

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	5
2.4 信息披露方式	5
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	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
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	9
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	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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	10
§ 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	11
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	11
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	14
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	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
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	45

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	45
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	45
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	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	45
7.12 投资组合报告附注	45
§ 8 基金份额持有人信息	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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	47
§ 10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
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	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	52
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	52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	53

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华-道琼斯 88 精选证券投资基金
基金简称	银华-道琼斯 88 指数
基金主代码	180003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004 年 8 月 11 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,002,792,924.33 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将运用增强型指数化投资方法，通过严格的投资流程和数量化风险管理，在对标的指数有效跟踪的基础上力求取得高于指数的投资收益率，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金，以道琼斯中国 88 指数为基金投资组合跟踪的标的指数，股票指数化投资部分主要投资于标的指数的成份股票，增强部分主要选择基本面好、具有核心竞争力的价值型企业的股票，在控制与标的指数偏离风险的前提下，力求取得超越标的指数的投资收益率。 本基金将不高于 95% 的资产投资于股票，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	道琼斯中国 88 指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益与预期风险高于债券型基金与货币市场基金。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	王小飞
	联系电话	(010) 58163000	021-60637103
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	021-60637228
传真		(010) 58163027	021-60635778
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东方广场 C2 办公楼 15 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		100738	100033
法定代表人		王珠林	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
----------------	--------

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 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	33,776,079.41
本期利润	36,351,544.69
加权平均基金份额本期利润	0.0357
本期加权平均净值利润率	3.31%
本期基金份额净值增长率	3.36%
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	107,944,858.41
期末可供分配基金份额利润	0.1076
期末基金资产净值	1,110,737,782.74
期末基金份额净值	1.1076
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	503.38%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	2.75%	0.51%	2.49%	0.61%	0.26%	-0.10%
过去三个月	2.18%	0.98%	1.56%	1.11%	0.62%	-0.13%
过去六个月	3.36%	0.88%	0.95%	1.03%	2.41%	-0.15%

过去一年	7.55%	1.12%	15.89%	1.39%	-8.34%	-0.27%
过去三年	-15.49%	0.95%	-13.03%	1.13%	-2.46%	-0.18%
自基金合同生效起至今	503.38%	1.42%	188.73%	1.60%	314.65%	-0.18%

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



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：本基金股票资产投资比例上限为 95%，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§ 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		
周晶女士	本基金的基金经理	2018 年 11 月 12 日	-	18 年	硕士学位。曾就职于银华基金管理有限公司、中欧基金管理有限公司。2018 年 8 月再次加入银华基金，现任权益投资管理部基金经理。自 2018 年 11 月 12 日起担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 27 日起兼任银华沪港深增长股票型证券投资基金基金经理，自 2022 年 9 月 29 日起兼任银华积极精选混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 4 月 30 日起兼任银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
李旻先生	本基金的基金经理	2023 年 1 月 29 日	-	16 年	硕士研究生。2008 年 7 月加入银华基金，历任助理行业研究员、行业研究员、研究组长、基金经理助理、基金经理。自 2017 年 11 月 24 日至 2019 年 4 月 26 日担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 13 日至 2021 年 2 月 1 日兼任银华盛利混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2023 年 1 月 29 日起兼任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
陈梦舒先生	本基金的基金经理	2023 年 1 月 31 日	-	14 年	硕士研究生。曾就职于普天信息技术研究院、TechOpvoins Consulting Inc.、中国电信，2010 年 9 月加入银华基金，历任助理行业研究员、行业研究员、研究组长、基金经理助理、基金经理。自 2017 年 12 月 8 日至 2019 年 4 月 26 日担任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2018 年 12 月 7 日至 2021 年 2 月 1 日兼任银华裕利混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2023 年 1 月 31 日起兼任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理。

					具有从业资格。国籍：中国。
--	--	--	--	--	---------------

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《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-道琼斯 88 精选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

2025 年上半年,市场呈现出大盘稳健上行,结构性热点不断的特征,机器人、新消费、创新药等细分板块轮番上涨,是上半年表现最好的方向。

本基金管理人认为低估值、低波动、逆向投资的策略大概率长期可以创造绝对收益,且组合风险回报指标表现较好,本基金过去半年的调整均是基于上述思路。我们在机器人、新消费行情火爆的阶段减持了这部分相关持仓,将组合调整到估值水平和市场预期更低的金融、钢铁、有色等行业,上述投资策略在四月初市场大幅波动过程中实现了较小的回撤和波动率,进一步加强了

组合的风险调整后回报水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.1076 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.36%，业绩比较基准收益率为 0.95%。

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，我们的投资策略没有太大的变化，仍将继续坚持低估值、低波动、逆向投资的思路，精选个股，左侧布局，我们的选股思路继续强调优选那些能够在业绩上兑现投资逻辑的优质公司。行业上，我们在日常研究跟踪中发现，家电、钢铁以及公用事业的部分细分行业中发生了一些积极的变化，但仍处于估值较低的状态，是值得我们持续关注方向。

此外，能源金属作为上游板块中唯一没有启动过的细分领域，慢慢开始呈现底部明晰的基本面特征，我们计划对这个领域的龙头公司进行更深入的研究。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人于 2025 年 01 月 16 日发布分红公告，向于 2025 年 01 月 17 日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额分配红利人民币 0.1000 元，实际分配收益金额为人民币 10,256,640.07 元。

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

本报告期，中国建设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，本基金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。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§ 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-道琼斯 88 精选证券投资基金

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	67,199,174.39	104,353,860.59
结算备付金		1,360,057.24	855,519.29
存出保证金		90,985.58	122,300.24
交易性金融资产	6.4.7.2	978,447,498.75	1,020,578,586.12
其中：股票投资		926,654,415.46	1,000,051,058.45
基金投资		-	-
债券投资		51,793,083.29	20,527,527.67
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	66,646,000.00	-
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		79,417.43	209,232.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	233.25	233.25
资产总计		1,113,823,366.64	1,126,119,731.53
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		275,172.80	11,291,234.00
应付赎回款		1,028,754.41	910,958.87
应付管理人报酬		1,081,320.88	1,139,829.86
应付托管费		180,220.13	189,971.64
应付销售服务费		-	-
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	6.4.7.9	520,115.68	659,910.72
负债合计		3,085,583.90	14,191,905.09
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	1,002,792,924.33	1,027,886,213.16
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	107,944,858.41	84,041,613.28
净资产合计		1,110,737,782.74	1,111,927,826.44
负债和净资产总计		1,113,823,366.64	1,126,119,731.53

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.1076 元，基金份额总额 1,002,792,924.33 份。

6.2 利润表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

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		44,076,176.54	13,333,291.22
1. 利息收入		279,427.74	202,987.10
其中：存款利息收入	6.4.7.13	195,727.91	202,987.10
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		83,699.83	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		41,206,438.72	-126,222,531.71
其中：股票投资收益	6.4.7.14	28,101,658.30	-136,356,487.91
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	332,141.93	12,319.45
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	12,772,638.49	10,121,636.75
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	2,575,465.28	139,340,309.65
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	14,844.80	12,526.18
减：二、营业总支出		7,724,631.85	7,930,803.15
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,522,065.33	6,691,983.15
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,087,010.87	1,115,330.47
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	115,555.65	123,489.53

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		36,351,544.69	5,402,488.07
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,351,544.69	5,402,488.07
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		36,351,544.69	5,402,488.07

6.3 净资产变动表

会计主体：银华-道琼斯 88 精选证券投资基金

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	1,027,886,213.16	-	84,041,613.28	1,111,927,826.44
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,027,886,213.16	-	84,041,613.28	1,111,927,826.44
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,093,288.83	-	23,903,245.13	-1,190,043.70
（一）、综合收益总额	-	-	36,351,544.69	36,351,544.69
（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）	-25,093,288.83	-	-2,191,659.49	-27,284,948.32
其中：1. 基金申购款	25,229,090.48	-	1,797,574.11	27,026,664.59
2. 基金赎回款	-50,322,379.31	-	-3,989,233.60	-54,311,612.91
（三）、本期向基金份额持有人分	-	-	-10,256,640.07	-10,256,640.07

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	1,002,792,924.33	-	107,944,858.41	1,110,737,782.74
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	1,084,255,227.61	-	37,639,358.63	1,121,894,586.24
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,084,255,227.61	-	37,639,358.63	1,121,894,586.24
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-22,319,409.44	-	4,399,749.95	-17,919,659.49
（一）、综合收益总额	-	-	5,402,488.07	5,402,488.07
（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）	-22,319,409.44	-	-1,002,738.12	-23,322,147.56
其中：1. 基金申购款	22,152,541.99	-	875,582.66	23,028,124.65
2. 基金赎回款	-44,471,951.43	-	-1,878,320.78	-46,350,272.21
（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	1,061,935,818.17	-	42,039,108.58	1,103,974,926.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

凌宇翔

伍军辉

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华-道琼斯 88 精选证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]82 号文《关于同意银华-道琼斯 88 精选证券投资基金设立的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于 2004 年 7 月 5 日至 2004 年 8 月 5 日向社会公开发行募集，基金合同于 2004 年 8 月 11 日正式生效，首次设立募集规模为 1,085,604,444.01 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

为向香港投资人提供更为丰富的投资品种，本基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，决定于 2018 年 9 月 7 日起对本基金增设 H 类基金份额，并对本基金的基金合同及托管协议作相应修改。本基金在中国内地销售的基金份额类别称为 A 类基金份额；在中国香港特别行政区销售的基金份额类别称为 H 类基金份额。本基金 A 类基金份额、H 类基金份额分别设置基金代码，并分别计算基金份额净值。本基金新增加的 H 类基金份额类别，仅在中国香港地区销售。

根据《银华基金管理股份有限公司关于银华-道琼斯 88 精选证券投资基金撤销 H 类基金份额并修改基金合同的公告》，由于市场环境变化，基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，决定自 2021 年 7 月 20 日起对本基金撤销 H 类基金份额，并对本基金的基金合同、托管协议及更新的招募说明书做相应修改。自 2021 年 7 月 20 日起，本基金撤销 H 类基金份额，该类份额在香港销售、为香港投资者设立。撤销 H 类份额后，本基金不再区分不同的基金份额类别。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括道琼斯中国 88 指数的成份 A 股及其备选

成份股、新股（首发或增发）、存托凭证、债券资产（国债、金融债、企业债、可转债等债券资产）以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，各类资产投资比例符合《证券投资基金法》的规定。在资产类别配置上，本基金股票资产投资比例上限为 95%，且保持不低于基金资产 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为道琼斯中国 88 指数收益率。

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》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《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》、《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〉》以及中国证监会和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值变动情况。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

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

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，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；

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》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券

估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

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。

6.4.6.3 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。

6.4.6.4 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。

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	67,199,174.39
等于：本金	67,192,319.30
加：应计利息	6,855.09
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	67,199,174.39

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		878,193,817.15	-	926,654,415.46	48,460,598.31
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	31,230,459.00	105,520.55	31,537,520.55	201,541.00
	银行间市场	20,000,260.82	13,562.74	20,255,562.74	241,739.18
	合计	51,230,719.82	119,083.29	51,793,083.29	443,280.18
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		929,424,536.97	119,083.29	978,447,498.75	48,903,878.49

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	66,646,000.00	—
银行间市场	—	—
合计	66,646,000.00	—

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应收利息	—
其他应收款	233.25

待摊费用	-
合计	233.25

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	1,048.79
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	87,366.49
其中：交易所市场	87,366.49
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	171,699.25
其他	260,001.15
合计	520,115.68

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,027,886,213.16	1,027,886,213.16
本期申购	25,229,090.48	25,229,090.48
本期赎回（以“-”号填列）	-50,322,379.31	-50,322,379.31
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	1,002,792,924.33	1,002,792,924.33

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

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	544,623,573.48	-460,581,960.20	84,041,613.28
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-

本期期初	544,623,573.48	-460,581,960.20	84,041,613.28
本期利润	33,776,079.41	2,575,465.28	36,351,544.69
本期基金份额交易产生的变动数	-13,542,291.88	11,350,632.39	-2,191,659.49
其中：基金申购款	13,450,508.36	-11,652,934.25	1,797,574.11
基金赎回款	-26,992,800.24	23,003,566.64	-3,989,233.60
本期已分配利润	-10,256,640.07	-	-10,256,640.07
本期末	554,600,720.94	-446,655,862.53	107,944,858.41

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	194,135.12
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	1,356.55
其他	236.24
合计	195,727.91

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	28,101,658.30
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	28,101,658.30

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	514,681,151.76
减：卖出股票成本总额	485,851,431.50
减：交易费用	728,061.96
买卖股票差价收入	28,101,658.30

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	332,141.93
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	332,141.93

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	12,772,638.49
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	12,772,638.49

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	2,575,465.28
股票投资	2,453,924.28
债券投资	121,541.00
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	2,575,465.28

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	13,908.06
基金转换费收入	936.74
合计	14,844.80

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	37,191.88
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	256.40
账户维护费	18,600.00
合计	115,555.65

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
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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（%）
第一创业	64,208,346.49	6.96	362,417,749.94	27.46
东北证券	-	-	143,547,491.19	10.88
西南证券	30,479,880.92	3.30	-	-

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（%）
第一创业	311,974,000.00	33.44	-	-

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（%）
第一创业	28,630.38	6.97	28,630.38	32.77
西南证券	13,592.79	3.31	-	-
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（%）
东北证券	135,789.09	11.70	-	-
第一创业	342,803.46	29.53	99,845.83	20.39

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	6,522,065.33	6,691,983.15
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,201,143.25	1,094,024.38
应支付基金管理人的净管理费	5,320,922.08	5,597,958.77

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 1.20\% / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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 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托管费	1,087,010.87	1,115,330.47

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 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
中国建设银行	67,199,174.39	194,135.12	126,885,430.77	195,852.56

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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

单位：人民币元

序号	权益 登记 日	除息日		每 10 份基金 份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 1 月 17 日	-	2025 年 1 月 17 日	0.1000	5,397,818.02	4,858,822.05	10,256,640.07	-
合计	-	-	-	0.1000	5,397,818.02	4,858,822.05	10,256,640.07	-

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	富岭股份	2025 年 1 月 16 日	6 个月	新股流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
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	-
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	-
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个月	新股流通受限	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	锁定期送股/转股
301535	浙江华远	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
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	-
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	-

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	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新股 流通 受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
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	中策橡胶	2025 年 5 月 27 日	6 个月	新股 流通 受限	46.50	42.85	524	24,366.00	22,453.40	-
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	166	15,521.00	15,049.56	-
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	2025 年 3 月	6 个月	新股 流通	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-

	瑞林	28 日		受限						
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	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
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	-
688545	兴福电子	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	-
688757	胜利纳米	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	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

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发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	67,199,174.39	-	-	-	67,199,174.39
结算备付金	1,360,057.24	-	-	-	1,360,057.24
存出保证金	90,985.58	-	-	-	90,985.58
交易性金融资产	10,030,901.37	30,339,609.32	11,422,572.60	926,654,415.46	978,447,498.75
买入返售金融资产	66,646,000.00	-	-	-	66,646,000.00
应收申购款	-	-	-	79,417.43	79,417.43
其他资产	-	-	-	233.25	233.25
资产总计	145,327,118.58	30,339,609.32	11,422,572.60	926,734,066.14	1,113,823,366.64
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,028,754.41	1,028,754.41
应付管理人报酬	-	-	-	1,081,320.88	1,081,320.88
应付托管费	-	-	-	180,220.13	180,220.13
应付清算款	-	-	-	275,172.80	275,172.80
其他负债	-	-	-	520,115.68	520,115.68
负债总计	-	-	-	3,085,583.90	3,085,583.90
利率敏感度缺口	145,327,118.58	30,339,609.32	11,422,572.60	923,648,482.24	1,110,737,782.74
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	104,353,860.59	-	-	-	104,353,860.59
结算备付金	855,519.29	-	-	-	855,519.29
存出保证金	122,300.24	-	-	-	122,300.24
交易性金融资产	-	20,527,527.67	-	1,000,051,058.45	1,020,578,586.12
应收申购款	-	-	-	209,232.04	209,232.04
其他资产	-	-	-	233.25	233.25
资产总计	105,331,680.12	20,527,527.67	-	1,000,260,523.74	1,126,119,731.53
负债					
应付赎回款	-	-	-	910,958.87	910,958.87
应付管理人报酬	-	-	-	1,139,829.86	1,139,829.86
应付托管费	-	-	-	189,971.64	189,971.64
应付清算款	-	-	-	11,291,234.00	11,291,234.00
其他负债	-	-	-	659,910.72	659,910.72
负债总计	-	-	-	14,191,905.09	14,191,905.09
利率敏感度缺口	105,331,680.12	20,527,527.67	-	-986,068,618.65	1,111,927,826.44

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析基于本基金报表日的利率风险状况		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变		
	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-843,057.70	-212,957.95
	-25 个基点	843,057.70	212,957.95

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资

于上市交易的证券，所面临的其他价格风险包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	926,654,415.46	83.43	1,000,051,058.45	89.94
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	51,793,083.29	4.66	20,527,527.67	1.85
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	978,447,498.75	88.09	1,020,578,586.12	91.78

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	43,217,849.11	44,046,704.94

	5%		
	业绩比较基准下降	-43, 217, 849. 11	-44, 046, 704. 94
	5%		

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	926, 327, 460. 84	999, 906, 642. 49
第二层次	51, 793, 083. 29	20, 555, 264. 17
第三层次	326, 954. 62	116, 679. 46
合计	978, 447, 498. 75	1, 020, 578, 586. 12

6. 4. 14. 2. 2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨停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投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。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。

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

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

些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

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	926,654,415.46	83.20
	其中：股票	926,654,415.46	83.20
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	51,793,083.29	4.65
	其中：债券	51,793,083.29	4.65
	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	66,646,000.00	5.98
	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	68,559,231.63	6.16
8	其他各项资产	170,636.26	0.02
9	合计	1,113,823,366.64	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	10,885,537.00	0.98
B	采矿业	32,276,011.04	2.91
C	制造业	335,347,589.06	30.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,766,090.00	1.78
E	建筑业	5,601,977.60	0.50
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	39,579,572.80	3.56
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	46,465,203.95	4.18
J	金融业	223,606,819.88	20.13
K	房地产业	11,518,290.00	1.04

L	租赁和商务服务业	6,272,156.77	0.56
M	科学研究和技术服务业	6,955.00	—
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	2,991,480.96	0.27
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	734,317,684.06	66.11

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	8,204,241.99	0.74
B	采矿业	10,519,276.00	0.95
C	制造业	94,192,915.13	8.48
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	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	24,830,526.78	2.24
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,174,448.00	0.92
J	金融业	32,201,773.00	2.90
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	16,826.50	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	12,194,480.00	1.10
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	192,336,731.40	17.32

7.2.3 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

7.3.1 期末指数投资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	600519	贵州茅台	31,285	44,096,833.20	3.97
2	600036	招商银行	777,948	35,746,710.60	3.22
3	300750	宁德时代	138,400	34,907,248.00	3.14
4	002352	顺丰控股	641,255	31,267,593.80	2.82
5	601318	中国平安	539,000	29,903,720.00	2.69
6	000100	TCL 科技	6,724,010	29,114,963.30	2.62
7	600941	中国移动	192,300	21,643,365.00	1.95
8	601166	兴业银行	899,700	20,998,998.00	1.89
9	300059	东方财富	899,927	20,815,311.51	1.87
10	600900	长江电力	655,500	19,756,770.00	1.78
11	000333	美的集团	264,800	19,118,560.00	1.72
12	601398	工商银行	2,177,200	16,524,948.00	1.49
13	601899	紫金矿业	749,100	14,607,450.00	1.32
14	600030	中信证券	494,230	13,650,632.60	1.23
15	000858	五 粮 液	110,300	13,114,670.00	1.18
16	600919	江苏银行	1,034,500	12,351,930.00	1.11
17	000002	万 科 A	1,794,000	11,517,480.00	1.04
18	002371	北方华创	26,000	11,497,460.00	1.04
19	601127	赛力斯	83,500	11,215,720.00	1.01
20	600150	中国船舶	341,260	11,104,600.40	1.00
21	601288	农业银行	1,881,315	11,062,132.20	1.00
22	002594	比亚迪	32,100	10,654,311.00	0.96
23	688981	中芯国际	116,754	10,294,200.18	0.93
24	601328	交通银行	1,284,756	10,278,048.00	0.93
25	600000	浦发银行	726,200	10,079,656.00	0.91
26	000651	格力电器	220,400	9,900,368.00	0.89
27	601211	国泰海通	495,862	9,500,715.92	0.86
28	601012	隆基绿能	601,703	9,037,579.06	0.81
29	002475	立讯精密	256,829	8,909,398.01	0.80
30	600887	伊利股份	303,700	8,467,156.00	0.76
31	601816	京沪高铁	1,445,300	8,310,475.00	0.75
32	000725	京东方 A	1,979,116	7,896,672.84	0.71
33	002415	海康威视	268,600	7,448,278.00	0.67

34	300760	迈瑞医疗	32,900	7,394,275.00	0.67
35	601601	中国太保	195,563	7,335,568.13	0.66
36	601728	中国电信	941,900	7,299,725.00	0.66
37	600809	山西汾酒	40,044	7,063,361.16	0.64
38	601988	中国银行	1,157,300	6,504,026.00	0.59
39	000001	平安银行	482,400	5,822,568.00	0.52
40	600031	三一重工	320,504	5,753,046.80	0.52
41	300274	阳光电源	83,800	5,679,126.00	0.51
42	601668	中国建筑	970,880	5,601,977.60	0.50
43	601088	中国神华	136,300	5,525,602.00	0.50
44	300498	温氏股份	319,300	5,453,644.00	0.49
45	601688	华泰证券	305,900	5,448,079.00	0.49
46	002714	牧原股份	129,300	5,431,893.00	0.49
47	600438	通威股份	300,800	5,038,400.00	0.45
48	688008	澜起科技	60,493	4,960,426.00	0.45
49	600050	中国联通	883,900	4,720,026.00	0.42
50	601857	中国石油	545,300	4,662,315.00	0.42
51	688256	寒武纪	7,697	4,629,745.50	0.42
52	002142	宁波银行	167,422	4,580,665.92	0.41
53	600028	中国石化	754,500	4,255,380.00	0.38
54	688111	金山办公	14,769	4,136,058.45	0.37
55	002027	分众传媒	565,700	4,129,610.00	0.37
56	000338	潍柴动力	267,600	4,115,688.00	0.37
57	603501	豪威集团	32,135	4,102,032.75	0.37
58	002230	科大讯飞	84,300	4,036,284.00	0.36
59	300124	汇川技术	61,000	3,938,770.00	0.35
60	601138	工业富联	182,000	3,891,160.00	0.35
61	000568	泸州老窖	33,306	3,776,900.40	0.34
62	601766	中国中车	518,500	3,650,240.00	0.33
63	603019	中科曙光	50,500	3,555,200.00	0.32
64	603986	兆易创新	26,800	3,391,004.00	0.31
65	600938	中国海油	123,400	3,221,974.00	0.29
66	688012	中微公司	16,979	3,095,271.70	0.28
67	300014	亿纬锂能	66,800	3,060,108.00	0.28
68	000063	中兴通讯	94,100	3,057,309.00	0.28
69	300033	同花顺	11,000	3,003,110.00	0.27
70	300015	爱尔眼科	239,702	2,991,480.96	0.27
71	002050	三花智控	111,100	2,930,818.00	0.26
72	000977	浪潮信息	57,200	2,910,336.00	0.26
73	002241	歌尔股份	117,900	2,749,428.00	0.25
74	600276	恒瑞医药	43,727	2,269,431.30	0.20
75	000625	长安汽车	168,100	2,144,956.00	0.19
76	601888	中国中免	35,141	2,142,546.77	0.19

77	300308	中际旭创	100	14,586.00	0.00
78	688041	海光信息	100	14,129.00	0.00
79	601985	中国核电	1,000	9,320.00	0.00
80	600309	万华化学	161	8,735.86	0.00
81	603259	药明康德	100	6,955.00	0.00
82	600690	海尔智家	195	4,832.10	0.00
83	601225	陕西煤业	171	3,290.04	0.00
84	601919	中远海控	100	1,504.00	0.00
85	600048	保利发展	100	810.00	0.00

7.3.2 期末积极投资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	601872	招商轮船	3,961,500	24,798,990.00	2.23
2	000728	国元证券	2,813,200	22,196,148.00	2.00
3	603486	科沃斯	309,900	18,045,477.00	1.62
4	002149	西部材料	655,500	13,011,675.00	1.17
5	300791	仙乐健康	541,770	12,899,543.70	1.16
6	600323	瀚蓝环境	500,800	12,194,480.00	1.10
7	600884	杉杉股份	1,237,900	11,710,534.00	1.05
8	688518	联赢激光	541,704	11,045,344.56	0.99
9	000975	山金国际	555,400	10,519,276.00	0.95
10	002609	捷顺科技	871,100	10,174,448.00	0.92
11	002025	航天电器	196,600	10,107,206.00	0.91
12	601555	东吴证券	1,143,500	10,005,625.00	0.90
13	002833	弘亚数控	570,980	9,341,232.80	0.84
14	837403	康农种业	328,301	8,204,241.99	0.74
15	002597	金禾实业	316,200	7,446,510.00	0.67
16	301678	新恒汇	3,817	220,366.28	0.02
17	688775	影石创新	573	71,143.68	0.01
18	603400	华之杰	569	31,875.73	0.00
19	001391	国货航	4,686	31,536.78	0.00
20	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
21	603049	中策橡胶	524	22,453.40	0.00
22	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
23	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
24	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
25	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
26	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
27	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
28	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
29	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
30	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
31	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00

32	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
33	000661	长春高新	100	9,918.00	0.00
34	301585	蓝宇股份	273	9,363.90	0.00
35	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
36	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
37	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
38	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
39	002049	紫光国微	100	6,586.00	0.00
40	600660	福耀玻璃	100	5,701.00	0.00
41	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
42	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
43	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
44	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
45	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
46	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
47	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
48	603120	肯特催化	65	2,172.95	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	37,837,414.00	3.40
2	002352	顺丰控股	22,351,227.00	2.01
3	000728	国元证券	21,864,618.03	1.97
4	300059	东方财富	15,117,126.00	1.36
5	002025	航天电器	11,260,619.00	1.01
6	002609	捷顺科技	11,240,789.00	1.01
7	002597	金禾实业	11,235,327.00	1.01
8	601872	招商轮船	11,107,090.00	1.00
9	600884	杉杉股份	10,962,759.00	0.99
10	601127	赛力斯	10,925,016.00	0.98
11	600690	海尔智家	10,031,578.00	0.90
12	601555	东吴证券	9,984,660.00	0.90
13	601211	国泰海通	8,913,535.88	0.80
14	688981	中芯国际	8,908,432.98	0.80
15	603259	药明康德	8,898,099.00	0.80
16	002415	海康威视	8,675,768.00	0.78
17	300339	润和软件	7,775,780.00	0.70
18	688256	寒武纪	7,752,520.52	0.70
19	837403	康农种业	7,642,059.85	0.69
20	002371	北方华创	6,686,730.00	0.60

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	605555	德昌股份	50,035,616.00	4.50
2	600919	江苏银行	37,046,002.00	3.33
3	600150	中国船舶	33,642,512.40	3.03
4	600276	恒瑞医药	26,371,855.56	2.37
5	600026	中远海能	23,051,128.00	2.07
6	002594	比亚迪	22,129,904.00	1.99
7	603993	洛阳钼业	19,072,815.00	1.72
8	301377	鼎泰高科	17,769,352.00	1.60
9	600050	中国联通	15,724,483.00	1.41
10	002003	伟星股份	11,437,069.01	1.03
11	002371	北方华创	11,161,602.00	1.00
12	600887	伊利股份	11,148,534.00	1.00
13	688192	迪哲医药	10,842,144.00	0.98
14	603707	健友股份	10,765,479.70	0.97
15	600690	海尔智家	9,988,165.08	0.90
16	002832	比音勒芬	9,827,372.00	0.88
17	001323	慕思股份	9,642,964.00	0.87
18	603259	药明康德	9,332,999.00	0.84
19	002415	海康威视	8,523,925.00	0.77
20	000002	万科 A	8,080,582.00	0.73

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	410,000,864.23
卖出股票收入（成交）总额	514,681,151.76

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	31,537,520.55	2.84
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,255,562.74	1.82
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,793,083.29	4.66

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	282400001	24 太保寿险永续债 01	200,000	20,255,562.74	1.82
2	019742	24 特国 01	100,000	11,422,572.60	1.03
3	019771	25 国债 06	100,000	10,084,046.58	0.91
4	019773	25 国债 08	100,000	10,030,901.37	0.90

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	90,985.58
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	79,417.43
6	其他应收款	233.25
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	170,636.26

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

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五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

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 (%)
86,629	11,575.72	2,299,687.26	0.23	1,000,493,237.07	99.77

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	582,939.71	0.06

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	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004 年 8 月 11 日） 基金份额总额	1,085,604,444.01
本报告期期初基金份额总额	1,027,886,213.16
本报告期基金总申购份额	25,229,090.48
减：本报告期基金总赎回份额	50,322,379.31
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,002,792,924.33

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

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

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，基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国金证券	2	622,819,659.61	67.47	277,707.65	67.57	—
第一创业	2	64,208,346.49	6.96	28,630.38	6.97	—
招商证券	2	58,924,963.50	6.38	26,276.10	6.39	—
广发证券	2	42,219,966.25	4.57	18,825.74	4.58	—
西南证券	3	30,479,880.92	3.30	13,592.79	3.31	撤销 1 个交易单元
申万宏源	1	26,740,751.36	2.90	11,925.99	2.90	—
华泰证券	3	24,866,541.00	2.69	11,088.25	2.70	—
银河证券	1	21,193,167.00	2.30	9,448.50	2.30	—
中信证券	3	13,089,352.85	1.42	5,218.28	1.27	—
华创证券	2	12,944,394.47	1.40	5,771.94	1.40	—
华福证券	3	5,622,551.91	0.61	2,507.12	0.61	—
财通证券	2	—	—	—	—	—
长城证券	2	—	—	—	—	—

长江证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	5	-	-	-	-	-
东方证券	3	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	3	-	-	-	-	-
东莞证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	4	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通	4	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
国新证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 西部证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券	4	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	撤销 1 个 交易 单元
五矿证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	3	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-
中原证券	0	-	-	-	-	撤销 2 个

						交易 单元
--	--	--	--	--	--	----------

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 (%)
国金证券	-	-	55,051,000.00	5.90	-	-
第一创业	-	-	311,974,000.00	33.44	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	31,230,459.00	100.00	256,644,000.00	27.51	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-

东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	309,146,000.00	33.14	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源西部证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

中原证券	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

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-道琼斯 88 精选证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资及转换转入）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, 证券时报	2025 年 1 月 13 日
2	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金分红公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 1 月 16 日
3	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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
4	《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
5	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金恢复大额申购（含定期定额投资及转换转入）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, 证券时报	2025 年 2 月 13 日
6	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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
7	《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
8	《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金 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
9	《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

§ 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 中国证监会核准银华-道琼斯 88 精选证券投资基金设立的文件

12.1.2 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金招募说明书》

13.1.3 《银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金合同》

12.1.4 《银华-道琼斯 88 精选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

12.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

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