

华商品质甄选混合型 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 27 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	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	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	13
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	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	40
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	44
§ 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 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	46
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	47
10.8 其他重大事件	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	华商品质甄选混合型证券投资基金	
基金简称	华商品质甄选混合	
基金主代码	026177	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026 年 1 月 27 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	711,553,274.57 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华商品质甄选混合 A	华商品质甄选混合 C
下属分级基金的交易代码	026177	026178
报告期末下属分级基金的份额总额	235,363,318.98 份	476,189,955.59 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力求为基金份额持有人获取长期稳定的超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	（一）大类资产配置策略 本基金将综合分析和持续跟踪宏观经济以及国家政策等影响证券市场的重要因素，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的资产配置比例，动态优化投资组合，实现资产合理配置。 具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×20%+中债-综合全价（总值）指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金除了投资 A 股以外，还可以根据法律法规规定投资港股通标的股票。本基金若投资港股通标的股票，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	2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）-2026 年 6 月 30 日	
据和指标	华商品质甄选混合 A	华商品质甄选混合 C
本期已实现收益	38,739,405.73	85,902,824.57
本期利润	96,953,792.58	238,997,493.65
加权平均基金份 额本期利润	0.3607	0.3078
本期加权平均净 值利润率	33.68%	29.15%
本期基金份额净 值增长率	44.88%	44.63%
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	49,267,890.12	98,640,895.08
期末可供分配基 金份额利润	0.2093	0.2071

期末基金资产净值	340,984,981.99	688,698,901.85
期末基金份额净值	1.4488	1.4463
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	44.88%	44.63%

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。

4. 本基金合同于 2026 年 1 月 27 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

华商品质甄选混合 A

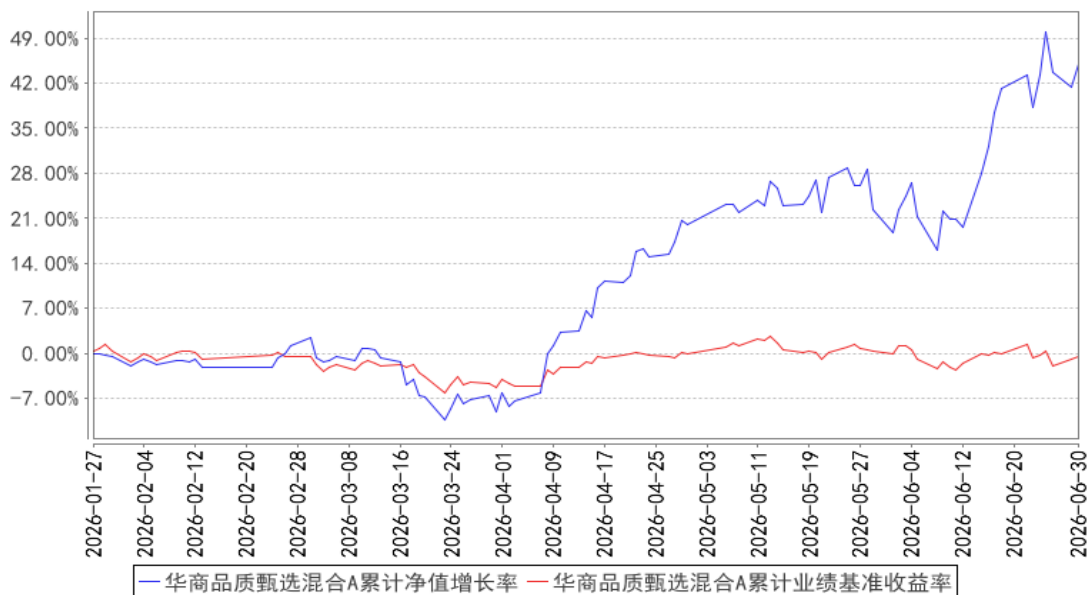
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	59.35%	2.69%	5.25%	0.91%	54.10%	1.78%
自基金合同生效起至今	44.88%	2.32%	-0.42%	0.89%	45.30%	1.43%

华商品质甄选混合 C

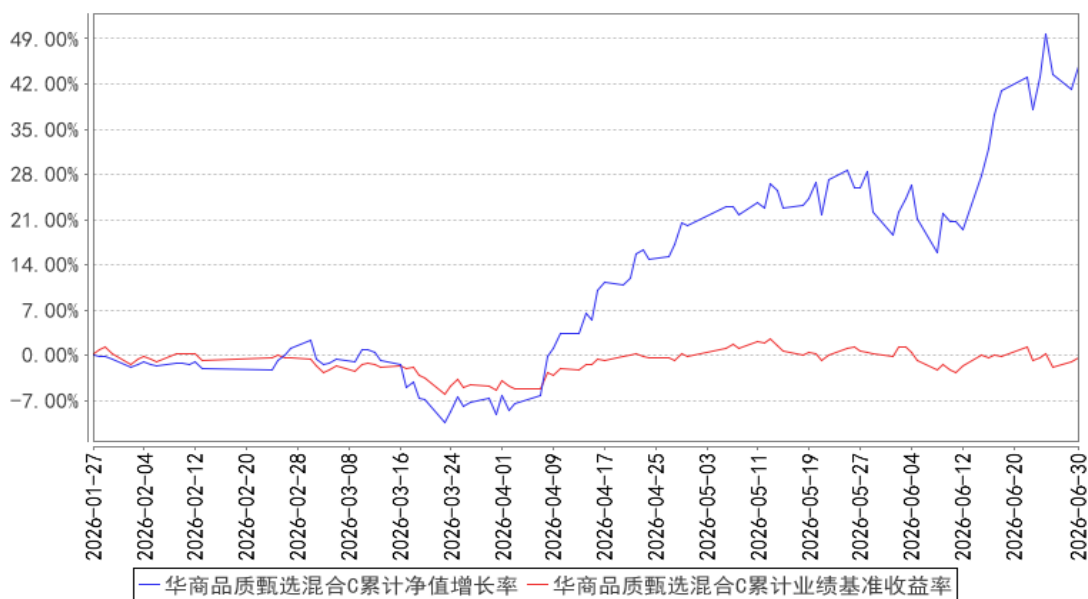
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	59.18%	2.70%	5.25%	0.91%	53.93%	1.79%
自基金合同生效起至今	44.63%	2.32%	-0.42%	0.89%	45.05%	1.43%

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

华商品质甄选混合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



华商品质甄选混合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：①本基金合同生效日为 2026 年 1 月 27 日。至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

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。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

§ 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		
叶峰	基金经理，研究发展部总经理助理	2026 年 1 月 27 日	-	8.9 年	男，中国籍，法律硕士，具有基金从业资格。2017 年 7 月至 2024 年 11 月，就职于兴证全球基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、基金经理；2024 年 12 月加入华商基金管理有限公司，2025 年 5 月 27 日起至今担任华商万众创新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 5 月 27 日起至今担任华商核心引力混合型证券投资基金的基金经理；2026 年 1 月 27 日起至今担任华商品质甄选混合型证券投资基金的基金经理。

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，整体市场呈现出很强的波动性，地缘政治的扰动对上半年的投资影响较大，宏观的不确定性导致有色、化工及顺周期板块不确定性因素增多，市场最终选择了 AI 及 AI 相关的板块，创业板一枝独秀，电子、通信板块表现较好，其他板块则承压。

本基金一季度围绕 AI、化工、半导体、有色、顺周期、新能源等多个方向进行配置，在地缘政治扰动之后，组合受影响较大。二季度以来，我们减持了有色、化工、顺周期等方向，增配了 AI 上游相关板块、国产算力、半导体等，在二季度较为极致的行情中组合表现尚可。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商品质甄选混合 A 类份额净值为 1.4488 元，份额累计净值为 1.4488 元，本报告期基金份额净值增长率为 44.88%，同期基金业绩比较基准的收益率为-0.42%。截至本报告期末华商品质甄选混合 C 类份额净值为 1.4463 元，份额累计净值为 1.4463 元，本报告期基金份额净值增长率为 44.63%，同期基金业绩比较基准的收益率为-0.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

市场在经历了比较极致的波动之后，下半年进入 7 月份，市场的波动依然不减。展望下半年，宏观层面，海外的货币政策我们认为加息的悲观预期会相对有所缓解，但是依然需要观察新一届美联储的政策走向，而股价中可能计入了较多的悲观预期。国内的政策还在延续，顺周期经济出

现大的变化的可能性目前看不强，诸多行业接近自然出清的底部，但未见反转上行的趋势。

市场的波动在经历了上半年的极致行情之后，进入短暂的再平衡，行业及风格，都有所平衡，但是围绕着产业主线或许仍然是短暂平衡之后最好的选择。在这一过程中，AI 的产业进展，产业链各个环节的竞争格局、供需情况，是我们关注的主要方向，目前来看，尚未见到明显的瑕疵，而市场担心的问题则一直会存在，经过调整后的估值或许反应了大部分的担忧。其他行业方向上，是否会出现趋势性的反转是我们关心的主要问题，对于波段性的交易性机会，可能不在我们主要参与的范畴中。

本基金旨在通过对宏观进行一定判断的基础上，通过行业比较、产业深入研究，并结合对股票的定价，在控制好回撤的基础上，建立具有性价比的组合，力争给持有人带来合理的回报。

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

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，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：华商品质甄选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
资 产：		
货币资金	6.4.7.1	113,249,973.16
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	920,246,874.93
其中：股票投资		920,246,874.93
基金投资		-
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		226,796.01
应收申购款		22,445,101.57
递延所得税资产		—
其他资产	6.4.7.5	—
资产总计		1,056,168,745.67
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 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		12,553,468.01
应付赎回款		12,736,606.80
应付管理人报酬		799,848.52
应付托管费		133,308.09
应付销售服务费		188,646.27
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	72,984.14
负债合计		26,484,861.83
净资产:		
实收基金	6.4.7.7	711,553,274.57
其他综合收益	6.4.7.8	—
未分配利润	6.4.7.9	318,130,609.27
净资产合计		1,029,683,883.84
负债和净资产总计		1,056,168,745.67

注：1. 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，华商品质甄选混合 A 基金份额净值 1.4488 元，基金份额总额 235,363,318.98 份；华商品质甄选混合 C 基金份额净值 1.4463 元，基金份额总额 476,189,955.59 份。华商品质甄选混合份额总额合计为 711,553,274.57 份。

2. 本基金合同生效日为 2026 年 01 月 27 日，2026 年半年度实际报告期间为 2026 年 01 月 27 日至 2026 年 06 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

6.2 利润表

会计主体：华商品质甄选混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合 同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		343,976,258.13
1. 利息收入		198,858.40
其中：存款利息收入	6.4.7.10	198,858.40
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）		130,818,040.67
其中：股票投资收益	6.4.7.11	129,226,174.84
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.12	333,500.02
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	1,258,365.81
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）	6.4.7.17	211,309,055.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填 列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填 列）	6.4.7.18	1,650,303.13
减：二、营业总支出		8,024,971.90
1. 管理人报酬		5,626,775.09
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费		937,795.82
3. 销售服务费		1,389,070.01
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	6.4.7.19	-
7. 税金及附加		6.59
8. 其他费用	6.4.7.20	71,324.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）		335,951,286.23
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）		335,951,286.23

五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		335,951,286.23

注：本基金合同生效日为 2026 年 1 月 27 日，2026 年半年度实际报告期间为 2026 年 1 月 27 日至 2026 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：华商品质甄选混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	1,495,131,910.80	-	1,495,131,910.80
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-783,578,636.23	318,130,609.27	-465,448,026.96
（一）、综合收益总额	-	335,951,286.23	335,951,286.23
（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）	-783,578,636.23	-17,820,676.96	-801,399,313.19
其中：1. 基金申购款	538,151,240.67	161,429,438.99	699,580,679.66
2. 基金赎回款	-1,321,729,876.90	-179,250,115.95	-1,500,979,992.85
（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	711,553,274.57	318,130,609.27	1,029,683,883.84

注：本基金合同生效日为 2026 年 1 月 27 日，2026 年半年度实际报告期间为 2026 年 1 月 27 日至 2026 年 6 月 30 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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

华商品质甄选混合型证券投资基金(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〔2025〕2529 号《关于准予华商品质甄选混合型证券投资基金注册的批复》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《华商品质甄选混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2026）验字第 70019637_A01 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华商品质甄选混合型证券投资基金基金合同》于 2026 年 01 月 27 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,495,131,910.80 份基金份额，其中认购资金利息折合 92,185.84 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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2026 年 01 月 27 日（基金合同生效日）起至 2026 年 06 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期

信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，

同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

（4）处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（5）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

（6）公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得

或损失；

(7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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	69,496,308.67
等于：本金	69,488,989.82
加：应计利息	7,318.85
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	43,753,664.49
等于：本金	43,753,460.52
加：应计利息	203.97
减：坏账准备	-
合计	113,249,973.16

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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		708,937,819.00	-	920,246,874.93	211,309,055.93
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		-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	708,937,819.00	-	920,246,874.93	211,309,055.93

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	3,687.54
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	69,296.60
合计	72,984.14

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华商品质甄选混合 A

项目	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	353,488,117.79	353,488,117.79
本期申购	173,040,784.86	173,040,784.86
本期赎回（以“-”号填列）	-291,165,583.67	-291,165,583.67
-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	235,363,318.98	235,363,318.98
-----	----------------	----------------

华商品质甄选混合 C

项目	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	1,141,643,793.01	1,141,643,793.01
本期申购	365,110,455.81	365,110,455.81
本期赎回（以“-”号填列）	-1,030,564,293.23	-1,030,564,293.23
-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	476,189,955.59	476,189,955.59

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金合同于 2026 年 1 月 27 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,495,131,910.80 份基金份额，其中认购资金利息折合 92,185.84 份基金份额。

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

华商品质甄选混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	38,739,405.73	58,214,386.85	96,953,792.58
本期基金份额交易产生的变动数	10,528,484.39	-1,860,613.96	8,667,870.43
其中：基金申购款	27,200,519.57	27,003,439.95	54,203,959.52
基金赎回款	-16,672,035.18	-28,864,053.91	-45,536,089.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	49,267,890.12	56,353,772.89	105,621,663.01

华商品质甄选混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-

本期期初	-	-	-
本期利润	85,902,824.57	153,094,669.08	238,997,493.65
本期基金份额交易产生的变动数	12,738,070.51	-39,226,617.90	-26,488,547.39
其中：基金申购款	54,333,897.31	52,891,582.16	107,225,479.47
基金赎回款	-41,595,826.80	-92,118,200.06	-133,714,026.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	98,640,895.08	113,868,051.18	212,508,946.26

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	150,289.82
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	48,343.65
结算备付金利息收入	-
其他	224.93
合计	198,858.40

注：其他存款利息收入所列金额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金的利息收入。

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

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月27日（基金合同生效日）至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	129,226,174.84
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	129,226,174.84

6.4.7.11.2 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 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,860,273,688.17
减：卖出股票成本总额	2,725,866,986.78
减：交易费用	5,180,526.55

买卖股票差价收入	129,226,174.84
----------	----------------

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月27日（基金合同生效日）至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,832.95
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	331,667.07
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	333,500.02

6.4.7.12.2 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27日（基金合同生效日）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	15,284,460.70
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	14,907,689.02
减：应计利息总额	43,893.96
减：交易费用	1,210.65
买卖债券差价收入	331,667.07

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 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。

6.4.7.13.2 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。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 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。

6.4.7.14.2 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。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 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。

6.4.7.15.2 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。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,258,365.81
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	1,258,365.81

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	211,309,055.93
股票投资	211,309,055.93
债券投资	—
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	211,309,055.93

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,650,303.13
合计	1,650,303.13

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	16,002.20
信息披露费	50,294.40
证券出借违约金	-
账户维护费	3,000.00
其他	400.00
港股通证券组合费	1,627.79
合计	71,324.39

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

本基金本报告期内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 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,626,775.09
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,651,040.78
应支付基金管理人的净管理费	2,975,734.31

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%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：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/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 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	937,795.82

注：支付基金托管人平安银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%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：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/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 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华商品质甄选混合 A	华商品质甄选混合 C	合计
华龙证券	—	12,620.01	12,620.01
华商基金	—	2,994.50	2,994.50
平安银行	—	963,348.43	963,348.43
合计	—	978,962.94	978,962.94

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 27 日（基金合同生效日）至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
平安银行	69,496,308.67	150,289.82

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

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

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	113,249,973.16	-	-	-	113,249,973.16
交易性金融资产	-	-	-	920,246,874.93	920,246,874.93
应收股利	-	-	-	226,796.01	226,796.01
应收申购款	-	-	-	22,445,101.57	22,445,101.57
资产总计	113,249,973.16	-	-	942,918,772.51	1,056,168,745.67
负债					
应付清算款	-	-	-	12,553,468.01	12,553,468.01
应付赎回款	-	-	-	12,736,606.80	12,736,606.80
应付管理人报酬	-	-	-	799,848.52	799,848.52
应付托管费	-	-	-	133,308.09	133,308.09
应付销售服务费	-	-	-	188,646.27	188,646.27
其他负债	-	-	-	72,984.14	72,984.14
负债总计	-	-	-	26,484,861.83	26,484,861.83
利率敏感度缺口	113,249,973.16	-	-	-916,433,910.68	1,029,683,883.84

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	70,400,428.82	-	70,400,428.82
资产合计	-	70,400,428.82	-	70,400,428.82
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	70,400,428.82	-	70,400,428.82

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的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）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	3,520,021.44
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-3,520,021.44

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	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）

交易性金融资产—股票投资	920,246,874.93	89.37
交易性金融资产—基金投资	—	—
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	920,246,874.93	89.37

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）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	73,763,833.61
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-73,763,833.61

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
第一层次	920,246,874.93
第二层次	—

第三层次	—
合计	920,246,874.93

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。
--

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	920,246,874.93	87.13
	其中：股票	920,246,874.93	87.13
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	113,249,973.16	10.72

8	其他各项资产	22,671,897.58	2.15
9	合计	1,056,168,745.67	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市值为 70,400,428.82 元，占净值比例 6.84%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	807,905,770.41	78.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	41,940,675.70	4.07
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	849,846,446.11	82.53

7.2.2 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	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-

信息技术	70,400,428.82	6.84
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	70,400,428.82	6.84

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300502	新易盛	144,260	87,565,820.00	8.50
2	002080	中材科技	795,661	71,609,490.00	6.95
3	002008	大族激光	470,500	70,626,755.00	6.86
4	01888	建滔积层板	817,500	70,400,428.82	6.84
5	688347	华虹宏力	203,328	68,379,206.40	6.64
6	002384	东山精密	202,974	53,250,228.90	5.17
7	601208	东材科技	666,537	47,184,154.23	4.58
8	688521	芯原股份	113,005	41,940,675.70	4.07
9	300672	国科微	138,500	40,857,500.00	3.97
10	600105	永鼎股份	588,400	39,705,232.00	3.86
11	688808	联讯仪器	16,944	39,349,559.52	3.82
12	600487	亨通光电	349,509	38,215,314.06	3.71
13	301308	江波龙	45,300	31,882,140.00	3.10
14	688008	澜起科技	100,755	31,223,974.50	3.03
15	300285	国瓷材料	282,600	29,158,668.00	2.83
16	600869	远东股份	866,200	28,991,714.00	2.82
17	300394	天孚通信	84,239	25,497,460.52	2.48
18	002897	意华股份	278,900	24,537,622.00	2.38
19	688668	鼎通科技	64,428	24,050,972.40	2.34
20	301196	唯科科技	159,090	19,953,067.80	1.94
21	600330	天通股份	581,687	17,939,227.08	1.74
22	300776	帝尔激光	83,400	17,927,664.00	1.74

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002384	东山精密	161,493,736.86	15.68
2	300502	新易盛	119,929,680.38	11.65
3	002080	中材科技	105,003,093.96	10.20

4	002008	大族激光	100,218,212.00	9.73
5	600893	航发动力	86,238,433.49	8.38
6	600105	永鼎股份	76,208,213.40	7.40
7	601233	桐昆股份	76,187,489.83	7.40
8	300857	协创数据	70,998,114.29	6.90
9	600673	东阳光	68,690,739.07	6.67
10	02601	中国太保	38,393,190.55	3.73
10	601601	中国太保	29,273,370.00	2.84
11	002812	恩捷股份	67,231,545.68	6.53
12	000933	神火股份	66,279,988.98	6.44
13	01336	新华保险	64,408,899.52	6.26
14	301358	湖南裕能	63,930,181.40	6.21
15	002624	完美世界	63,368,552.20	6.15
16	600188	兖矿能源	63,016,118.15	6.12
17	300666	江丰电子	60,866,997.09	5.91
18	09988	阿里巴巴-W	60,693,764.36	5.89
19	02628	中国人寿	58,462,122.10	5.68
20	600426	华鲁恒升	58,195,890.40	5.65
21	301338	凯格精机	57,088,700.68	5.54
22	688347	华虹宏力	48,828,931.50	4.74
22	01347	华虹宏力	7,916,418.87	0.77
23	688521	芯原股份	56,309,974.45	5.47
24	301626	苏州天脉	53,447,581.00	5.19
25	000703	恒逸石化	48,703,160.95	4.73
26	002271	东方雨虹	46,962,570.75	4.56
27	002539	云图控股	46,641,434.29	4.53
28	300308	中际旭创	46,198,719.00	4.49
29	688008	澜起科技	45,793,989.88	4.45
30	01888	建滔积层板	44,190,720.31	4.29
31	600111	北方稀土	44,184,504.00	4.29
32	603612	索通发展	41,703,178.80	4.05
33	600259	中稀有色	39,908,255.53	3.88
34	688808	联讯仪器	38,752,559.43	3.76
35	300475	香农芯创	37,290,606.15	3.62
36	000683	博源化工	36,560,233.40	3.55
37	600487	亨通光电	36,188,166.53	3.51
38	688001	华兴源创	34,915,198.52	3.39
39	688097	博众精工	34,571,081.58	3.36
40	688125	安达智能	33,714,575.18	3.27
41	601208	东材科技	32,769,713.12	3.18
42	000830	鲁西化工	32,734,781.00	3.18
43	300672	国科微	32,612,067.00	3.17
44	688411	海博思创	31,841,706.94	3.09

45	688981	中芯国际	31,689,712.37	3.08
46	301308	江波龙	31,359,760.40	3.05
47	300776	帝尔激光	31,202,789.75	3.03
48	600141	兴发集团	30,356,802.00	2.95
49	300827	上能电气	29,898,018.98	2.90
50	600028	中国石化	29,879,633.85	2.90
51	300763	锦浪科技	29,652,483.00	2.88
52	002897	意华股份	29,410,921.00	2.86
53	002046	国机精工	29,076,069.00	2.82
54	301396	宏景科技	28,814,737.98	2.80
55	688668	鼎通科技	28,737,323.86	2.79
56	600869	远东股份	28,107,112.00	2.73
57	300390	天华新能	27,410,346.00	2.66
58	300394	天孚通信	25,809,607.41	2.51
59	03347	泰格医药	24,979,262.97	2.43
60	603285	键邦股份	23,951,654.00	2.33
61	300327	中颖电子	23,570,125.20	2.29
62	600330	天通股份	23,171,069.00	2.25
63	300782	卓胜微	23,139,114.00	2.25
64	600711	盛屯矿业	22,418,136.00	2.18
65	001339	智微智能	21,652,732.00	2.10
66	603067	振华股份	21,514,732.85	2.09

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	002384	东山精密	200,716,551.75	19.49
2	002008	大族激光	106,665,443.16	10.36
3	300857	协创数据	95,497,929.59	9.27
4	300666	江丰电子	90,754,049.64	8.81
5	301358	湖南裕能	77,331,550.56	7.51
6	300502	新易盛	73,733,733.00	7.16
7	600893	航发动力	71,664,567.96	6.96
8	601233	桐昆股份	70,794,677.46	6.88
9	300308	中际旭创	68,556,887.00	6.66
10	002812	恩捷股份	67,476,716.38	6.55
11	002080	中材科技	65,850,249.00	6.40
12	02601	中国太保	36,205,751.76	3.52
12	601601	中国太保	28,925,047.00	2.81
13	600673	东阳光	62,949,799.94	6.11
14	000933	神火股份	62,759,026.20	6.09
15	600188	兖矿能源	59,474,362.10	5.78

16	01336	新华保险	58,969,114.70	5.73
17	301626	苏州天脉	58,343,631.20	5.67
18	600426	华鲁恒升	56,199,512.62	5.46
19	02628	中国人寿	55,968,392.24	5.44
20	000703	恒逸石化	54,665,030.99	5.31
21	09988	阿里巴巴-W	53,413,184.83	5.19
22	002624	完美世界	50,410,820.00	4.90
23	600105	永鼎股份	49,963,628.12	4.85
24	301396	宏景科技	46,111,267.90	4.48
25	002271	东方雨虹	45,622,515.58	4.43
26	301338	凯格精机	45,281,282.39	4.40
27	002539	云图控股	45,041,254.87	4.37
28	600111	北方稀土	38,749,592.00	3.76
29	600259	中稀有色	37,156,301.73	3.61
30	000683	博源化工	36,526,149.40	3.55
31	603612	索通发展	36,229,979.00	3.52
32	688097	博众精工	33,613,104.46	3.26
33	688981	中芯国际	31,739,696.17	3.08
34	300475	香农芯创	31,550,889.46	3.06
35	600028	中国石化	29,686,838.00	2.88
36	688411	海博思创	29,371,189.16	2.85
37	300827	上能电气	29,003,176.00	2.82
38	688001	华兴源创	28,537,386.96	2.77
39	688125	安达智能	28,336,240.88	2.75
40	300763	锦浪科技	28,108,615.00	2.73
41	600141	兴发集团	27,692,487.03	2.69
42	300776	帝尔激光	27,664,043.00	2.69
43	000830	鲁西化工	27,553,409.00	2.68
44	300390	天华新能	27,203,303.00	2.64
45	603285	键邦股份	26,088,380.00	2.53
46	002046	国机精工	25,460,166.00	2.47
47	300327	中颖电子	23,947,326.91	2.33
48	001339	智微智能	22,481,539.00	2.18
49	301217	铜冠铜箔	21,815,839.00	2.12

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	3,434,804,805.78
卖出股票收入（成交）总额	2,860,273,688.17

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

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

本基金在国债期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以对冲投资组合的风险、提高组合收益。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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

本基金投资的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。

7.12.2 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未超出基金合同规定的备选股票库。

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	226,796.01
4	应收利息	-

5	应收申购款	22,445,101.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,671,897.58

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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 (%)
华商品质 甄选混合 A	2,577	91,332.29	72,616,789.62	30.85	162,746,529.36	69.15
华商品质 甄选混合 C	6,933	68,684.55	21,178,619.43	4.45	455,011,336.16	95.55
合计	9,510	74,821.59	93,795,409.05	13.18	617,757,865.52	86.82

8.2 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	华商品质甄选混合 A	1,207,336.66	0.5130
	华商品质甄选混合 C	249,309.11	0.0524
	合计	1,456,645.77	0.2047

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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	华商品质甄选混合 A	0
	华商品质甄选混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华商品质甄选混合 A	>100
	华商品质甄选混合 C	0
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华商品质甄选混合 A	华商品质甄选混合 C
基金合同生效日 （2026 年 1 月 27 日）基金份额总额	353,488,117.79	1,141,643,793.01
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	173,040,784.86	365,110,455.81
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	291,165,583.67	1,030,564,293.23
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	235,363,318.98	476,189,955.59

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

本报告期无基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2026 年 1 月 27 日（基金合同生效日）起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。

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，本基金管理人不存在受调查或处罚的情况。

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，本基金管理人相关从业人员不存在受调查或处罚的情况。

10.6.3 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。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，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。

10.7 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 (%)	
华泰证券	2	6,295,078,493.95	100.00	2,839,309.27	100.00	-

注：1. 证券公司选择标准和程序

（1）本基金采用券商交易模式，按照《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》参与证券交易。

（2）本基金管理人负责选择受托证券公司。证券公司选择标准如下：

1）在资质上，要求证券公司财务状况良好，经营行为规范，信息系统完善，具备较强的合规风控能力和交易、研究、运营等服务能力；

2）证券公司从基本情况、财务状况、运营服务能力、产品策略理解、交易服务能力、研究

支持能力、信息系统建设等维度接受本基金管理人的评价；

- 3) 对于按照前述标准进行评价后达到要求的证券公司，本基金管理人委托其参与证券交易；
- 4) 委托前，本基金管理人将与受托证券公司签订经纪服务协议，协议内容包括但不限于双方的权利义务、服务内容、佣金支付等。

2. 本基金本报告期内新增华泰证券 2 个交易单元。

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(%)
华泰证券	30,234,155.77	100.00	-	-	-	-

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	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金参加天利宝赎回转认购业务并进行费率优惠的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 1 月 5 日
2	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金网上直销认购费率优惠的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 1 月 5 日
3	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金基金合同生效公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 1 月 28 日
4	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加昆仑银行股份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 1 月 29 日
5	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加阳光人寿保险股份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 3 月 4 日
6	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 3 月 4 日

7	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金 2026 年非港股通交易日暂停申购赎回等交易类业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报	2026 年 3 月 4 日
8	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金 A 类基金份额在直销中心开展申购费率优惠活动并参加部分代销机构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	2026 年 3 月 4 日
9	华商基金管理有限公司关于华商品质甄选混合型证券投资基金 A 类基金份额参加招商银行股份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	2026 年 3 月 13 日
10	华商品质甄选混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 22 日
11	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
12	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
13	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
14	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品质甄选混合型证券投资基金设立的文件；

2. 《华商品质甄选混合型证券投资基金基金合同》;
3. 《华商品质甄选混合型证券投资基金托管协议》;
4. 《华商品质甄选混合型证券投资基金招募说明书》;
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照;
6. 报告期内华商品质甄选混合型证券投资基金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