

银华华利均衡优选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：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人华夏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	6
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	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
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	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	12
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	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
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	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	38
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	38

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	39
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	39
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	39
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	39
7.12 本报告期投资基金情况	39
7.13 投资组合报告附注	45
§ 8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 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	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	47
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
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	48
10.9 其他重大事件	48
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	49
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	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	49
§ 12 备查文件目录	49
12.1 备查文件目录	49
12.2 存放地点	50
12.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）
基金简称	银华华利均衡优选一年持有期混合（FOF）
基金主代码	015418
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 31 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	61,933,426.45 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	基金投资策略： 在开放式基金投资方面，考虑到基金费率优惠等因素，本基金将主要投资于基金管理人自身管理的基金，同时基于基金评价系统对全市场基金管理公司及其管理的基金的评级，选择管理规范、业绩优良的基金管理公司管理的基金进行投资，以分享资本市场的成长。 在股票型基金选择上，对于主动管理的股票型基金，重点参考基金规模、历史年化收益率、是否开放申购赎回等因素，选择长期优胜者进行投资。对于被动管理的指数基金，使用跟踪误差、累计偏离、基金规模、是否是市场基准指数、是否开放申购赎回等因素，选择长期优胜者进行投资。指数基金具有高透明度、风格明确、费用低等多项优势，适合进行战术资产配置。 在混合型基金选择上，考虑到混合型基金投资仓位的变化范围较大，基金经理的个人投资风格是主要考察指标，本基金将重点选择投资风格稳定、成熟的基金经理管理的基金。类似的，本基金将选择风险收益特征鲜明、投资策略明确的基金进行投资，例如绝对收益对冲策略和避险策略基金等。 在债券型基金选择上，对于主动管理的债券型基金，采用长期投资业绩领先、基金规模较大、流动性较好、持有债券的平均久期适当、可以准确识别信用风险并且投资操作风格与当前市场环境相匹配的基金。对于被动管理的债券型基金，重点参考基金规模、跟踪误差、跟踪指数与当前市场环境的匹配度、是否开放申购赎回等因素。 对于货币市场基金，基金管理人管理的货币市场基金总体规模越大，越有利于旗下货币基金的资产质量和流动性管理。本基金重点选择这样基金管理人管理的货币基金，并考察基金的规模、收益率、是否开放申购赎回等因素。 在商品基金选择上，重点参考大宗商品走势、通胀、以及与其他资产相关度等因素。 对于 ETF 等交易所交易的基金，主要考察基金的流动性、跟踪误差

	等因素，以便实现对特定板块、风格、地区进行准确资产配置的目的。 本基金投资组合比例为：80%以上的基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金（LOF）、交易型开放式基金（ETF）、QDII 基金、香港互认基金、商品期货基金、黄金 ETF，不包括基金中基金），其中，投资于股票、股票型基金、混合型基金（此处混合型基金是指根据定期报告，最近四个季度披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%的混合型基金）的资产占基金资产的比例为 0%-50%；本基金投资于港股通标的股票的比例占本基金股票资产的 0%-50%；本基金应当保持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、存出保证金和应收申购款等。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中债总财富指数收益率×75%+一年期人民币定期存款基准利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金、货币型基金中基金、债券型基金中基金。 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。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通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银华基金管理股份有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	赵伟婧
	联系电话	(010) 58163000	(010) 85237681
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	zhaowei.jing@hxb.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95577
传真		(010) 58163027	(010) 85238680
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市东城区建国门内大街 22 号（100005）
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东方广场 C2 办公楼 15 层	北京市东城区建国门内大街 22 号（100005）
邮政编码		100738	100005
法定代表人		王珠林	杨书剑

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.yhfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	8,756,016.61
本期利润	3,881,881.12
加权平均基金份额本期利润	0.0395
本期加权平均净值利润率	3.93%
本期基金份额净值增长率	3.39%
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	894,587.60
期末可供分配基金份额利润	0.0144
期末基金资产净值	63,061,293.31
期末基金份额净值	1.0182
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	1.82%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

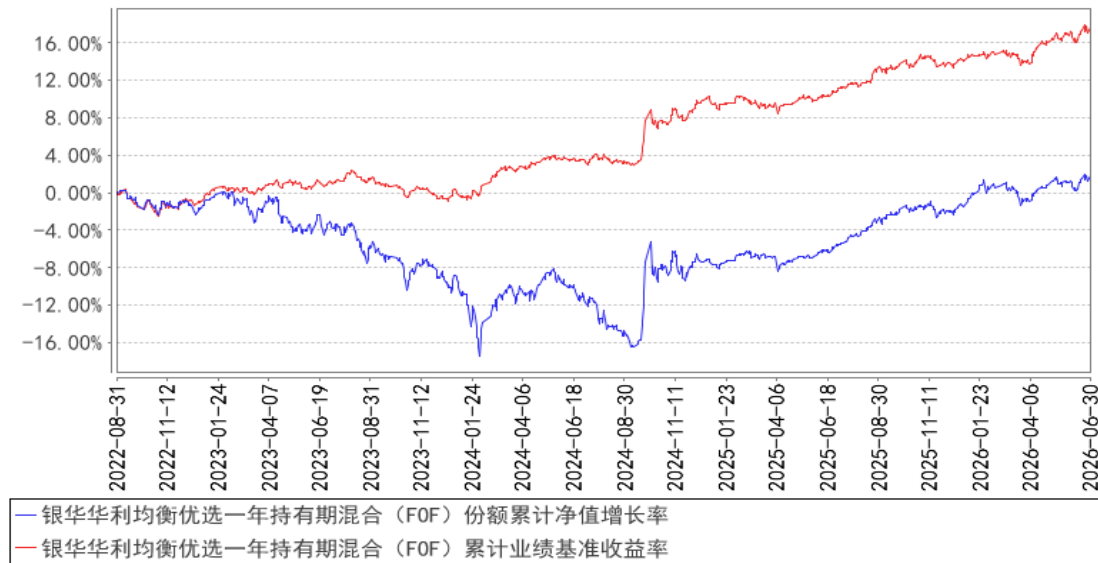
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.73%	0.27%	3.26%	0.26%	-0.53%	0.01%
过去六个月	3.39%	0.28%	3.13%	0.23%	0.26%	0.05%
过去一年	7.95%	0.25%	6.16%	0.21%	1.79%	0.04%
过去三年	5.36%	0.48%	16.47%	0.21%	-11.11%	0.27%
自基金合同生效起至今	1.82%	0.45%	17.59%	0.21%	-15.77%	0.24%

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

银华华利均衡优选一年持有期混合（FOF）份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2026 年 6 月底，银华基金管理公募基金 255 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

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

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业年限	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期		
熊侃先生	本基金的基金经理	2022 年 8 月 31 日	-	21 年	硕士学位。2004 年 11 月至 2006 年 6 月任职于国信证券，担任金融工程分析师；2006 年 7 月至今任职于银华基金管理有限公司，历任企业年金产品经理、企业年金和特定资产管理投资经理。自 2018 年 12 月 13 日至 2025 年 7 月 25 日担任银华尊和养老目标日期 2035 三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自 2019 年 8 月 14 日起兼任银华尊尚稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2019 年 8 月 16 日至 2025 年 7 月 25 日兼任银华尊和养老目标日期 2030 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2019 年 8 月 16 日起兼任银华尊和养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2022 年 1 月 4 日起兼任银华尊颐稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2022 年 3 月 3 日起兼任银华尊禧稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2022 年 3 月 25 日起兼任银华尊和养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2022 年 8 月 8 日至 2025 年 9 月 23 日兼任银华玉衡定投三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起兼任银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自 2025 年 1 月 22 日起兼任银华华丰三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。具有从业资格，国籍：中国。
王嘉鹏先生	本基金的基金经理	2024 年 12 月 16 日	-	8.5 年	硕士研究生。曾就职于建信基金管理有限责任公司，2023 年 3 月加入银华基金管理股份有限公司。现任 FOF 投资管理部基金经理/基金经理助理。自 2024 年 12 月 16 日起担任银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自 2025 年 1 月 22 日起兼任银华华丰三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自 2025 年 11 月 17 日起兼任银华聚享多元配置三个月持有期混合型基金中

					基金（FOF）基金经理，自 2026 年 2 月 10 日起兼任银华华远多元配置六个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自 2026 年 6 月 25 日起兼任银华华瑞多元配置三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
刘洛宁先生	本基金的基金经理助理	2025 年 7 月 14 日	-	5 年	硕士研究生。曾就职于平安科技(深圳)有限公司、兴业经济研究咨询有限公司、中泰证券股份有限公司，2022 年 11 月加入银华基金管理股份有限公司，现任 FOF 投资管理部基金经理/基金经理助理。自 2025 年 12 月 1 日起担任银华华智三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
李欣轩先生	本基金的基金经理助理	2025 年 10 月 18 日	-	9.5 年	硕士研究生。曾就职于中国人寿财险北京市分公司，2018 年 1 月加入银华基金管理股份有限公司，现任 FOF 投资管理部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。
吴致超先生	本基金的基金经理助理	2025 年 7 月 14 日	2026 年 1 月 8 日	13.5 年	硕士研究生。曾就职于花旗银行（伦敦）、瑞士银行（伦敦）、法国农业信贷银行（伦敦）、路通世纪（中国）科技有限公司，2019 年 5 月加入银华基金管理股份有限公司，现任 FOF 投资管理部投资经理(专户)、投资经理助理（基金投顾业务）。具有从业资格。国籍：中国

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去两个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，PPI 受能源价格影响有所回升，石油、化工等相关产品涨价幅度明显；同时 AI 基础设施建设需求旺盛产生溢出效应，带动电子产品上游材料价格上升。CPI 则受内需偏弱影响，暂未观察到持续回暖的迹象。中长期看，后地产时代的增长引擎已转向科技与高端制造，出口成为经济动能亮点，地产与泛消费复苏节奏仍待观察。报告期内，市场呈现出明显的“K 型”复苏与两极分化特征，泛科技与传统行业估值分化走向极端。代表科技成长的科创 50 指数大幅领涨，半年度上涨 64.25%。沪深 300 指数上涨 7.55%，上证 50 下跌 1.38%。分行业看，AI 与非 AI 定价进一步偏离。处于“K 型”上沿的产业渗透率加速，申万电子指数、申万通信指数和申万建筑材料指数涨幅居前，分别大幅上涨 86.29%、73.59%和 46.26%；而处于“K 型”下沿、AI 含量较低的资产景气度持续走弱，申万商贸零售、申万农林牧渔和申万美容护理指数跌幅居前，分别下跌 29.42%、25.26%和 24.86%。港股方面表现相对弱势，恒生指数半年度下跌 10.73%，恒生国企指数下跌 15.21%。海外市场方面，受新一轮全球通用技术创新映射，日经 225 指数大涨 39.18%，纳斯达克指数上涨 12.79%，标普 500 指数上涨 9.55%；欧洲主要市场同样收涨，英国富时 100、法国 CAC40 和德国 DAX 分别上涨 5.70%、3.12%和 2.06%。大宗商品方面，能源价格受美以伊冲突影响显著走高，ICE 布油和 WTI 原油分别大涨 41.50%和 37.91%；COMEX 黄金下跌 9.31%。债券市场保持相对平稳，中债-新综合全价(总值)指数上涨 0.91%。

报告期内，本基金根据产品的投资目标和资金属性，坚持多元化的资产配置方案。风险资产方面，我们在国内权益资产配置上，总体上保持均衡，二季度相比一季度增配了景气行业。配置

一定比例海外权益。稳健资产方面，债券市场表现良好，但是绝对利率水平和利差保护仍然不足，保持中等久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0182 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.39%，业绩比较基准收益率为 3.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，中美两国的经济与资本市场虽处于不同的宏观周期，但均呈现出显著的“K 型分化”格局，且核心驱动力皆指向科技创新。

中国方面，虽然房地产的持续探底在一定程度上限制了科技繁荣对整体经济的积极影响，但 AI 与新能源的相关出口有望保持较强韧性。高新科技等新质生产力仍保持了较高的景气度，经济“K 型分化”的格局或将持续。科技企业高研发、长周期的特征天然适配股权类融资，直接融资占比的持续提升正是由融资结构变化所导致。随着科创债、创业板、科创板等多层次资本市场持续完善，将进一步为科技创新提供适配的资本供给。整体看，A 股向上的基础条件依然成立，流动性维持宽松状态，A 股进攻方向仍将偏向最具景气的 K 型上端，同时可关注超跌低位资产的修复行情。

美国方面，美国宏观经济正处于货币政策是否转向的关键窗口期。美股的运行逻辑不再简单呈现两极分化，而是聚焦于分子端的 AI 产业红利与分母端的流动性博弈。高息环境的长尾效应对劳动力市场与中低端消费的压制为美联储降息打开了空间，但油价上行和超预期的经济韧性又令加息预期显著升温，叠加美联储新主席上任，整体流动性走向趋于混沌状态。生成式 AI 正从底层基础设施建设向应用层落地演进，核心科技巨头凭借极强的自由现金流，持续在算力资本开支上建立壁垒。这种由技术周期和高资本支出主导的盈利集中度提升，构成了美股核心资产维持高景气度的基本盘。在 AI 产业趋势未见明显拐点前，科技股仍是资金沉淀的首选。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金

日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有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

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华华利均衡优选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	5,818,949.86	1,119,963.87
结算备付金		43,265.90	9,251.12
存出保证金		26,862.81	19,012.70

交易性金融资产	6.4.7.2	58,286,549.56	124,573,858.65
其中：股票投资		-	-
基金投资		54,881,867.16	117,119,498.27
债券投资		3,404,682.40	7,454,360.38
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	3,710,000.00	7,998,061.92
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		1,599,457.30	1,002,422.60
应收股利		-	650.40
应收申购款		743.94	414.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	1,358.99	177.38
资产总计		69,487,188.36	134,723,813.24
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		3,678,430.85	-
应付赎回款		2,642,120.83	870,730.16
应付管理人报酬		22,839.28	50,561.69
应付托管费		8,089.42	16,983.34
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		30.91	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	74,383.76	150,000.00
负债合计		6,425,895.05	1,088,275.19
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	61,933,426.45	135,692,382.19
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	1,127,866.86	-2,056,844.14
净资产合计		63,061,293.31	133,635,538.05

负债和净资产总计		69,487,188.36	134,723,813.24
----------	--	---------------	----------------

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0182 元，基金份额总额 61,933,426.45 份。

6.2 利润表

会计主体：银华华利均衡优选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		4,245,972.45	3,343,935.87
1. 利息收入		15,688.59	8,289.94
其中：存款利息收入	6.4.7.13	13,174.61	8,289.94
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		2,513.98	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		9,094,867.18	3,064,061.25
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	-
基金投资收益	6.4.7.15	8,580,518.03	2,105,485.36
债券投资收益	6.4.7.16	37,680.41	36,225.48
资产支持证券投资	6.4.7.17	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-	-
股利收益	6.4.7.20	476,668.74	922,350.41
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）	6.4.7.21	-4,874,135.49	271,584.68
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	9,552.17	-
减：二、营业总支出		364,091.33	581,755.53
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	206,815.10	382,752.49
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	74,066.42	117,890.45

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	3,318.86
其中：卖出回购金融资产支出		-	3,318.86
6. 信用减值损失	6.4.7.24	-	-
7. 税金及附加		8,826.05	3,409.97
8. 其他费用	6.4.7.25	74,383.76	74,383.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,881,881.12	2,762,180.34
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,881,881.12	2,762,180.34
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,881,881.12	2,762,180.34

6.3 净资产变动表

会计主体：银华华利均衡优选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	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	135,692,382.19	-	-2,056,844.14	133,635,538.05
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	135,692,382.19	-	-2,056,844.14	133,635,538.05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-73,758,955.74	-	3,184,711.00	-70,574,244.74
（一）、综合收益总额	-	-	3,881,881.12	3,881,881.12
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减	-73,758,955.74	-	-697,170.12	-74,456,125.86

少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	372,002.04	-	2,649.36	374,651.40
2. 基金赎回款	-74,130,957.78	-	-699,819.48	-74,830,777.26
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	61,933,426.45	-	1,127,866.86	63,061,293.31
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	180,628,993.53	-	-13,265,758.70	167,363,234.83
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	180,628,993.53	-	-13,265,758.70	167,363,234.83
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-21,168,849.29	-	4,206,240.19	-16,962,609.10
(一)、综合收益总额	-	-	2,762,180.34	2,762,180.34
(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)	-21,168,849.29	-	1,444,059.85	-19,724,789.44
其中：1. 基金申购款	78,180.72	-	-5,136.15	73,044.57

2. 基金赎回款	-21,247,030.01	-	1,449,196.00	-19,797,834.01
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	159,460,144.24	-	-9,059,518.51	150,400,625.73

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

凌宇翔

伍军辉

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华华利均衡优选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]445号《关于准予银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金(FOF)注册的批复》注册,由银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华华利均衡优选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,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币335,655,780.65元,业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0713号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》于2022年8月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为335,705,338.67份基金份额,其中认购资金利息折合49,558.02份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司(以下简称“华夏银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金(包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金(LOF)、交易型开放式基金(ETF)、QDII基金、香港互认基金、商品期货基金、黄金ETF,不包括基金中基金)、境内依法发行或上市

的股票(包含主板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会允许上市的股票)、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、可转换公司债券及分离交易可转债、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款以及其他银行存款)、同业存单、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金投资组合比例为：80%以上的基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金(包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金(LOF)、交易型开放式基金(ETF)、QDII 基金、香港互认基金、商品期货基金、黄金 ETF，不包括基金中基金)，其中，投资于股票、股票型基金、混合型基金(此处混合型基金是指根据定期报告，最近四个季度披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%的混合型基金)的资产占基金资产的比例为 0%-50%；本基金投资于港股通标的股票的比例占本基金股票资产的 0%-50%；本基金应当保持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、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*20%+中债总财富指数收益率*75%+一年期人民币定期存款基准利率(税后)*5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“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》、《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》和中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

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

本基金在本报告期间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，可以选择适用简易计税方法，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，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。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，免征增值税直至债券到期。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。

对基金通过沪港通或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。基金通过沪港通或深港通买卖、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	5,818,949.86
等于：本金	5,818,392.10
加：应计利息	557.76
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
-	-
其他存款	-

等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	5,818,949.86

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	3,366,470.06	39,590.10	3,404,682.40	-1,377.76
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	3,366,470.06	39,590.10	3,404,682.40	-1,377.76
资产支持证券		-	-	-	-
基金		52,056,209.58	-	54,881,867.16	2,825,657.58
其他		-	-	-	-
合计		55,422,679.64	39,590.10	58,286,549.56	2,824,279.82

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日	
		账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场		3,710,000.00	-
银行间市场		-	-
合计		3,710,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	—
其他应收款	1,358.99
待摊费用	—
合计	1,358.99

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
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	74,383.76
合计	74,383.76

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	135,692,382.19	135,692,382.19
本期申购	372,002.04	372,002.04
本期赎回（以“-”号填列）	-74,130,957.78	-74,130,957.78
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	61,933,426.45	61,933,426.45

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

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-9,428,222.45	7,371,378.31	-2,056,844.14
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-9,428,222.45	7,371,378.31	-2,056,844.14
本期利润	8,756,016.61	-4,874,135.49	3,881,881.12
本期基金份额交易产生的变动数	1,566,793.44	-2,263,963.56	-697,170.12
其中：基金申购款	-13,594.50	16,243.86	2,649.36
基金赎回款	1,580,387.94	-2,280,207.42	-699,819.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	894,587.60	233,279.26	1,127,866.86

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	13,014.61

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	119.70
其他	40.30
合计	13,174.61

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 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	145,533,092.94
减：卖出/赎回基金成本总额	136,836,135.50
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	73,344.42
减：交易费用	43,094.99
基金投资收益	8,580,518.03

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 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	36,003.46
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,676.95
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	37,680.41

6.4.7.16.2 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	5,592,545.51

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,535,657.94
减：应计利息总额	55,210.62
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	1,676.95

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.20 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	476,668.74
合计	476,668.74

6.4.7.21 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	-4,874,135.49
股票投资	-
债券投资	-3,735.76
资产支持证券投资	-
基金投资	-4,870,399.73
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	-4,874,135.49

6.4.7.22 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	-
销售服务费返还	9,552.17
合计	9,552.17

6.4.7.23 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）	40,672.70
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	253,392.34
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	54,426.44

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和计算方法计算得出。该三项费用根据

被投资基金的基金合同约定已经作为费用计入被投资基金的基金份额净值，已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用。

6.4.7.24 信用减值损失

注：无。

6.4.7.25 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	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
合计	74,383.76

6.4.7.26 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
银华基金管理股份有限公司（“银华基金”）	基金管理人、基金销售机构
华夏银行股份有限公司（“华夏银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 基金交易

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	占当期基金 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期基金 成交总额的比 例（%）
东北证券	4,659,775.64	6.24	35,014,963.77	47.91

6.4.10.1.5 权证交易

注：无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：无。

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	206,815.10	382,752.49
其中：应支付销售机构的客户维护费	149,207.48	235,230.36
应支付基金管理人的净管理费	57,607.62	147,522.13

注：本基金投资于基金管理人所管理的其他基金部分不收取管理费。本基金管理费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额的 0.60%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：

日管理费＝前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人管理的其他基金部分后的余额 × 0.60%/ 当年天数。

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
----	---------------------------------------	--

	月 30 日	6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	74,066.42	117,890.45

注：本基金投资于基金托管人所托管的其他基金部分不收取托管费。支付基金托管人华夏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

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行	5,818,949.86	13,014.61	4,002,908.63	8,085.33

注：本基金的银行存款由基金托管人华夏银行保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本期末，本基金持有基金管理人及管理人关联方所管理的基金合计人民币 17,879,645.58 元，占本基金资产净值的比例为 28.35%。上期末，本基金持有基金管理人及管理人关联方所管理的基金合计人民币 35,431,506.05 元，占本基金资产净值的比例为 26.51%。

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

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
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	208.32	11,753.52
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	9,863.35	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	66,756.15	59,469.55
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	15,824.10	15,920.89
当期交易基金产生的交易费（元）	-	126.51

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和计算方法计算得出。

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（ETF 基金除外），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。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有单只基金的市值，不高于本基金资产净值的 20%，且不持有其他基金中基金；本基金基金管理人所管理的全部基金中基金（ETF 联接基金除外）持有单只基金不超过被投资基金净资产的 20%。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此

违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可按合同要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,818,949.86	-	-	-	5,818,949.86
结算备付金	43,265.90	-	-	-	43,265.90
存出保证金	26,862.81	-	-	-	26,862.81
交易性金融资产	3,404,682.40	-	-	54,881,867.16	58,286,549.56
买入返售金融资产	3,710,000.00	-	-	-	3,710,000.00
应收申购款	-	-	-	743.94	743.94
应收清算款	-	-	-	1,599,457.30	1,599,457.30
其他资产	-	-	-	1,358.99	1,358.99
资产总计	13,003,760.97	-	-	56,483,427.39	69,487,188.36
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,642,120.83	2,642,120.83
应付管理人报酬	-	-	-	22,839.28	22,839.28
应付托管费	-	-	-	8,089.42	8,089.42
应付清算款	-	-	-	3,678,430.85	3,678,430.85
应交税费	-	-	-	30.91	30.91
其他负债	-	-	-	74,383.76	74,383.76
负债总计	-	-	-	6,425,895.05	6,425,895.05
利率敏感度缺口	13,003,760.97	-	-	50,057,532.34	63,061,293.31
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	1,119,963.87	-	-	-	1,119,963.87
结算备付金	9,251.12	-	-	-	9,251.12
存出保证金	19,012.70	-	-	-	19,012.70
交易性金融资产	7,454,360.38	-	-	117,119,498.27	124,573,858.65
买入返售金融资产	7,998,061.92	-	-	-	7,998,061.92
应收股利	-	-	-	650.40	650.40
应收申购款	-	-	-	414.60	414.60
应收清算款	-	-	-	1,002,422.60	1,002,422.60
其他资产	-	-	-	177.38	177.38
资产总计	16,600,649.99	-	-	118,123,163.25	134,723,813.24
负债					
应付赎回款	-	-	-	870,730.16	870,730.16
应付管理人报酬	-	-	-	50,561.69	50,561.69
应付托管费	-	-	-	16,983.34	16,983.34
其他负债	-	-	-	150,000.00	150,000.00
负债总计	-	-	-	1,088,275.19	1,088,275.19
利率敏感度缺口	16,600,649.99	-	-	117,034,888.06	133,635,538.05

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-1,091.70	-8,022.68
	-25 个基点	1,091.70	8,022.68

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	—	—	—	—
交易性金融资产—基金投资	54,881,867.16	87.03	117,119,498.27	87.64

交易性金融资产—债券投资	3,404,682.40	5.40	7,454,360.38	5.58
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	58,286,549.56	92.43	124,573,858.65	93.22

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	3,478,605.23	7,120,307.39
	业绩比较基准下降 5%	-3,478,605.23	-7,120,307.39

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	54,881,867.16	117,119,498.27
第二层次	3,404,682.40	7,454,360.38
第三层次	—	—
合计	58,286,549.56	124,573,858.65

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股票和债券，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股票和债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，确定相关股票和债券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均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	54,881,867.16	78.98
3	固定收益投资	3,404,682.40	4.90
	其中：债券	3,404,682.40	4.90
	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	3,710,000.00	5.34
	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	5,862,215.76	8.44
8	其他各项资产	1,628,423.04	2.34
9	合计	69,487,188.36	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：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

注：本基金本报告期内未买入股票。

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

注：本基金本报告期内未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：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

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	3,404,682.40	5.40
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,404,682.40	5.40

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	019785	25 国债 13	25,250	2,556,879.34	4.05
2	019792	25 国债 19	8,390	847,803.06	1.34

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。本基金 80%以上基金资产投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金（LOF）、交易型开放式基金（ETF）、QDII 基金、香港互认基金、商品期货基金、黄金 ETF，不包括基金中基金）；其中，投资于股票、股票型基金、混合型基金（此处混合型基金是指根据定期报告，最近四个季度披露的股票资产占基金资产的比例均不低于 60%的混合型基金）的资产占基金资产的比例为 0%-50%；本基金投资于港股通标的股票的比例占本基金股票资产的 0%-50%；本基金如果投资港股通标的股票，可能面临港股通交易机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

报告期内，本基金主要投资于开放式基金，总体风险中等偏低，符合基金合同约定的投资政策、投资限制等要求。

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	007666	华夏鼎泓债券 A	契约型开放式	3,154,654.14	4,456,264.44	7.07	否
2	180015	银华增强收益债券 A	契约型开放式	2,838,183.81	3,805,436.85	6.03	是
3	020582	银华钰祥债券 C	契约型开放式	3,250,000.00	3,553,225.00	5.63	是
4	001231	银华泰利灵活配置混合 A	契约型开放式	1,933,106.05	3,382,935.59	5.36	是
5	003840	易方达瑞通混合 C	契约型开放式	1,393,607.17	2,979,392.77	4.72	否
6	001442	易方达瑞信混合 E	契约型开放式	1,510,626.99	2,591,329.54	4.11	否
7	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	交易型开放式 (ETF)	21,900.00	2,583,302.10	4.10	否
8	019373	大成元丰多利债券 C	契约型开放式	2,254,386.14	2,544,525.64	4.04	否
9	000385	景顺长城景颐双利债券 A 类	契约型开放式	1,279,060.01	2,450,678.98	3.89	否
10	019149	富国产业债债券 D	契约型开放式	1,870,000.00	2,305,336.00	3.66	否

11	020811	富国盛利 增强债券 发起式 A	契约 型开 放式	2,020,000.00	2,287,448.00	3.63	否
12	000194	银华信用 四季红债 券 A	契约 型开 放式	1,930,000.00	2,112,964.00	3.35	是
13	008847	大成民稳 增长混合 C	契约 型开 放式	1,363,514.20	1,847,834.44	2.93	否
14	017874	国金量化 多策略 C	契约 型开 放式	882,016.13	1,516,979.54	2.41	否
15	002328	银华泰利 灵活配置 混合 C	契约 型开 放式	967,172.64	1,513,044.88	2.40	是
16	019317	银华纯债 信用债券 (LOF)D	上市 契约 型开 放式 (LOF)	1,280,000.00	1,485,952.00	2.36	是
17	004721	华夏睿磐 泰茂混合 C	契约 型开 放式	931,165.39	1,298,230.79	2.06	否
18	001423	景顺长城 安享回报 混合 C 类	契约 型开 放式	634,334.83	1,020,010.41	1.62	否
19	020213	银华晶鑫 债券 A	契约 型开 放式	920,000.00	992,404.00	1.57	是
20	023868	华宝安盈 混合 C	契约 型开 放式	752,711.00	965,803.48	1.53	否
21	018036	长城全球 新能源车 股票发起 式(QDII)C	契约 型开 放式	280,553.41	862,561.46	1.37	否

22	003380	中信保诚至选混合 C	契约型开放式	582,665.70	720,000.01	1.14	否
23	202213	南方核心竞争混合	契约型开放式	200,944.74	685,462.70	1.09	否
24	161115	易方达岁丰添利债券(LOF)A	上市契约型开放式(LOF)	330,000.00	577,236.00	0.92	否
25	021953	西部利得新动向混合 C	契约型开放式	222,187.87	479,925.80	0.76	否
26	513400	道琼斯 ETF	交易型开放式(ETF)	361,500.00	472,480.50	0.75	否
27	005251	银华多元动力灵活配置混合	契约型开放式	102,074.92	449,956.45	0.71	是
28	001564	东方红京东大数据混合 A	契约型开放式	100,790.94	412,638.11	0.65	否
29	022486	国金中证 A500 指数增强 C	契约型开放式	215,610.18	344,394.14	0.55	否
30	021277	广发全球精选股票(QDII)人民币 C	契约型开放式	42,000.00	312,383.40	0.50	否
31	015561	长城双动力混合 C	契约型开放式	131,093.60	304,858.17	0.48	否
32	005261	银华稳健增利灵活	契约型开	155,811.77	300,638.81	0.48	是

		配置混合 发起式 C	放式				
33	022184	富国全球 科技互联 网股票 (QDII)C	契约 型开 放式	47,020.95	299,006.22	0.47	否
34	515290	天弘中证 银行 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	222,000.00	291,486.00	0.46	否
35	019653	银华信用 四季红债 券 D	契约 型开 放式	260,000.00	283,088.00	0.45	是
36	968157	东亚联丰 环球股票 基金人民 币	契约 型开 放式	2,096.75	259,556.68	0.41	否
37	024378	易方达科 智量化选 股股票发 起式 C	契约 型开 放式	139,844.90	238,869.07	0.38	否
38	002837	华夏网购 精选混合 A	契约 型开 放式	120,000.00	228,360.00	0.36	否
39	018824	国金智享 量化选股 混合 C	契约 型开 放式	129,082.23	220,743.52	0.35	否
40	516310	易方达中 证银行 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	149,500.00	181,493.00	0.29	否
41	165509	中信保诚 增强收益 债券 (LOF)A	上市 契约 型开 放式 (LOF)	142,686.33	181,468.47	0.29	否

42	018963	国泰海通 量化选股 混合发起 D	契约 型开 放式	84,000.00	149,528.40	0.24	否
43	159949	华安创业 板 50ETF	交易 型开 放式 (ETF)	69,943.00	146,040.98	0.23	否
44	159502	嘉实标普 生物科技 精选行业 ETF(QDII)	交易 型开 放式 (ETF)	80,900.00	132,271.50	0.21	否
45	015722	长城中小 盘混合 C	契约 型开 放式	20,725.00	128,509.51	0.20	否
46	015039	长信金利 趋势混合 C	契约 型开 放式	181,481.48	101,938.15	0.16	否
47	159934	易方达黄 金 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	10,660.00	93,275.00	0.15	否
48	007939	华夏网购 精选混合 C	契约 型开 放式	44,913.42	83,718.61	0.13	否
49	968073	摩根亚洲 增长人民 币累计	契约 型开 放式	3,421.46	64,905.10	0.10	否
50	518680	富国上海 金 ETF	交易 型开 放式 (ETF)	7,200.00	63,108.00	0.10	否
51	005110	汇安多策 略混合 C	契约 型开 放式	41,141.90	61,247.95	0.10	否
52	512800	华宝中证	交易	78,500.00	57,619.00	0.09	否

		银行 ETF	型开 放式 (ETF)				
--	--	--------	-------------------	--	--	--	--

7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集不动产证券投资基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.13.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库之外的情形。

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	26,862.81
2	应收清算款	1,599,457.30
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	743.94
6	其他应收款	1,358.99
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,628,423.04

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
1,143	54,184.98	10.22	-	61,933,416.23	100.00

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（%）	99.48

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	404,004.52	0.65

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	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	-
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2022 年 8 月 31 日）基金份额总额	335,705,338.67
本报告期期初基金份额总额	135,692,382.19
本报告期基金总申购份额	372,002.04
减：本报告期基金总赎回份额	74,130,957.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	61,933,426.45

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金托管人于 2026 年 3 月 12 日发布公告，朱绍纲先生自 2026 年 3 月 9 日起不再担任华夏银行股份有限公司资产托管部副总经理。

本报告期内，本基金托管人于 2026 年 4 月 21 日发布公告，陈秀良先生自 2026 年 3 月 16 日起不再担任华夏银行股份有限公司资产托管部总经理。

本报告期内，本基金托管人于 2026 年 6 月 22 日发布公告，赵伟婧女士自 2026 年 6 月 22 日起担任华夏银行股份有限公司资产托管部副总经理。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金在报告期末发生重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

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

注：本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人未有受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人相关从业人员未有受调查或处罚等情况。

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 (%)	
东北证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-

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

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

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

10.8.2 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 (%)
东北证券	-	-	-	-	-	-	4,659,775.64	6.24
中信证券	5,140,720.89	100.00	6,710,000.00	100.00	-	-	69,972,852.30	93.76

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	《银华华利均衡优选一年持有期混合型证券投资基金（FOF）2025 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 21 日
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部	四大证券报	2026 年 1 月 21 日

	分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告》		
3	《银华基金管理股份有限公司关于银华旗下部分基金接受代销机构费率折扣申请的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 2 月 3 日
4	《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 28 日
5	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 3 月 28 日
6	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 4 月 1 日
7	《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 21 日
8	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 4 月 21 日
9	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 5 月 21 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金暂停及恢复申购、赎回、转换（如有）及定期定额投资业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 6 月 26 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

12.1.1 银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）募集申请获中国证监会注册的文件

12.1.2 《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》

12.1.3 《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》

12.1.4 《银华华利均衡优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》

12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

12.1.6 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2026 年 8 月 29 日