

银华心诚灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 27 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2025 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	银华心诚灵活配置混合
基金主代码	005543
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 12 日
报告期末基金份额总额	759,435,713.56 份
投资目标	本基金在符合国家政策导向的行业中，通过积极精选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的优势上市公司，力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例；根据国家政治经济政策精神，确定可投资的行业范围。本基金为混合型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，适当进行短期的战术避险选择。本基金将采用“自上而下”选择细分行业及“自下而上”的方式挑选公司。在选择细分行业的时候，我们遵循国家政治经济政策精神，选择国家明确支持的细分行业。 本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 0%—95%，港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、权证、股指期货等金融工具；权证投资不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在

	一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金将港股投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。	
业绩比较基准	恒生指数收益率*35%+中证 800 指数收益率*35%+中证综合债券指数收益率*30%。	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。 本基金将投资香港联合交易所上市的股票，需承担汇率风险以及境外市场风险。	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华心诚灵活配置混合 A	银华心诚灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	005543	014042
报告期末下属分级基金的份额总额	712,687,439.60 份	46,748,273.96 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日 – 2025 年 9 月 30 日）	
	银华心诚灵活配置混合 A	银华心诚灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	133,909,913.25	8,533,406.09
2. 本期利润	134,890,315.62	8,543,535.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1842	0.1791
4. 期末基金资产净值	1,224,244,594.37	79,101,385.73
5. 期末基金份额净值	1.7178	1.6921

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、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银华心诚灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

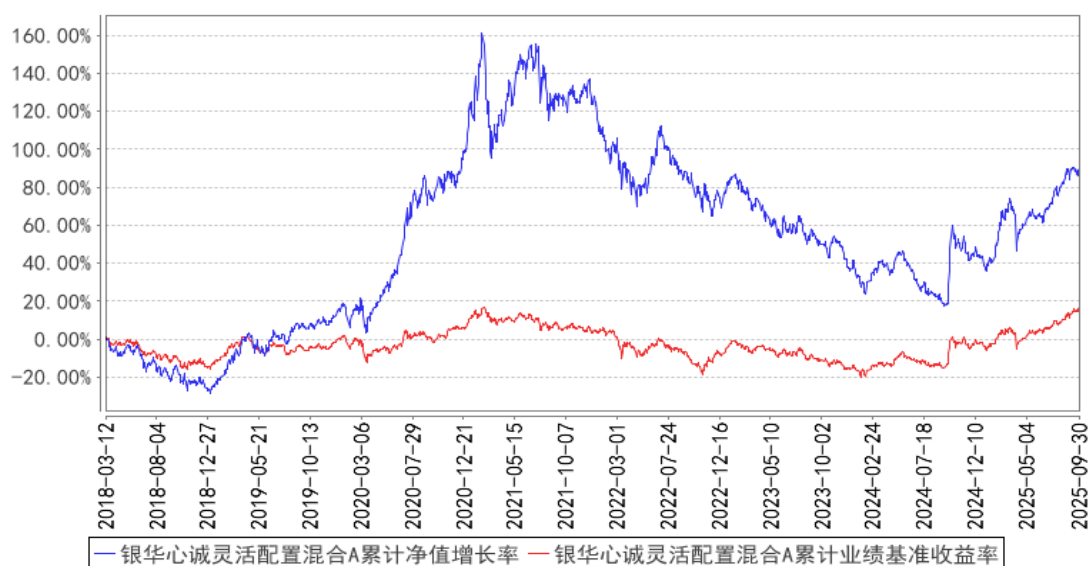
				④		
过去三个月	11.96%	0.74%	10.50%	0.57%	1.46%	0.17%
过去六个月	14.14%	1.25%	13.42%	0.88%	0.72%	0.37%
过去一年	28.12%	1.38%	17.44%	0.89%	10.68%	0.49%
过去三年	4.37%	1.28%	33.55%	0.86%	-29.18%	0.42%
过去五年	7.21%	1.45%	18.05%	0.86%	-10.84%	0.59%
自基金合同 生效起至今	89.39%	1.46%	16.51%	0.86%	72.88%	0.60%

银华心诚灵活配置混合 C

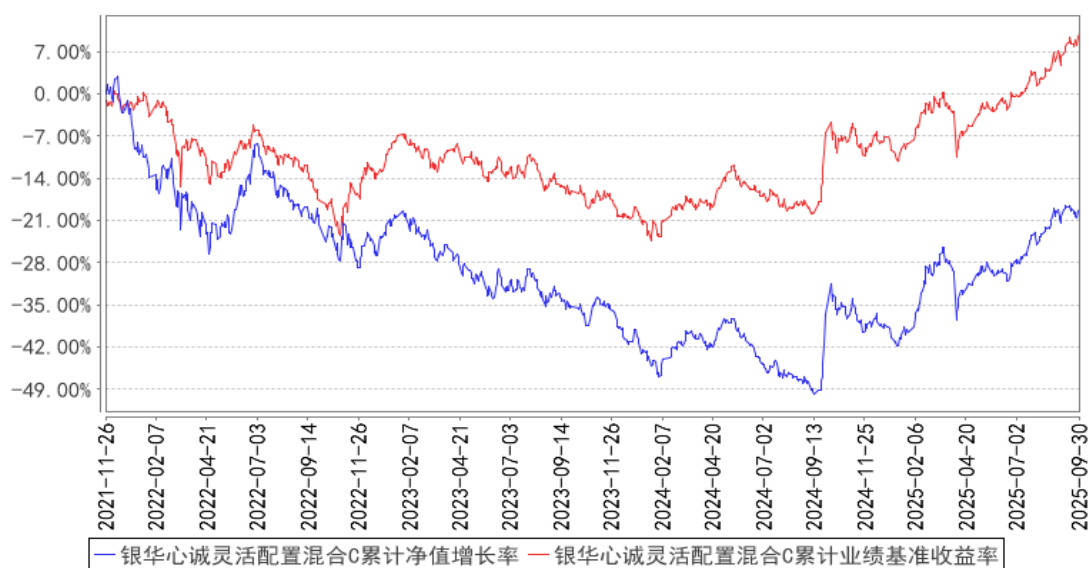
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	11.85%	0.74%	10.50%	0.57%	1.35%	0.17%
过去六个月	13.92%	1.25%	13.42%	0.88%	0.50%	0.37%
过去一年	27.64%	1.38%	17.44%	0.89%	10.20%	0.49%
过去三年	3.14%	1.28%	33.55%	0.86%	-30.41%	0.42%
自基金合同 生效起至今	-19.11%	1.34%	9.95%	0.89%	-29.06%	0.45%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

银华心诚灵活配置混合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



银华心诚灵活配置混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：股票资产占基金资产的比例为 0%—95%，港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%。其余资产投资于债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、权证、股指期货等金融工具；权证投资不得超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金将港股投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李晓星先生	本基金的基金经理	2018 年 3 月 12 日	-	13.5 年	硕士学位。曾就职于 ABB（中国）有限公司。2011 年 3 月加入银华基金，历任研究部助理行业研究员、投资管理部基金经理助理、投资管理一部基金经理，现任公司业务副总经理、权益投资管理部投资总监、基金经理、投资经理（社保基本养老）、主动型股票投资决策专门委员会联席主任。自 2015 年 7 月 7 日起担任银华中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 12 月 22 日起兼任银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2017 年 8 月 11 日至 2020 年 11 月 20 日兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 3 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 12 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 7 月 5 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 9 月 20 日兼任银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日起兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日至 2021 年 8 月 18 日兼任银华港股通精选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 30 日起兼任银华丰享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 1 月 8 日起兼任银华心佳两年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 20 日起兼任银华心兴三年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 2 月 23 日起兼任银华心选一年持有期混合型证券投资基金基金经理。具有从业资

					格。国籍：中国。
张萍女士	本基金的基金经理	2019 年 3 月 19 日	-	14.5 年	硕士学位。曾就职于中信建投证券股份有限公司，于 2015 年 8 月加入银华基金，历任行业研究员、投资经理职务，现任权益投资管理部团队长/投资经理助理（社保、基本养老）/基金经理。自 2018 年 11 月 6 日起担任银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 6 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 19 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 9 月 20 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日至 2022 年 9 月 6 日兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日至 2022 年 11 月 1 日兼任银华港股通精选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 11 日起兼任银华品质消费股票型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 20 日起兼任银华心兴三年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 2 月 23 日起兼任银华心选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 30 日起兼任银华心质混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 6 日起兼任银华医疗健康混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
王璐女士	本基金的基金经理	2023 年 1 月 15 日	-	9 年	硕士研究生。曾就职于九泰基金管理有限公司。2017 年 8 月加入银华基金，现任权益投资管理部基金经理。自 2023 年 1 月 4 日起担任银华品质消费股票型证券投资基金基金经理，自 2023 年 1 月 15 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 6 日起兼任银华医疗健康混合型证券投资基金基金经理。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》及其各项实施准则、《银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一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,本基金管理人所有投资组合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%的情况有1次,原因是量化投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场的经济预期回暖,风险偏好提升,进攻属性的科技股表现出色,防守属性的价值股和红利股表现相对逊色,受短期的一些数据影响,消费股的表现也相对弱势。市场的资金进一步向AI、半导体和机器人等热门板块集中,我们认为整体市场依然处于比较健康的状态,在不少板块我们依然可以找到一些价值低估、拥有绝对收益空间的股票。从相对的长周期来看,随着股市带来的财富效应增加和宏观经济的逐步上行,一些估值分位处于历史低位的消费股可能也会迎来它们的表现时刻。同时,一些有股息保护的、资产负债表靓丽的优质公司在经过几个季度的超额回调,我们认为它们在未来几个季度中,也将给投资人带来绝对回报。

AI 仍是全球科技创新的主线。海外 AI 算力集群建设进入新的加速周期,在 TMT 内部横向比

较下，业绩增速和估值匹配度占优，而考虑到供给端瓶颈，各领域龙头公司业绩兑现度更高；国产算力需求端旺盛，供应链瓶颈在逐步解决，展望明年高增可期。此外重点关注 AI 硬件创新带来的消费电子相关投资机会。全球范围内，AI 行业呈现爆发式增长的趋势，国内互联网厂商加大 AI 方面的资本开支，同时业绩保持持续稳定的增长态势，相信在不远的将来，AI 带动的收入利润占比将逐渐提升，目前估值仍处于合理区间，港股科技巨头可能是产业趋势和基本面趋势共振的方向。半导体国产替代进入深水区，我们筛选远期替代空间大的环节，继续看好国内先进制程突破带动的先进晶圆制造、先进封装、国产算力芯片的投资机会。

国防军工行业基本面逐步走出右侧，我们主要看好军贸方向，配置了军贸相关龙头公司。海外地缘冲突频发，为军贸带来新的发展机遇。当前我国军贸全球份额与领先的制造业能力并不匹配，尚存巨大提升空间，军贸未来 5-10 年持续上行趋势明确，也将长期打开行业利润率天花板。此外，展望十五五，围绕无人化、信息化、智能化的新质战斗力，以及军民融合的深海科技、低空经济、商业航天等新质生产力是我们重点关注的方向。

新能源内部分化较大，锂电板块整体业绩趋势不错，储能的需求从二季度末开始表现出较好的持续性，固态电池作为下一代技术从今年开始逐步落地，有望继续带动整个板块上涨。光伏基本面尚在左侧，距离业绩改善还有较长时间，但供给侧改革动作不断，股价还有一定的修复空间。风电尤其是海风和海外出口的基本面还在趋势中，估值也较便宜，我们继续看好。汽车上半年的增速较高，预计后面会有一个均值回归的过程，业绩弹性在出海部分，估值弹性在自动驾驶和机器人部分。除此之外，机器人、低空经济、可控核聚变等新方向我们长期看好，但相对股价位置较高，我们会选择基本面相对扎实的标的，在股价相对低位时介入。

宏观经济弱的背景下，消费板块持续承压，CPI 与 PPI 回升是打开消费行业估值空间的重要前提。产品运作上，在缺乏消费贝塔的背景下，整体采取低配传统顺周期、挖掘结构性机会的策略。传统消费中白酒、家电、汽车基于红利属性，股息率高的龙头具备一定的配置价值，主要因 CPI 未起、板块景气度下行。三季度组合加仓养殖板块，反内卷政策加速产能出清，如能驱动生猪价格回升，龙头公司有望凭借成本优势显著受益。其余赛道主要为个股逻辑，重点在于品牌份额争夺、渠道红利或产品创新，重点关注黄金珠宝、潮玩、宠物、新型烟草等细分领域，同时关注港股互联网在 AI 产业周期下的估值修复和长期发展机遇。

医药方面，三季度创新药板块热度边际回落，核心原因在于前期市场预期过高，叠加资金向其他板块分流。我们长期看好国内创新药的产业升级逻辑，但在投资上需注重节奏把控。我们的持仓主要以行业龙头为主，聚焦并长期持有基本面扎实、兑现能力强的优质标的，以此穿越板块短期波动。此外，创新药产业链 CRO/CDMO 板块国内外需求复苏趋势明确，行业拐点已现，我们对

该板块同样维持看好。

美联储在九月重启预防式降息，我们继续看好受益于全球流动性改善的有色板块；随着货币政策和财政政策对经济拉动的显现，美国经济软着陆的概率加大，我们看好与全球制造业活动修复及投资加速密切相关的实物资产，特别是工业金属；大国博弈加剧，战略金属亦有望迎来系统性价值重估。

油价在地缘冲突缓和背景下供需偏宽松，我们对油价偏中性判断，选取股息率和股价位置较有吸引力的标的做配置。国内政策仍有空间，我们重点关注产业“反内卷”相关的政策指引逐渐明晰并步入深化落实阶段的投资机会，将择机结合产业竞争格局、协同难度、股价弹性与位置等因素分散布局化工、钢铁、煤炭、电力等板块。

银行方面，三季度社融增速开始减弱，净息差环比小幅下行，同比降幅依然较大；我们预计银行在利息收入端依然有一定的压力，但非息收入是今年的亮点；不良资产新生成率有所放缓，计提拨备最困难的时候大概率已经过去，银行可以通过计提减少或拨备反哺来维持净利润的稳定；目前银行股的股息率在红利行业中有一定竞争优势。

保险方面，银保渠道和个险渠道进一步平衡，银保渠道更出色的公司今年压力相对较小；保险公司通过控制成本、提升资产收益率、优化会计处理等方式来提高企业盈利；目前估值依然偏低，股息率适中。券商方面，今年市场稳步上行，带动券商各项业务回暖，全年盈利增速可观；目前行业估值处于历史中枢中偏上水平。房地产方面，限购措施的进一步放松的确阶段性释放了一定需求，但持续性还有待观察；从中长期来看能留下来的房地产公司有配置价值。

转眼间，我们团队管理基金的时间已经超过了 10 年，很多事情都变了，但也有一些事情一直没有变。我们从最开始的一个人孤军奋战，变成了现在覆盖科技、消费、价值和周期的较为大型的基金经理专家团队。我们对持有人心存感激，我们朴素的愿望是希望一直陪伴的持有人都可以赚到钱，基金净值的新高是一直没有变的努力方向。本季度我们团队科技属性较强的基金以及不少均衡类基金均取得积极表现。我们会继续努力抓住时代给的机遇，争取为持有人带来更好的回报！

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华心诚灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.7178 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.96%；截至本报告期末银华心诚灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.6921 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.85%；业绩比较基准收益率为 10.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,223,099,652.67	92.27
	其中：股票	1,223,099,652.67	92.27
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	100,107,704.87	7.55
8	其他资产	2,304,382.00	0.17
9	合计	1,325,511,739.54	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 596,417,498.02 元，占期末净值比例为 45.76%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	—	—
B	采矿业	18,514,816.00	1.42
C	制造业	460,354,853.17	35.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,013,562.00	1.00
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	38,450,737.80	2.95
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,166,832.00	1.01
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—

L	租赁和商务服务业	63,415,219.00	4.87
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	19,766,134.68	1.52
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	626,682,154.65	48.08

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	41,592,228.15	3.19
消费者非必需品	104,913,092.70	8.05
消费者常用品	20,806,814.20	1.60
能源	17,478,892.54	1.34
金融	183,992,375.52	14.12
医疗保健	—	—
工业	89,773,534.30	6.89
信息技术	29,704.67	0.00
电信服务	105,450,970.32	8.09
公用事业	32,379,885.62	2.48
地产建筑业	—	—
合计	596,417,498.02	45.76

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	00941	中国移动	861,500	66,461,976.82	5.10
2	00005	汇丰控股	586,800	58,609,591.04	4.50
3	02888	渣打集团	397,250	54,293,391.36	4.17
4	02388	中银香港	1,619,000	54,010,308.21	4.14
5	000568	泸州老窖	314,800	41,528,416.00	3.19
6	02057	中通快递-W	295,450	39,786,641.30	3.05
7	02313	申洲国际	706,100	39,742,991.72	3.05
8	00762	中国联通	4,820,000	38,988,993.50	2.99
9	000858	五粮液	318,100	38,642,788.00	2.96
10	002027	分众传媒	4,740,400	38,207,624.00	2.93

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	443,889.73
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	1,774,704.55
4	应收利息	—
5	应收申购款	85,787.72
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	2,304,382.00

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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，比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华心诚灵活配置混合 A	银华心诚灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	734,039,231.60	39,790,314.70
报告期期间基金总申购份额	35,432,537.76	47,335,576.75
减：报告期期间基金总赎回份额	56,784,329.76	40,377,617.49
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—	—
报告期期末基金份额总额	712,687,439.60	46,748,273.96

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 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。

9.3 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

2025 年 10 月 27 日