

银华长荣混合型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 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：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 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，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 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	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	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	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	51

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	51
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	51
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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	52
§ 8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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	53
§ 9 开放式基金份额变动	53
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	57
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	58
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	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华长荣混合型证券投资基金	
基金简称	银华长荣混合	
基金主代码	011855	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 18 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	516,650,976.53 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	银华长荣混合 A	银华长荣混合 C
下属分级基金的交 易代码	011855	020977
报告期末下属分级 基金的份额总额	459,057,492.95 份	57,593,483.58 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过把握股票市场和债券市场的收益率变化，在控制风险的前提下为投资人获取稳健回报。
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，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。在这些细分行业中，针对每一个公司从定性和定量两个角度对公司进行研究，从定性的角度分析公司的核心竞争力，包括公司的产品的竞争力、管理层经营能力、治理结构、经营机制、销售模式等方面是否能构建宽广的“护城河”；从定量的角度分析公司的成长性、财务状况和估值水平等指标是否达到标准。综合来看，具有持续性核心竞争力，并且在财务质量和价值方面达到要求的公司进入本基金的基础股票组合。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%—95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 60%—95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—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、股指期货等金融工具；每个交易日日终在扣除股指期货和国债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、存出保证金和应收申购款等。本基金将港股通标的股票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。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×10%+中证全债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，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。本基金如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	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	张姗
	联系电话	(010) 58163000	400-61-95555
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	400-61-95555
传真		(010) 58163027	0755-83195201
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		100738	518040
法定代表人		王珠林	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告备置地点	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	报告期(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)	
据和指标	银华长荣混合 A	银华长荣混合 C

本期已实现收益	83,987,248.04	9,636,169.05
本期利润	16,389,815.35	845,007.76
加权平均基金份额本期利润	0.0258	0.0124
本期加权平均净值利润率	2.56%	1.24%
本期基金份额净值增长率	3.58%	3.39%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	23,540,485.24	2,619,845.46
期末可供分配基金份额利润	0.0513	0.0455
期末基金资产净值	484,831,501.13	60,501,626.41
期末基金份额净值	1.0561	1.0505
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	5.61%	16.79%

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

银华长荣混合 A

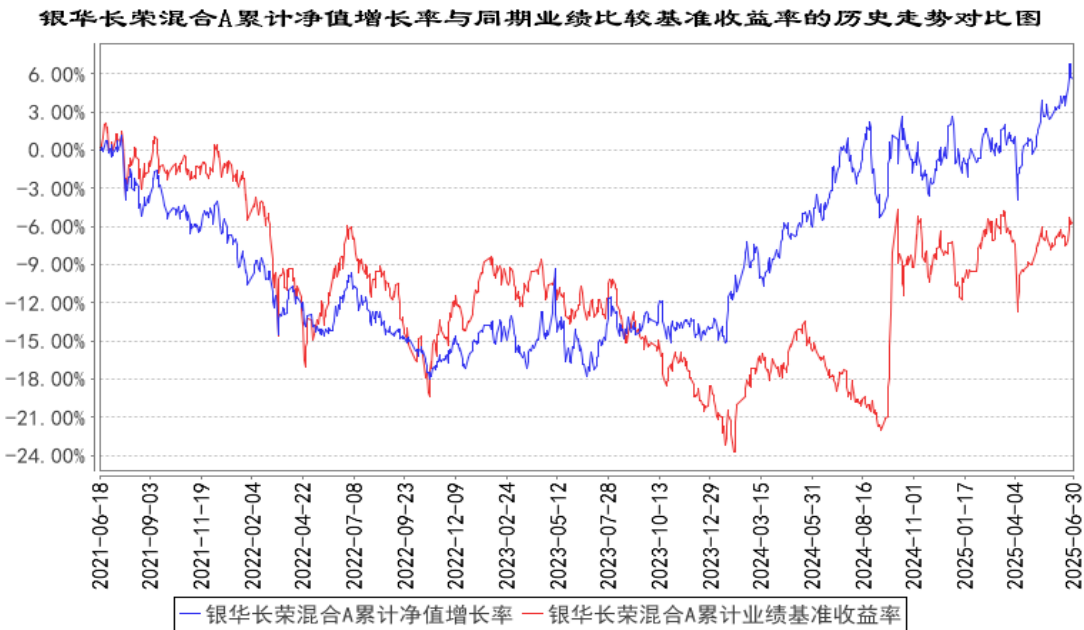
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	2.75%	0.52%	2.25%	0.45%	0.50%	0.07%

过去三个月	4.80%	0.86%	1.75%	0.90%	3.05%	-0.04%
过去六个月	3.58%	0.76%	2.83%	0.80%	0.75%	-0.04%
过去一年	9.11%	0.81%	14.87%	0.98%	-5.76%	-0.17%
过去三年	17.21%	0.70%	0.71%	0.79%	16.50%	-0.09%
自基金合同 生效起至今	5.61%	0.68%	-5.60%	0.81%	11.21%	-0.13%

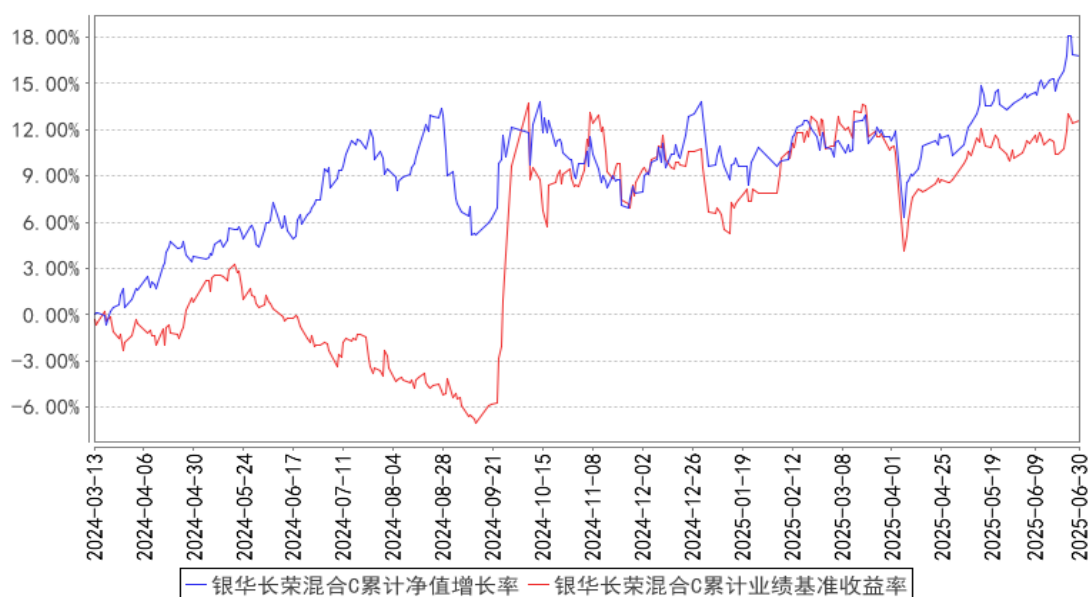
银华长荣混合 C

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
过去一个月	2.73%	0.52%	2.25%	0.45%	0.48%	0.07%
过去三个月	4.70%	0.86%	1.75%	0.90%	2.95%	-0.04%
过去六个月	3.39%	0.76%	2.83%	0.80%	0.56%	-0.04%
过去一年	8.67%	0.81%	14.87%	0.98%	-6.20%	-0.17%
自基金合同 生效起至今	16.79%	0.75%	12.63%	0.90%	4.16%	-0.15%

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



银华长荣混合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：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 60%-95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-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、股指期货等金融工具；每个交易日日终在扣除股指期货和国债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、存出保证金和应收申购款等。本基金将港股通标的股票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。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

§ 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 2025 年上半年，银华基金管理公募基金

227 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 年起连续五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		
胡银玉先生	本基金的基金经理	2021 年 6 月 18 日	-	10 年	博士学位。2014 年 8 月-2015 年 5 月加入光大证券研究所，任医药行业分析师。2015 年 6 月加入银华基金，历任研究部化工行业研究员、大宗组组长、研究主管、投资管理一部投资经理助理、投资经理，现任多元策略投资管理部基金经理/投资经理助理（社保、基本养老保险）/投资经理（社保、基本养老保险）。自 2020 年 4 月 1 日起担任银华长丰混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 18 日起兼任银华长荣混合型证券投资基金基金经理，自 2024 年 3 月 6 日至 2025 年 3 月 25 日兼任银华新材料混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 3 月 13 日起兼任银华鑫利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。

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遵规守信情况的说明

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、《银华长荣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 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

本报告期，市场主要宽基指数呈现窄幅震荡的格局，除 2 季度初市场因贸易摩擦出现短期较大波动，其余多数时间市场运行较为平稳。本基金继续保持了相对稳健的投资风格，净值总体平稳上涨，净值涨幅优于中证 800、沪深 300 等宽基指数。

在 2 季度末，相比前几年以银行为主的格局，组合进行了一定程度的调整，行业上相对更加均衡。目前组合的重仓行业包括银行、非银金融、家电、电力、医药和运营商等。

组合前几年一直维持重仓的银行业，在 2 季度末仍然是重仓品种，我们仍然对银行业的估值修复充满信心。截止到 2 季度末，中证银行指数（399986）的 PE-TTM 和 PB 分别为 7.23 倍和 0.71 倍，在 A 股各类行业中仍处于相对较低的水平，而中证银行指数（399986）的股息率-TTM 达 5.13%，虽有中期分红的贡献，在各类行业中也处于相对较高的水平。在市场利率水平持续低位运行的背景下，银行作为经营相对稳定的行业，其估值和股息仍然有较强的吸引力，我们认为银行的估值有望继续修复。

2 季度末，组合重仓中新增的一个重要行业是非银金融。继 2024 年末组合重仓纳入非银金融后，本次继续提高非银金融持仓，这是基于对国内金融市场未来前景的看好。在当前居民储蓄率较高且股市估值较低的情况下，我们相信 A 股有望成为居民长期投资重要的选择方向。同时，我们看到，资本市场近年来在政策面上持续得到高度重视，各类活跃资本市场的政策陆续出台，对吸引国内耐心资本和长期资本具有积极的作用。资本市场的活跃，有利于非银金融行业基本面的

持续改善。此外，考虑到非银金融行业（包括保险和券商）的估值在历史上总体处于相对较低的位置，具有长期投资价值，未来有望迎来估值修复。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华长荣混合 A 基金份额净值为 1.0561 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.58%；截至本报告期末银华长荣混合 C 基金份额净值为 1.0505 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 2.83%。

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，我们对宏观经济的回暖充满信心。从国内来看，积极的财政政策和适度宽松的货币政策有助于稳定经济预期，提升全社会对经济增长的信心。其次，美方在二季度挑起的贸易摩擦，对我国出口预期一度有较大的负面影响，但随着 5 月瑞士会谈协议的公布，出口面临的负面影响在逐步消除，这既体现了我国出口产品的竞争力，也有利于改善我国产品的长期出口环境。

展望资本市场，我们认为下半年市场继续回暖是值得期待的。从市场估值来看，2025 年 2 季度末，代表性的沪深 300 指数的 PE-TTM 为 13.02 倍，在历史上处于中等水平，指数对应的股息率仍然超过 3%，在市场利率水平持续低位运行的背景下，股市的吸引力在逐步增强。其次，随着国内经济基本面的向好，加之海外地缘政治环境的逐步缓和，投资者对权益资产的信心有望进一步提升，这些因素均有利于资本市场的持续回暖。

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验。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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：银华长荣混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	42,871,432.60	73,921,625.34
结算备付金		957,695.45	13,028,698.13
存出保证金		311,804.88	151,690.32
交易性金融资产	6.4.7.2	503,746,178.16	736,451,086.20
其中：股票投资		503,746,178.16	736,451,086.20
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	-	93,341,844.60
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		11,705,948.24	20,240,728.81
应收股利		1,106.67	622.64
应收申购款		522,987.68	514,119.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		560,117,153.68	937,650,415.35
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		5,686,600.12	2,213,065.52
应付赎回款		7,933,303.96	16,769,436.46
应付管理人报酬		555,491.06	956,680.75
应付托管费		92,581.86	159,446.81
应付销售服务费		19,750.87	44,161.28
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	6.49
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	496,298.27	976,272.70
负债合计		14,784,026.14	21,119,070.01
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	516,650,976.53	899,345,449.34
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	28,682,151.01	17,185,896.00
净资产合计		545,333,127.54	916,531,345.34
负债和净资产总计		560,117,153.68	937,650,415.35

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，银华长荣混合 A 基金份额净值 1.0561 元，基金份额总额 459,057,492.95 份；银华长荣混合 C 基金份额净值 1.0505 元，基金份额总额 57,593,483.58 份。

银华长荣混合份额总额合计为 516,650,976.53 份。

6.2 利润表

会计主体：银华长荣混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		22,442,455.35	116,847,386.77
1. 利息收入		496,047.29	1,285,948.55
其中：存款利息收入	6.4.7.13	129,778.53	277,318.72
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		366,268.76	1,008,629.83
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		97,967,748.81	41,568,790.41
其中：股票投资收益	6.4.7.14	81,555,137.95	32,393,839.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	2,771.57
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	16,412,610.86	9,172,179.22
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）	6.4.7.20	-76,388,593.98	73,902,600.59
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	367,253.23	90,047.22
减：二、营业总支出		5,207,632.24	6,642,250.32
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,253,369.56	5,570,116.71
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	708,894.91	928,352.81
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	137,411.57	17,418.04

4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		-	6. 10
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	107, 956. 20	126, 356. 66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17, 234, 823. 11	110, 205, 136. 45
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17, 234, 823. 11	110, 205, 136. 45
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		17, 234, 823. 11	110, 205, 136. 45

6.3 净资产变动表

会计主体：银华长荣混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 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	899, 345, 449. 34	-	17, 185, 896. 00	916, 531, 345. 34
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	899, 345, 449. 34	-	17, 185, 896. 00	916, 531, 345. 34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-382, 694, 472. 81	-	11, 496, 255. 01	-371, 198, 217. 80
（一）、综合收益总额	-	-	17, 234, 823. 11	17, 234, 823. 11
（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）	-382, 694, 472. 81	-	-5, 738, 568. 10	-388, 433, 040. 91
其中：1. 基金申	71, 377, 120. 38	-	1, 452, 698. 55	72, 829, 818. 93

购款				
2. 基金赎回款	-454,071,593.19	-	-7,191,266.65	-461,262,859.84
(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	516,650,976.53	-	28,682,151.01	545,333,127.54
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	987,636,798.89	-	-138,282,288.90	849,354,509.99
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	987,636,798.89	-	-138,282,288.90	849,354,509.99
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	131,671,472.04	-	102,214,006.57	233,885,478.61
(一)、综合收益总额	-	-	110,205,136.45	110,205,136.45
(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)	131,671,472.04	-	-7,991,129.88	123,680,342.16
其中：1. 基金申购款	259,570,997.52	-	-18,980,504.03	240,590,493.49
2. 基金赎回款	-127,899,525.48	-	10,989,374.15	-116,910,151.33

（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	1,119,308,270.93	-	-36,068,282.33	1,083,239,988.60

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

基金管理人负责人

凌宇翔

主管会计工作负责人

伍军辉

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华长荣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[2021]746号《关于准予银华长荣混合型证券投资基金注册的批复》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《银华长荣混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基契约型开放式，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1,565,676,460.65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(2021)第0610号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《银华长荣混合型证券投资基金基金合同》于2021年6月18日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,565,976,460.66份基金份额，其中认购资金利息折合300,000.01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，基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《银华基金管理股份有限公司关于旗下银华长荣混合型证券投资基金增设C类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》，为更好地满足广大投资人的理财需求，本基金管理人经与基金托管人中国招商银行股份有限公司协商一致，决定自2024年3月13日起对本基金增设C类基金份额，据此对本基金的基金合同、托管协议做相应修改。本基金的原有基金份额全部转为A类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华长荣混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板股票、中小板股票、创业板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、港股通标的股票、债券(包括国债、金融债券、企业债券、公司债券、央行票据、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(含分离交易的可转换公司债券)、可交换债券以及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、现金、股指期货、国债期货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)。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%(其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 60%-95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-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、股指期货等金融工具；每个交易日日终在扣除股指期货和国债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、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×10%+中证全债指数收益率×30%。

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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金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 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 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[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]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》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。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，

解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(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。

(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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	42,871,432.60
等于：本金	42,867,291.24
加：应计利息	4,141.36
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	42,871,432.60

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	475,195,003.90	-	503,746,178.16	28,551,174.26
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		475,195,003.90	-	503,746,178.16	28,551,174.26

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

注：无。

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

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	10,308.76
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	394,249.66
其中：交易所市场	394,249.66
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	91,739.85
合计	496,298.27

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华长荣混合 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	780,666,168.85	780,666,168.85
本期申购	12,146,022.17	12,146,022.17
本期赎回（以“-”号填列）	-333,754,698.07	-333,754,698.07
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	459,057,492.95	459,057,492.95

银华长荣混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	118,679,280.49	118,679,280.49
本期申购	59,231,098.21	59,231,098.21

本期赎回（以“-”号填列）	-120,316,895.12	-120,316,895.12
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	57,593,483.58	57,593,483.58

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

银华长荣混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-63,719,263.70	78,991,198.21	15,271,934.51
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-63,719,263.70	78,991,198.21	15,271,934.51
本期利润	83,987,248.04	-67,597,432.69	16,389,815.35
本期基金份额交易产生的变动数	3,272,500.90	-9,160,242.58	-5,887,741.68
其中：基金申购款	-225,673.61	377,319.31	151,645.70
基金赎回款	3,498,174.51	-9,537,561.89	-6,039,387.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	23,540,485.24	2,233,522.94	25,774,008.18

银华长荣混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,067,688.41	11,981,649.90	1,913,961.49
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-10,067,688.41	11,981,649.90	1,913,961.49
本期利润	9,636,169.05	-8,791,161.29	845,007.76
本期基金份额交易产生的变动数	3,051,364.82	-2,902,191.24	149,173.58
其中：基金申购款	393,743.89	907,308.96	1,301,052.85
基金赎回款	2,657,620.93	-3,809,500.20	-1,151,879.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,619,845.46	288,297.37	2,908,142.83

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	115,361.11
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	13,186.09
其他	1,231.33
合计	129,778.53

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

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	81,555,137.95
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	81,555,137.95

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,392,026,880.50
减：卖出股票成本总额	1,308,253,067.87
减：交易费用	2,218,674.68
买卖股票差价收入	81,555,137.95

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 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	16,412,610.86
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	16,412,610.86

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-76,388,593.98
股票投资	-76,388,593.98
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	-76,388,593.98

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	140,734.91
基金转换费收入	226,518.32
合计	367,253.23

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	32,232.48
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	15,858.29
其他	358.06
合计	107,956.20

6.4.7.24 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
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	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
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例（%）	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例（%）
西南证券	98,710,362.70	3.90	19,146,100.98	1.41

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例（%）
西南证券	737,597,000.00	27.73	-	-

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
西南证券	44,013.36	3.85	33,978.83	8.62
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
西南证券	14,281.40	1.41	-	-

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。根据证监会公告[2024]3 号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,253,369.56	5,570,116.71
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,764,845.83	2,437,974.07
应支付基金管理人的净管理费	2,488,523.73	3,132,142.64

注：支付基金管理人银华基金的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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年
----	--------------------------------	-----------------------------------

	月 30 日	6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	708,894.91	928,352.81

注：支付基金托管人招商银行的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：

日托管费=前一日基金资产净值 X0.20%/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		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华长荣混合 A	银华长荣混合 C	合计
银华基金	-	76,631.18	76,631.18
招商银行	-	6,606.16	6,606.16
合计	-	83,237.34	83,237.34
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华长荣混合 A	银华长荣混合 C	合计
招商银行	-	1,049.31	1,049.31
银华基金	-	14,672.46	14,672.46
合计	-	15,721.77	15,721.77

注：（1）本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给银华基金，再由银华基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值 X 0.40%/ 当年天数。

（2）本基金自 2024 年 03 月 13 日起增设 C 类基金份额

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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
招商银行	42,871,432.60	115,361.11	119,131,755.37	172,935.12

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，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

无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信凯科技	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭	2025 年 1 月	6 个月	新股流通	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-

	股份	16 日		受限						
001382	新亚电缆	2025 年 3 月 13 日	6 个月	新股流通受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月内(含)	新股流通受限	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股流通受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股流通受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301458	钧崴电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股流通受限	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	锁定期送股/转股
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个月	新股流通受限	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	锁定期送股/转股
301535	浙江	2025 年 3 月	6 个月	新股流通	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-

	华远	18 日		受限						
301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新股流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025 年 3 月 26 日	6 个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603049	中策	2025 年 5 月	6 个月	新股流通	46.50	42.85	300	13,950.00	12,855.00	-

	橡胶	27 日		受限						
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯特催化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江南新材	2025 年 3 月 12 日	6 个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有为	2025 年 4 月 16 日	6 个月	新股流通受限	93.50	90.66	109	10,191.50	9,881.94	-
603210	泰鸿万立	2025 年 4 月 1 日	6 个月	新股流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025 年 3 月 28 日	6 个月	新股流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603382	海阳科技	2025 年 6 月 5 日	6 个月	新股流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	海博思创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福电	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-

	子									
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	锁定期送股/转股
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分科技	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	507	23,965.89	62,949.12	-

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

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同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 2025 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	42,871,432.60	-	-	-	42,871,432.60
结算备付金	957,695.45	-	-	-	957,695.45
存出保证金	311,804.88	-	-	-	311,804.88
交易性金融资产	-	-	-	503,746,178.16	503,746,178.16
应收股利	-	-	-	1,106.67	1,106.67
应收申购款	-	-	-	522,987.68	522,987.68
应收清算款	-	-	-	11,705,948.24	11,705,948.24
资产总计	44,140,932.93	-	-	515,976,220.75	560,117,153.68
负债					
应付赎回款	-	-	-	7,933,303.96	7,933,303.96
应付管理人报酬	-	-	-	555,491.06	555,491.06
应付托管费	-	-	-	92,581.86	92,581.86

应付清算款	-	-	-	5,686,600.12	5,686,600.12
应付销售服务费	-	-	-	19,750.87	19,750.87
其他负债	-	-	-	496,298.27	496,298.27
负债总计	-	-	-	14,784,026.14	14,784,026.14
利率敏感度缺口	44,140,932.93	-	-	501,192,194.61	545,333,127.54
上年度末 2024 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	73,921,625.34	-	-	-	73,921,625.34
结算备付金	13,028,698.13	-	-	-	13,028,698.13
存出保证金	151,690.32	-	-	-	151,690.32
交易性金融资产	-	-	-	736,451,086.20	736,451,086.20
买入返售金融资产	93,341,844.60	-	-	-	93,341,844.60
应收股利	-	-	-	622.64	622.64
应收申购款	-	-	-	514,119.31	514,119.31
应收清算款	-	-	-	20,240,728.81	20,240,728.81
资产总计	180,443,858.39	-	-	757,206,556.96	937,650,415.35
负债					
应付赎回款	-	-	-	16,769,436.46	16,769,436.46
应付管理人报酬	-	-	-	956,680.75	956,680.75
应付托管费	-	-	-	159,446.81	159,446.81
应付清算款	-	-	-	2,213,065.52	2,213,065.52
应付销售服务费	-	-	-	44,161.28	44,161.28
应交税费	-	-	-	6.49	6.49
其他负债	-	-	-	976,272.70	976,272.70
负债总计	-	-	-	21,119,070.01	21,119,070.01
利率敏感度缺口	180,443,858.39	-	-	736,087,486.95	916,531,345.34

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

注：本基金持有的利率敏感性资产占基金净资产的比例不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的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
----	-----

	2025 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				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 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	-	4,421,095.55	-	4,421,095.55
资产合计	-	4,421,095.55	-	4,421,095.55
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	4,421,095.55	-	4,421,095.55

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	假设本基金的单一外币汇率变化率变化 5%，其他变量不变。		
	此项影响并未考虑管理层为减低汇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（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	港币-5%	0.00	-221,054.78
	港币 5%	0.00	221,054.78

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 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024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	503,746,178.16	92.37	736,451,086.20	80.35
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	503,746,178.16	92.37	736,451,086.20	80.35

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（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月

			31 日)
	业绩比较基准上升 5%	10,840,483.95	10,486,591.97
	业绩比较基准下降 5%	-10,840,483.95	-10,486,591.97

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	503,273,156.30	736,365,702.69
第二层次	15,385.54	27,736.50
第三层次	457,636.32	57,647.01
合计	503,746,178.16	736,451,086.20

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	503,746,178.16	89.94
	其中：股票	503,746,178.16	89.94
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	43,829,128.05	7.82
8	其他各项资产	12,541,847.47	2.24
9	合计	560,117,153.68	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	19,132,238.00	3.51
C	制造业	119,991,789.63	22.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,189,807.00	5.54
E	建筑业	16,176,239.80	2.97
F	批发和零售业	4,265,314.00	0.78
G	交通运输、仓储和邮政业	17,794,093.00	3.26

H	住宿和餐饮业	528,462.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,847,807.14	4.19
J	金融业	263,438,176.39	48.31
K	房地产业	4,011,539.00	0.74
L	租赁和商务服务业	4,122,386.00	0.76
M	科学研究和技术服务业	28,403.20	0.01
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	1,219,923.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	503,746,178.16	92.37

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

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	601318	中国平安	583,900	32,394,772.00	5.94
2	601398	工商银行	2,527,401	19,182,973.59	3.52
3	601288	农业银行	3,133,605	18,425,597.40	3.38
4	000333	美的集团	244,000	17,616,800.00	3.23
5	601166	兴业银行	723,500	16,886,490.00	3.10
6	000651	格力电器	278,600	12,514,712.00	2.29
7	601211	国泰海通	630,626	12,082,794.16	2.22
8	601985	中国核电	1,117,200	10,412,304.00	1.91
9	600941	中国移动	91,800	10,332,090.00	1.89
10	000623	吉林敖东	598,900	10,151,355.00	1.86
11	000001	平安银行	769,000	9,281,830.00	1.70
12	601328	交通银行	1,112,600	8,900,800.00	1.63
13	601169	北京银行	1,279,700	8,740,351.00	1.60
14	601939	建设银行	902,799	8,522,422.56	1.56
15	600919	江苏银行	691,000	8,250,540.00	1.51
16	600000	浦发银行	571,500	7,932,420.00	1.45
17	601818	光大银行	1,733,700	7,194,855.00	1.32
18	601088	中国神华	175,700	7,122,878.00	1.31
19	601988	中国银行	1,248,501	7,016,575.62	1.29
20	002958	青农商行	1,883,500	6,799,435.00	1.25
21	000776	广发证券	391,695	6,584,392.95	1.21
22	601668	中国建筑	1,140,800	6,582,416.00	1.21

23	601601	中国太保	171,600	6,436,716.00	1.18
24	600016	民生银行	1,323,600	6,287,100.00	1.15
25	601658	邮储银行	1,067,600	5,839,772.00	1.07
26	601229	上海银行	543,000	5,761,230.00	1.06
27	600050	中国联通	990,300	5,288,202.00	0.97
28	601688	华泰证券	279,400	4,976,114.00	0.91
29	600958	东方证券	512,500	4,961,000.00	0.91
30	002142	宁波银行	171,842	4,701,597.12	0.86
31	601919	中远海控	303,800	4,569,152.00	0.84
32	601728	中国电信	576,400	4,467,100.00	0.82
33	000100	TCL 科技	989,300	4,283,669.00	0.79
34	000338	潍柴动力	274,200	4,217,196.00	0.77
35	601006	大秦铁路	620,000	4,092,000.00	0.75
36	000728	国元证券	514,600	4,060,194.00	0.74
37	600999	招商证券	217,600	3,827,584.00	0.70
38	601390	中国中铁	629,500	3,531,495.00	0.65
39	002027	分众传媒	475,500	3,471,150.00	0.64
40	601009	南京银行	283,962	3,299,638.44	0.61
41	000425	徐工机械	385,800	2,997,666.00	0.55
42	600938	中国海油	114,200	2,981,762.00	0.55
43	601881	中国银河	168,500	2,889,775.00	0.53
44	600015	华夏银行	353,700	2,797,767.00	0.51
45	601555	东吴证券	313,900	2,746,625.00	0.50
46	603799	华友钴业	73,900	2,735,778.00	0.50
47	601600	中国铝业	380,300	2,677,312.00	0.49
48	601998	中信银行	303,700	2,581,450.00	0.47
49	000157	中联重科	347,200	2,510,256.00	0.46
50	002926	华西证券	262,600	2,347,644.00	0.43
51	600795	国电电力	478,700	2,316,908.00	0.42
52	688786	悦安新材	96,590	2,250,547.00	0.41
53	601187	厦门银行	326,200	2,214,898.00	0.41
54	600886	国投电力	148,400	2,187,416.00	0.40
55	000783	长江证券	307,700	2,132,361.00	0.39
56	003816	中国广核	575,900	2,096,276.00	0.38
57	002236	大华股份	124,200	1,972,296.00	0.36
58	001979	招商蛇口	224,200	1,966,234.00	0.36
59	600426	华鲁恒升	89,900	1,948,133.00	0.36
60	000661	长春高新	19,400	1,924,092.00	0.35
61	601868	中国能建	851,200	1,898,176.00	0.35
62	000408	藏格矿业	44,400	1,894,548.00	0.35
63	601788	光大证券	99,800	1,794,404.00	0.33
64	001965	招商公路	147,600	1,771,200.00	0.32
65	601128	常熟银行	240,020	1,768,947.40	0.32

66	002736	国信证券	145,400	1,675,008.00	0.31
67	002966	苏州银行	189,400	1,662,932.00	0.30
68	601336	新华保险	27,600	1,614,600.00	0.30
69	600011	华能国际	222,400	1,587,936.00	0.29
70	002555	三七互娱	88,200	1,524,978.00	0.28
71	600350	山东高速	142,600	1,520,116.00	0.28
72	600352	浙江龙盛	149,500	1,518,920.00	0.28
73	600096	云天化	67,200	1,476,384.00	0.27
74	002648	卫星化学	83,600	1,448,788.00	0.27
75	002078	太阳纸业	107,100	1,441,566.00	0.26
76	601898	中煤能源	130,300	1,425,482.00	0.26
77	000617	中油资本	189,800	1,385,540.00	0.25
78	601319	中国人保	155,300	1,352,663.00	0.25
79	688599	天合光能	91,860	1,334,725.80	0.24
80	600039	四川路桥	130,262	1,289,593.80	0.24
81	601872	招商轮船	203,100	1,271,406.00	0.23
82	601618	中国中冶	422,800	1,259,944.00	0.23
83	600741	华域汽车	69,800	1,231,970.00	0.23
84	600704	物产中大	224,700	1,184,169.00	0.22
85	600642	申能股份	136,400	1,173,040.00	0.22
86	000983	山西焦煤	181,700	1,162,880.00	0.21
87	002939	长城证券	136,600	1,144,708.00	0.21
88	600021	上海电力	128,900	1,133,031.00	0.21
89	600901	江苏金租	184,240	1,116,494.40	0.20
90	688223	晶科能源	214,565	1,113,592.35	0.20
91	601877	正泰电器	48,300	1,094,961.00	0.20
92	600332	白云山	40,300	1,062,308.00	0.19
93	000932	华菱钢铁	239,800	1,055,120.00	0.19
94	600390	五矿资本	178,800	1,042,404.00	0.19
95	600377	宁沪高速	67,800	1,040,052.00	0.19
96	600141	兴发集团	50,600	1,038,818.00	0.19
97	600018	上港集团	180,500	1,030,655.00	0.19
98	601997	贵阳银行	164,400	1,025,856.00	0.19
99	600585	海螺水泥	46,800	1,004,796.00	0.18
100	002128	电投能源	50,500	998,890.00	0.18
101	601699	潞安环能	92,400	974,820.00	0.18
102	002064	华峰化学	145,800	963,738.00	0.18
103	601717	中创智领	57,600	957,312.00	0.18
104	000401	冀东水泥	217,000	950,460.00	0.17
105	600549	厦门钨业	45,300	947,676.00	0.17
106	600499	科达制造	94,900	930,020.00	0.17
107	300390	天华新能	48,600	926,802.00	0.17
108	688009	中国通号	178,642	918,219.88	0.17

109	600023	浙能电力	172,800	915,840.00	0.17
110	002080	中材科技	46,400	904,800.00	0.17
111	600362	江西铜业	38,400	899,712.00	0.16
112	300919	中伟股份	27,300	897,624.00	0.16
113	002532	天山铝业	107,500	893,325.00	0.16
114	603816	顾家家居	35,000	893,200.00	0.16
115	000630	铜陵有色	264,200	882,428.00	0.16
116	600027	华电国际	157,000	858,790.00	0.16
117	000778	新兴铸管	230,800	858,576.00	0.16
118	002601	龙佰集团	52,300	847,783.00	0.16
119	600873	梅花生物	78,700	841,303.00	0.15
120	600803	新奥股份	44,100	833,490.00	0.15
121	600177	雅戈尔	114,000	832,200.00	0.15
122	600398	海澜之家	119,500	831,720.00	0.15
123	600098	广州发展	132,900	830,625.00	0.15
124	002244	滨江集团	84,900	827,775.00	0.15
125	600483	福能股份	84,900	818,436.00	0.15
126	601665	齐鲁银行	127,000	802,640.00	0.15
127	600282	南钢股份	188,000	789,600.00	0.14
128	000513	丽珠集团	21,900	789,276.00	0.14
129	600219	南山铝业	202,000	773,660.00	0.14
130	601016	节能风电	265,900	768,451.00	0.14
131	600535	天士力	49,100	768,415.00	0.14
132	600348	华阳股份	113,700	757,242.00	0.14
133	300146	汤臣倍健	65,200	732,848.00	0.13
134	000708	中信特钢	62,100	730,296.00	0.13
135	000883	湖北能源	161,800	729,718.00	0.13
136	601139	深圳燃气	114,100	725,676.00	0.13
137	600325	华发股份	148,600	723,682.00	0.13
138	600566	济川药业	27,200	716,176.00	0.13
139	601000	唐山港	174,600	708,876.00	0.13
140	600887	伊利股份	25,400	708,152.00	0.13
141	601156	东航物流	53,700	702,933.00	0.13
142	000598	兴蓉环境	97,100	700,091.00	0.13
143	600008	首创环保	231,300	698,526.00	0.13
144	600970	中材国际	80,100	687,258.00	0.13
145	002831	裕同科技	29,100	681,522.00	0.12
146	000830	鲁西化工	65,000	669,500.00	0.12
147	600153	建发股份	62,800	651,236.00	0.12
148	002756	永兴材料	20,300	644,525.00	0.12
149	603833	欧派家居	11,300	637,885.00	0.12
150	600820	隧道股份	104,500	637,450.00	0.12
151	600066	宇通客车	25,600	636,416.00	0.12

152	600583	海油工程	116,400	635,544.00	0.12
153	000887	中鼎股份	36,100	634,999.00	0.12
154	002508	老板电器	33,300	633,033.00	0.12
155	688213	思特威	6,191	632,844.02	0.12
156	601666	平煤股份	85,100	630,591.00	0.12
157	600863	内蒙华电	151,700	623,487.00	0.11
158	601568	北元集团	147,200	610,880.00	0.11
159	600739	辽宁成大	55,300	608,300.00	0.11
160	002572	索菲亚	43,200	605,232.00	0.11
161	601001	晋控煤业	48,900	597,558.00	0.11
162	002466	天齐锂业	18,600	595,944.00	0.11
163	002936	郑州银行	286,600	590,396.00	0.11
164	601216	君正集团	106,500	587,880.00	0.11
165	600859	王府井	42,100	584,769.00	0.11
166	601168	西部矿业	34,900	580,387.00	0.11
167	688120	华海清科	3,431	578,809.70	0.11
168	600655	豫园股份	100,500	557,775.00	0.10
169	600998	九州通	107,100	550,494.00	0.10
170	600373	中文传媒	53,400	548,418.00	0.10
171	000921	海信家电	21,200	544,840.00	0.10
172	600258	首旅酒店	37,400	528,462.00	0.10
173	000959	首钢股份	153,000	520,200.00	0.10
174	002120	韵达股份	76,400	511,880.00	0.09
175	601598	中国外运	102,500	505,325.00	0.09
176	600801	华新水泥	42,600	504,384.00	0.09
177	000709	河钢股份	231,000	498,960.00	0.09
178	603156	养元饮品	23,400	495,144.00	0.09
179	601155	新城控股	36,100	493,848.00	0.09
180	601636	旗滨集团	90,700	454,407.00	0.08
181	688047	龙芯中科	3,170	422,846.30	0.08
182	002867	周大生	31,300	412,534.00	0.08
183	601928	凤凰传媒	35,700	398,769.00	0.07
184	002608	江苏国信	51,900	380,427.00	0.07
185	600637	东方明珠	50,500	377,235.00	0.07
186	000937	冀中能源	64,700	372,025.00	0.07
187	000591	太阳能	84,100	369,199.00	0.07
188	600582	天地科技	58,400	349,816.00	0.06
189	601231	环旭电子	22,600	330,638.00	0.06
190	600968	海油发展	78,100	318,648.00	0.06
191	600339	中油工程	95,300	311,631.00	0.06
192	688819	天能股份	11,001	305,387.76	0.06
193	000166	申万宏源	59,100	296,682.00	0.05
194	600295	鄂尔多斯	33,900	295,269.00	0.05

195	600170	上海建工	121,300	289,907.00	0.05
196	002563	森马服饰	52,700	277,202.00	0.05
197	601019	山东出版	28,800	272,736.00	0.05
198	600546	山煤国际	30,000	261,900.00	0.05
199	603883	老百姓	12,100	254,221.00	0.05
200	688318	财富趋势	1,961	225,358.12	0.04
201	600511	国药股份	3,800	110,808.00	0.02
202	603688	石英股份	2,100	73,962.00	0.01
203	688775	影石创新	507	62,949.12	0.01
204	300803	指南针	600	48,396.00	0.01
205	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
206	688192	迪哲医药	625	37,375.00	0.01
207	000860	顺鑫农业	2,300	35,765.00	0.01
208	600900	长江电力	1,000	30,140.00	0.01
209	300115	长盈精密	1,400	29,960.00	0.01
210	601518	吉林高速	10,000	27,400.00	0.01
211	000893	亚钾国际	900	27,126.00	0.00
212	002839	张家港行	6,011	27,049.50	0.00
213	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
214	000825	太钢不锈	7,300	26,207.00	0.00
215	002545	东方铁塔	2,800	24,892.00	0.00
216	000089	深圳机场	3,600	24,840.00	0.00
217	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
218	002807	江阴银行	4,775	22,681.25	0.00
219	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
220	600210	紫江企业	3,000	20,490.00	0.00
221	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
222	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
223	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
224	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
225	600507	方大特钢	3,500	15,190.00	0.00
226	688569	铁科轨道	723	14,893.80	0.00
227	600782	新钢股份	4,100	14,514.00	0.00
228	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
229	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
230	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
231	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
232	603049	中策橡胶	300	12,855.00	0.00
233	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
234	600033	福建高速	3,400	12,036.00	0.00
235	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
236	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
237	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00

238	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
239	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
240	603202	天有为	109	9,881.94	0.00
241	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
242	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
243	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
244	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
245	601018	宁波港	1,700	6,222.00	0.00
246	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
247	600528	中铁工业	800	5,904.00	0.00
248	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
249	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
250	688567	孚能科技	349	5,060.50	0.00
251	603093	南华期货	200	4,466.00	0.00
252	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
253	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
254	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
255	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
256	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
257	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
258	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
259	002673	西部证券	300	2,364.00	0.00
260	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
261	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
262	601198	东兴证券	200	2,230.00	0.00
263	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
264	688303	大全能源	34	724.88	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	29,774,237.00	3.25
2	601169	北京银行	29,554,574.00	3.22
3	601318	中国平安	17,093,476.00	1.87
3	02318	中国平安	10,560,365.10	1.15
4	000858	五粮液	22,486,159.00	2.45
5	002594	比亚迪	20,886,794.32	2.28
5	01211	比亚迪股份	1,356,240.60	0.15
6	02601	中国太保	12,454,512.22	1.36
6	601601	中国太保	9,454,547.00	1.03
7	000063	中兴通讯	14,335,758.00	1.56
7	00763	中兴通讯	5,689,780.75	0.62
8	601288	农业银行	11,298,996.00	1.23

8	01288	农业银行	8,560,726.67	0.93
9	601988	中国银行	19,535,381.00	2.13
10	300059	东方财富	19,525,257.00	2.13
11	600900	长江电力	19,100,386.00	2.08
12	300750	宁德时代	18,193,704.00	1.99
13	601166	兴业银行	18,139,888.00	1.98
14	00728	中国电信	9,264,473.20	1.01
14	601728	中国电信	8,637,916.00	0.94
15	000100	TCL 科技	16,012,918.00	1.75
16	601211	国泰海通	15,451,474.18	1.69
17	600030	中信证券	11,423,531.00	1.25
17	06030	中信证券	3,597,516.41	0.39
18	600941	中国移动	11,367,844.00	1.24
18	00941	中国移动	2,926,765.79	0.32
19	000725	京东方 A	14,212,830.00	1.55
20	01398	工商银行	8,552,127.13	0.93
20	601398	工商银行	4,595,590.00	0.50

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601988	中国银行	81,869,991.00	8.93
2	601939	建设银行	72,676,592.29	7.93
2	00939	建设银行	7,015,416.32	0.77
3	601288	农业银行	63,556,198.00	6.93
3	01288	农业银行	9,101,576.34	0.99
4	600519	贵州茅台	68,348,148.00	7.46
5	601398	工商银行	58,250,888.00	6.36
5	01398	工商银行	9,382,457.61	1.02
6	601328	交通银行	57,210,776.00	6.24
7	600900	长江电力	34,434,079.00	3.76
8	600030	中信证券	29,282,694.95	3.19
8	06030	中信证券	3,528,400.32	0.38
9	300750	宁德时代	28,501,942.00	3.11
10	601985	中国核电	23,838,073.00	2.60
11	002594	比亚迪	21,920,185.00	2.39
11	01211	比亚迪股份	1,344,473.09	0.15
12	300059	东方财富	22,529,166.05	2.46
13	000858	五 粮 液	22,188,606.46	2.42
14	601658	邮储银行	21,310,171.00	2.33
15	601169	北京银行	21,154,257.00	2.31
16	600941	中国移动	16,659,837.00	1.82
16	00941	中国移动	4,397,945.29	0.48

17	02318	中国平安	10,697,631.19	1.17
17	601318	中国平安	9,310,563.90	1.02
18	00728	中国电信	9,853,937.65	1.08
18	601728	中国电信	9,624,904.00	1.05
19	000063	中兴通讯	13,356,754.00	1.46
19	00763	中兴通讯	5,385,482.42	0.59
20	000725	京东方 A	18,050,317.00	1.97

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

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	1,151,936,753.81
卖出股票收入（成交）总额	1,392,026,880.50

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

7.5 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。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体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。

7.12.2 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。

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	311,804.88
2	应收清算款	11,705,948.24
3	应收股利	1,106.67
4	应收利息	-
5	应收申购款	522,987.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,541,847.47

7.12.4 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。

7.12.5 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，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

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 (%)
银华长荣	11,436	40,141.44	35,699,708.97	7.78	423,357,783.98	92.22

混合 A						
银华长荣混合 C	8,358	6,890.82	49,812,253.17	86.49	7,781,230.41	13.51
合计	19,794	26,101.39	85,511,962.14	16.55	431,139,014.39	83.45

注：对于分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算当中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	银华长荣混合 A	882,009.91	0.19
	银华长荣混合 C	2,788.35	0.00
	合计	884,798.26	0.17

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	银华长荣混合 A	—
	银华长荣混合 C	—
	合计	—
本基金基金经理持有本开放式基金	银华长荣混合 A	10~50
	银华长荣混合 C	—
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华长荣混合 A	银华长荣混合 C
基金合同生效日（2021 年 6 月 18 日）基金份额总额	1,565,976,460.66	—
本报告期期初基金份额总额	780,666,168.85	118,679,280.49
本报告期基金总申购份额	12,146,022.17	59,231,098.21
减：本报告期基金总赎回份额	333,754,698.07	120,316,895.12

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	459,057,492.95	57,593,483.58

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

本基金管理人于 2025 年 4 月 26 日发布关于公司副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会审议通过，徐波先生自 2025 年 4 月 24 日起担任本基金管理人副总经理职务。

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，基金托管人无重大人事变动。

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 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。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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 (%)	
中金公司	4	694,945,335.09	27.44	309,890.40	27.10	—
华泰证券	6	449,795,523.41	17.76	200,591.97	17.54	—
广发证券	6	316,289,854.62	12.49	155,050.42	13.56	—
德邦证券	2	215,878,253.89	8.52	96,266.96	8.42	—
华创证券	2	206,798,327.73	8.16	92,212.10	8.06	—
华西证券	4	126,605,282.54	5.00	56,470.66	4.94	—
西南证券	4	98,710,362.70	3.90	44,013.36	3.85	—
开源证券	4	93,199,774.55	3.68	41,558.24	3.63	—
国盛证券	2	72,651,878.83	2.87	32,394.50	2.83	—
东吴证券	2	69,972,840.64	2.76	31,201.76	2.73	—
天风证券	2	66,761,899.21	2.64	29,769.30	2.60	—
中信建投	2	48,605,578.32	1.92	21,673.43	1.90	撤销 2 个 交易 单元
国泰海通	3	36,767,291.16	1.45	16,395.12	1.43	—
中信证券	3	20,129,292.00	0.79	8,975.97	0.78	—
国信证券	2	15,900,015.00	0.63	7,089.51	0.62	—
财通证券	2	—	—	—	—	—
长城证券	2	—	—	—	—	—
长江证券	4	—	—	—	—	—
川财证券	2	—	—	—	—	—
东方财富	2	—	—	—	—	—
东方证券	2	—	—	—	—	—
东海证券	2	—	—	—	—	—
光大证券	2	—	—	—	—	—
国融证券	2	—	—	—	—	—

国投证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
申港证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-

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。

10.7.2 基金租用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 (%)
中金公司	-	-	237,699,000.00	8.94	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	508,724,000.00	19.12	-	-
德邦证券	-	-	1,176,086,000.00	44.21	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	737,597,000.00	27.73	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-

中信建投	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国融证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
申港证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华长荣混合型证券投资基金 2024 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	2025 年 1 月 21 日
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 1 月 21 日
3	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的华大九天估值方法调整的公告》	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	2025 年 3 月 22 日
4	《银华长荣混合型证券投资基金 2024 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	2025 年 3 月 28 日
5	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 3 月 28 日
6	《银华长荣混合型证券投资基金 2025 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	2025 年 4 月 21 日
7	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 4 月 21 日

8	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 三大证券报	2025 年 5 月 29 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 银华长荣混合型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华长荣混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华长荣混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华长荣混合型证券投资基金托管协议》
- 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
2025 年 8 月 29 日