有混 合（FOF）A	0
	华商安远稳进一年持有混 合（FOF）C	0

	合计	0
本基金基金经理持有 本开放式基金	华商安远稳进一年持有混 合（FOF）A	0
	华商安远稳进一年持有混 合（FOF）C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华商安远稳进一年持有混合 （FOF）A	华商安远稳进一年持有混合 （FOF）C
基金合同生效日 （2022 年 11 月 22 日）基金份额总额	139,150,662.84	110,527,775.26
本报告期期初基金 份额总额	16,494,661.28	29,068,331.78
本报告期基金总申 购份额	4,639,457.48	8,082,307.13
减：本报告期基金 总赎回份额	5,681,014.16	6,378,494.33
本报告期基金拆分 变动份额	—	—
本报告期末基金 份额总额	15,453,104.60	30,772,144.58

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§ 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

本基金本报告期内基金管理人未发生重大人事变动。

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

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所投资的子基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人不存在受调查或处罚的情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员不存在受调查或处罚的情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门无受到调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门相关从业人员无受到调查或处罚等情况。

10.8 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

10.8.1 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 (%)	
国泰海通	2	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序：

- 1) 在资质上，要求证券公司财务状况良好，经营行为规范，具备较强的合规风控能力和交易、研究等服务能力；
- 2) 证券公司从基本情况、研究服务能力、综合服务能力等维度接受本基金管理人进行的服务评价；
- 3) 对于按照前述标准进行评价后达到本基金管理人要求的证券公司，本基金管理人可向其租用交易单元；

4) 租用交易单元前，本基金管理人将与证券公司签订交易单元租用协议，协议内容包括但不限于双方的权利义务、服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

2. 本报告期内本基金无新增交易单元, 无减少交易单元。

10.8.2 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		基金交易	
	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 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 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	华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年第 4 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 22 日
2	华商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第四季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报	2026 年 1 月 22 日
3	华商基金管理有限公司关于华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）连续 30 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的提示性公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 2 月 28 日
4	华商基金管理有限公司关于华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）连续 40 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的提示性公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 3 月 14 日
5	华商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）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 31 日
6	华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年年度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 31 日
7	华商基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报	2026 年 3 月 31 日
8	华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年第 1 季度报	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 22 日

	告		
9	华商基金管理有限公司旗下基金 2026 年第一季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报	2026 年 4 月 22 日
10	华商基金管理有限公司关于 2025 年度华商基金管理有限公司以股东身份(通过公募基金持股)参与股东大会投票信息披露	公司网站	2026 年 4 月 29 日
11	华商基金管理有限公司关于终止与中证金牛（北京）基金销售有限公司销售合作关系的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报	2026 年 5 月 29 日
12	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加汇添富基金销售(上海)有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、证券时报、证券日报、中国证券报	2026 年 6 月 18 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

本基金本报告期内未发生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. 中国证监会批准华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 设立的文件；
2. 《华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 基金合同》；
3. 《华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 托管协议》；
4. 《华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内华商安远稳进一年持有期混合型基金中基金 (FOF) 在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：广东省深圳市福田区益田路 5023 号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880，010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日