

华宝致远混合型证券投资基金（QDII） 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 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 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	16
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	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	41
7.3 期末按行业分类的权益投资组合	41
7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	42

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动	47
7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	53
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	53
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	53
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细	53
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	53
7.11 投资组合报告附注	54
§8 基金份额持有人信息	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2 盈利投资者数量占比	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	55
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	55
§9 开放式基金份额变动	56
§10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议	56
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	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
10.4 基金投资策略的改变	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	57
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	57
10.8 其他重大事件	61
§11 影响投资者决策的其他重要信息	63
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	63
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	63
§12 备查文件目录	63
12.1 备查文件目录	63
12.2 存放地点	63
12.3 查阅方式	63

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝致远混合型证券投资基金（QDII）	
基金简称	华宝致远混合	
基金主代码	008253	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 11 月 27 日	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	1,753,608,989.66 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C
下属分级基金的交 易代码	008253	008254
报告期末下属分级 基金的份额总额	484,999,547.10 份	1,268,609,442.56 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选个股和严格的风险控制，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、政策形势、证券市场走势以及市场流动性等方面因素，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，从而决定在美国和中国香港特别行政区的资产配置比例。本基金将依靠定量与定性相结合的方法，自下而上地精选个股。 定量的方法包括分析相关的财务指标和市场指标，选择财务健康，成长性好，估值合理的股票。定性的方法则是结合本基金研究团队的案头研究和实地调研，深入分析企业的基本面和长期发展前景，及短期重大影响事件，精选符合以下一项或数项定性判断标准的股票。
业绩比较基准	经人民币汇率调整的恒生指数收益率×65%+经人民币汇率调整的标普 500 指数收益率×15%+境内银行活期存款利率（税后）×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于美国和中国香港特别行政区证券市场挂牌交易的股票，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露	姓名	周雷	方圆

负责人	联系电话	021-38505888	95559
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-700-5588、400-820-5050	95559
传真		021-38505777	021-62701216
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		200120	200336
法定代表人		夏雪松	任德奇

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	-	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		-	-
办公地址		-	-
邮政编码		-	-

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C
本期已实现收益	29,147,610.10	58,760,249.62
本期利润	216,687,674.84	462,557,951.30

加权平均基金份额本期利润	1.0306	1.0234
本期加权平均净值利润率	57.24%	56.00%
本期基金份额净值增长率	70.47%	70.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-67,184,628.90	-213,006,531.11
期末可供分配基金份额利润	-0.1385	-0.1679
期末基金资产净值	1,100,519,138.06	2,804,099,189.33
期末基金份额净值	2.2691	2.2104
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	126.91%	121.04%

- 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，本期利润等于本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3. 净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。
4. 期末可供分配利润采用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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华宝致远混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	64.67%	3.49%	-4.22%	0.79%	68.89%	2.70%

过去六个月	70.47%	3.03%	-8.38%	0.82%	78.85%	2.21%
过去一年	99.22%	2.36%	-3.81%	0.76%	103.03%	1.60%
过去三年	181.25%	1.82%	19.16%	0.96%	162.09%	0.86%
过去五年	66.08%	1.71%	1.09%	1.02%	64.99%	0.69%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	126.91%	1.68%	5.55%	1.03%	121.36%	0.65%

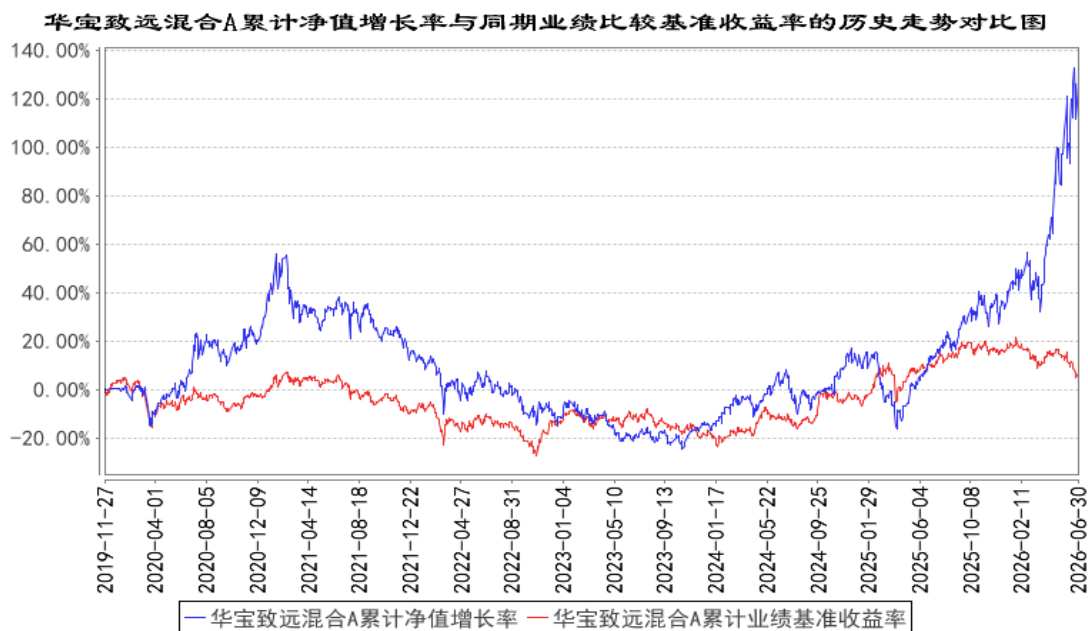
华宝致远混合 C

阶段	份额净值增 长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	64.51%	3.49%	-4.22%	0.79%	68.73%	2.70%
过去六个月	70.15%	3.03%	-8.38%	0.82%	78.53%	2.21%
过去一年	98.46%	2.36%	-3.81%	0.76%	102.27%	1.60%
过去三年	177.90%	1.82%	19.16%	0.96%	158.74%	0.86%
过去五年	62.80%	1.70%	1.09%	1.02%	61.71%	0.68%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	121.04%	1.68%	5.55%	1.03%	115.49%	0.65%

注：（1）基金业绩基准：经人民币汇率调整的恒生指数收益率×65%+经人民币汇率调整的标普500 指数收益率×15%+境内银行活期存款利率（税后）×20%；

（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2020 年 05 月 27 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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

华宝基金管理有限公司（公司原名“华宝兴业基金管理有限公司”）于 2003 年 2 月 12 日经中国证监会批准设立，2003 年 3 月 7 日在国家工商总局注册登记并正式开业，是国内首批中外合资

基金管理公司。成立之初，公司注册资本为 1 亿元人民币，2007 年经中国证监会批准，公司注册资本增加至 1.5 亿元人民币。2017 年公司名称变更为“华宝基金管理有限公司”。目前公司股东为华宝信托有限责任公司、美国华平资产管理有限合伙（Warburg Pincus Asset Management, L.P.）和江苏省铁路集团有限公司，持有股权占比分别为 51%、29%、20%。公司在北京和深圳设有分公司。截至本报告期末（2026 年 06 月 30 日），本公司正在管理运作的公开募集证券投资基金共 178 只，涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、FOF 等。

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	本基金基金经理、首席投资官、国际业务部总经理	2019-11-27	-	22 年	博士。先后在德亚投资(美国)、华宝基金、汇丰证券(美国)从事风险管理、投资研究等工作。2011 年 6 月再次加入华宝基金管理有限公司，历任首席策略分析师、策略部总经理、海外投资部总经理、公司总经理助理兼国际业务部总经理，现任华宝基金管理有限公司首席投资官兼国际业务部总经理。2013 年 6 月至 2015 年 11 月任华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金基金经理，2014 年 9 月起任华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)基金经理，2015 年 9 月至 2017 年 8 月任华宝兴业中国互联网股票型证券投资基金基金经理，2016 年 3 月起任华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金(LOF)基金经理，2016 年 6 月至 2026 年 1 月任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金经理，2017 年 4 月至 2025 年 11 月任华宝港股通恒生中国(香港上市)30 指数证券投资基金(LOF)基金经理，2018 年 3 月至 2023 年 3 月任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金(LOF)基金经理，2018 年 10 月至 2026 年 7 月任华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金(LOF)基金经理，2019 年 11 月起任华宝致远混合型证券投资基金(QDII)基金经理，2020 年 11 月至 2023 年 11 月任华宝英国富时 100 指数发起式证券投资基金基金经理，2022 年 2 月至 2026 年 7 月任华宝中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2022 年 9 月至 2026 年 7 月任华宝海外

					中国成长混合型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月至 2026 年 7 月任华宝中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2023 年 3 月起任华宝纳斯达克精选股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2023 年 4 月起任华宝海外科技股票型证券投资基金（QDII-LOF）基金经理，2023 年 5 月起任华宝海外新能源汽车股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2025 年 11 月起任华宝港股通恒生中国（香港上市）30 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金经理，2026 年 1 月起任华宝港股通标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金经理。
杨洋	本基金基金经理、国际投资助理总监	2022-01-27	-	16 年	硕士。曾在法兴银行、东北证券从事证券交易、研究、投资管理工作。2014 年 6 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任高级分析师、投资经理等职务，现任国际投资助理总监。2021 年 5 月起任华宝标普石油天然气上游股票指数证券投资基金(LOF)、华宝标普沪港深中国增强价值指数证券投资基金(LOF)、华宝标普美国品质消费股票指数证券投资基金(LOF)基金经理，2021 年 5 月至 2023 年 11 月任华宝英国富时 100 指数发起式证券投资基金基金经理，2021 年 5 月至 2023 年 3 月任华宝港股通恒生香港 35 指数证券投资基金(LOF)基金经理，2021 年 5 月至 2026 年 1 月任华宝标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金(LOF)基金经理，2021 年 5 月至 2025 年 11 月任华宝港股通恒生中国(香港上市)30 指数证券投资基金(LOF)基金经理，2022 年 1 月起任华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金经理，2022 年 9 月起任华宝海外中国成长混合型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月至 2024 年 11 月任华宝纳斯达克精选股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2023 年 4 月起任华宝海外科技股票型证券投资基金（QDII-LOF）基金经理，2023 年 5 月至 2024 年 11 月任华宝海外新能源汽车股票型发起式证券投资基金（QDII）基金经理，2025 年 1 月至 2025 年 5 月任华宝标普港股通低波红利指数型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月

					起任华宝标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 5 月起任华宝标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2025 年 11 月起任华宝港股通恒生中国（香港上市）30 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）基金经理，2026 年 1 月起任华宝港股通标普香港上市中国中小盘指数证券投资基金（LOF）基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》及其各项实施细则、《华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

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，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 2 次，系指量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，本基金配置还是以美股科技板块为主。新年伊始，美股 AI 科技公司延续去年强势继续拉升，但板块上开始明显分化：AI 算力最大的掣肘方向：存储，光通信和电力涨幅明显，而大型 CSP 和软件股明显落后。一月中旬开始，美股四季报启动。四大 CSP 均上调了年度资本开支预算，26 年度资本开支合计达到 6500-6700 亿美金，同比增长超过 60%，显示了当前对 AI 算力的强劲需求。但如此庞大的资本开支也引发了市场对可持续性的担忧，因此季报公布后 AI 算力龙头英伟达和博通不涨反跌，大型 CSP 公司股价重挫。而 ANTHROPIC 公司一月发布的 CLAUDE COWORK 工具引发市场对于软件股的恐慌。投资者担心，随着 AI 技术进步，传统软件公司护城河将不复存在，定价权受到挤压，因此软件股抛售趋势进一步加速。美股科技股不同板块头两月表现差异巨大。但随着美国和以色列 2 月 28 日突然对伊朗动武，进而导致霍尔木兹海峡被封闭之后，市场关注点完全转换到战争进度之上。美股各板块除能源板块之外均出现不同程度下跌，科技板块波动率明显增大。进入二季度，美股 AI 科技行情从一季度的分化走向算力产业链全面爆发，板块弹性差异进一步拉大：存储、AI 芯片、半导体设备、光通信等算力核心硬件环节涨幅领跑，大型云厂商和软件股跟随修复但弹性显著落后。四月上旬，市场仍受一季度末地缘冲突余波扰动，油价高位推升通胀担忧，指数短暂震荡整固，算力硬件板块凭借业绩预期率先企稳。四月中下旬起美股一季报密集披露，头部算力芯片、存储厂商营收与利润大幅超预期，多家大型云厂商企业显著上调全年资本开支与业绩指引。最重要的是，ANTHROPIC 公布的四月 ARR 大超预期，AI 算力需求的高景气与可持续性得到充分验证，市场此前的担忧得到缓解，半导体板块开启单边上行行情。五月后 AI 行情逐步向全产业链扩散，AI 应用、企业软件板块迎来修复，此前因生成式 AI 工具冲击而大跌的软件板块出现超跌反弹，但资金仍集中于业绩确定性最强的硬件环节，半导体持续领涨。六月美联储议息会议新任主席沃什释放偏鹰信号，但市场仍聚焦 AI 产业高景气度，叠加美伊临时和平框架落地、地缘风险缓和，美指继续冲高，但市场波动性明显增高，个股分化明显。而七月一号开始，随着交易过度拥挤跌价美伊纷争再起，美股 AI 硬件股开始了明显调整。上半年纳斯达克指数上涨 12.79%，本基金由于重仓了 AI 硬件板块，取得了不错的收益。

港股上半年走势仍然比较弱，主要还是来自于互联网大厂股价疲软的拖累。美股科技的 AI 行情对港股传导有限，港股科技权重以互联网平台为主，缺乏算力硬件核心标的，难以受益于本轮 AI 硬件景气周期。叠加海外美元流动性偏紧、外资持续减持港股资产，以及本地生活价格战、消费

复苏偏慢等因素，阿里、京东、美团等互联网龙头盈利修复不及预期，持续压制指数表现；仅少数布局 AI 算力、半导体产业链的硬科技标的录得显著涨幅，成为板块内为数不多的亮点。基金上半年小仓位参与了港股的 AI 板块，后续将伺机加仓。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 类净值增长率为 70.47%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为 70.15%；同期业绩比较基准收益率为-8.38%。

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 26 年下半年，我们认为，经过七月剧烈的去杠杆下跌之后，目前美股科技板块的估值水平趋于合理，仓位拥挤程度也较六月份大幅度降低，因此后续股价将重新回归基本面驱动。对于 AI 硬件板块，而市场核心关注点仍然是 AI 巨大的资本开支何时能够兑现回报。站在当前时点，我们对于这个问题偏乐观，原因在于：三大云厂商二季度营收情况良好，AWS，AZURE 和 GOOGLE 云增速分别上升到 37%，42%和 82%。AI 投入对云服务的收入增长贡献有目共睹；第二，三大云厂商目前在手挤压订单已经分别增长到 4960，6780，5140 亿美金，这些在手订单大概率在两到三年内会转化为收入，而当前云厂商季报中反应的云收入经营利润率普遍在 40 个百分点左右，这为云厂商后续大规模的资本开支奠定了坚实的基础。第三，两大前沿模型厂商：ANTHROPIC 和 OPEN AI 的年化收入 ARR 仍然在高速增长中，后续要是开拓了编程之外的变现途径，这个增速还有可能更高。因此，我们认为 AI 硬件板块仍将是后续半年的重点投资方向。此外，北美 CSP 大厂二季度展现了强劲的盈利能力和坚实的客户基础，而开源模型的快速进步，也为 CSP 带来了进一步降本增效的机会。因此，硬件之外，CSP 大厂也将是后续重要的投资机会。

但我们也要看到下半年美股最大的风险来自于宏观方面，尤其是美联储提前加息的风险。美伊冲突自从二月底爆发以来旷日持久，反复拉扯，导致了油价冲高，推高了美国整体通胀水平。而联储新任主席凯文沃什的行动模式与前任鲍威尔差别巨大，也增加了投资者对联储后续利率调整方向的疑惑。目前债券市场已经打入了联储今年至少加息 1 次的预期，但美股市场并没有。如果联储九月加息的话，对于美股市场将带来巨大的压力。而美国云厂商后续庞大的资本开支，很大程度依赖于发债，如果联储加息的话，无疑将收紧整个市场流动性，大幅提升云厂商的发债成本，进而影响整个 AI 基建的进展，我们将密切观察美国经济和通胀演变，并根据联储行动随时调整我们的投资策略。

港股我们认为当前从估值角度已经到了非常合理区间，在全球主要股票市场中处于绝对低位。

随着中国人工智能产业，尤其是大模型端在全球范围内的突破，港股市场情绪将继续回暖。虽然特朗普政府对华贸易壁垒，联储加息预期的起伏以及全球地缘形势变化等宏观因素依然会牵动着港股市场，需要投资者保持警惕和关注。但放眼全球，从宏观经济层面的中国竞争力提升、经济增长与出口优势，到微观企业层面的估值修复、科技企业崛起，或都将为港股市场的走势提供有力支撑。因此我们也密切关注港股中 AI 相关标的，择机配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。参与估值的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值各方之间不存在重大利益冲突。

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及账务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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

本报告期内，基金托管人在华宝致远混合型证券投资基金（QDII）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应

尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华宝基金管理有限公司在华宝致远混合型证券投资基金（QDII）投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由华宝基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华宝致远混合型证券投资基金（QDII）的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华宝致远混合型证券投资基金（QDII）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,042,738,490.64	64,037,725.40
结算备付金		3,536,765.26	6.42
存出保证金		472,642.50	-
交易性金融资产	6.4.7.2	3,416,483,232.88	392,999,243.26
其中：股票投资		3,174,260,215.89	367,411,993.35
基金投资		242,223,016.99	25,587,249.91
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		117,311,319.94	3,621,840.02
应收股利		512,775.28	50,752.79

应收申购款		10,528,730.42	2,095,744.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		4,591,583,956.92	462,805,312.44
负债和净资产	附注号	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		89,056,685.63	2.91
应付赎回款		591,818,289.18	25,628,459.71
应付管理人报酬		3,583,021.38	470,102.33
应付托管费		597,170.23	78,350.41
应付销售服务费		875,139.93	96,668.07
应付投资顾问费		-	-
应交税费		818,245.63	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	217,077.55	172,080.49
负债合计		686,965,629.53	26,445,663.92
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	1,753,608,989.66	332,675,624.95
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	2,151,009,337.73	103,684,023.57
净资产合计		3,904,618,327.39	436,359,648.52
负债和净资产总计		4,591,583,956.92	462,805,312.44

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 1,753,608,989.66 份，其中华宝致远混合 A 基金份额总额 484,999,547.10 份，基金份额净值 2.2691 元；华宝致远混合 C 基金份额总额 1,268,609,442.56 份，基金份额净值 2.2104 元。

6.2 利润表

会计主体：华宝致远混合型证券投资基金（QDII）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		689,212,482.78	7,487,876.35
1. 利息收入		703,689.77	182,576.29
其中：存款利息收入	6.4.7.9	703,689.77	182,576.29

债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		79,034,854.68	-22,202,270.07
其中：股票投资收益	6.4.7.10	57,051,349.88	-19,700,772.03
基金投资收益	6.4.7.11	20,385,702.66	-3,124,777.52
债券投资收益	6.4.7.12	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.13	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,597,802.14	623,279.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	591,337,766.42	30,011,654.81
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		12,857,954.16	-1,038,419.63
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	5,278,217.75	534,334.95
减：二、营业总支出		9,966,856.64	2,676,089.92
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	6,994,388.86	1,911,836.50
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,165,731.47	318,639.40
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,594,766.02	354,202.07
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		89,997.17	-
8. 其他费用	6.4.7.20	121,973.12	91,411.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		679,245,626.14	4,811,786.43
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		679,245,626.14	4,811,786.43
五、其他综合收益的税后		-	-

净额			
六、综合收益总额		679,245,626.14	4,811,786.43

6.3 净资产变动表

会计主体：华宝致远混合型证券投资基金（QDII）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	332,675,624.95	-	103,684,023.57	436,359,648.52
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	332,675,624.95	-	103,684,023.57	436,359,648.52
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,420,933,364.71	-	2,047,325,314.16	3,468,258,678.87
（一）、综合收益总额	-	-	679,245,626.14	679,245,626.14
（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）	1,420,933,364.71	-	1,368,079,688.02	2,789,013,052.73
其中：1. 基金申购款	2,169,785,970.32	-	2,029,860,534.61	4,199,646,504.93
2. 基金赎回款	-748,852,605.61	-	-661,780,846.59	-1,410,633,452.20
（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	1,753,608,989.66	-	2,151,009,337.73	3,904,618,327.39
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	279,116,834.57	-	23,700,452.72	302,817,287.29
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	279,116,834.57	-	23,700,452.72	302,817,287.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,492,396.93	-	8,059,761.99	-17,432,634.94
（一）、综合收益总额	-	-	4,811,786.43	4,811,786.43
（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）	-25,492,396.93	-	3,247,975.56	-22,244,421.37
其中：1. 基金申购款	289,234,813.49	-	3,332,584.71	292,567,398.20
2. 基金赎回款	-314,727,210.42	-	-84,609.15	-314,811,819.57
（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	253,624,437.64	-	31,760,214.71	285,384,652.35

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>向辉</u>	<u>李孟恒</u>	<u>张幸骏</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝致远混合型证券投资基金（QDII）（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”）证监许可[2019]1058 号文《关于准予华宝致远混合型证券投资基金（QDII）注册的批复》准予注册，由华宝基金管理有限公司于 2019 年 11 月 22 日起至 2019 年 11 月 25 日止期间向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2019）验字第 61471289_B05 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2019 年 11 月 27 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 208,898,153.56 元，其中 A 类基金份额的净认购金额为人民币 100,016,037.56 元；C 类基金份额的净认购金额为人民币 108,882,116.00 元；在募集期间产生利息为人民币 2,477.39 元，其中 A 类基金份额的有效认购资金在初始销售期内产生的利息为人民币 2,250.61 元；C 类基金份额的有效认购资金在初始销售期内产生的利息为人民币 226.78 元。以上实收基金合计为人民币 208,900,630.95 元，折合 208,900,630.95 份基金份额。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司，境外托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

根据基金合同相关规定，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式不同，将基金份额分为不同类别，即 A 类基金份额（以下简称“致远混合 A”）和 C 类基金份额（以下简称“致远混合 C”）两类份额。其中，致远混合 A 是指在投资人认购/申购基金时收取认购/申购费用的基金份额类别；致远混合 C 是指在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《华宝致远混合型证券投资基金（QDII）招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的普通股（包括港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票）、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证；已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（以下无特别说明，均包括交易型开放式指数基金

(ETF))；政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券；银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具；远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品；与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性投资产品。本基金主要投资的境外市场有：美国和中国香港特别行政区。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金的股票投资比例为基金资产的 60%-95%；本基金保留的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或中国证监会允许，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。本基金投资于中国香港特别行政区证券市场挂牌交易的股票时，在法律法规允许的前提下，既可通过合格境内机构投资者的额度进行投资，也可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制进行投资。

本基金的业绩比较基准为：经人民币汇率调整的恒生指数收益率 $\times$ 65%+经人民币汇率调整的标普 500 指数收益率 $\times$ 15%+境内银行活期存款利率（税后） $\times$ 20%。

本财务报表已于 2026 年 8 月 27 日经本基金的基金管理人批准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照企业会计准则及其应用指南、准则解释及其他相关规定（包括《资产管理产品相关会计处理规定》）（以下统称企业会计准则）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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

本基金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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期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[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027 年 12 月 31 日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	1,042,738,490.64
等于：本金	1,042,560,220.53
加：应计利息	178,270.11
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	1,042,738,490.64

注：于 2026 年 06 月 30 日，活期存款包括人民币活期存款 859,866,835.55 元、港币活期存款 307.65 元（折合人民币 267.21 元）、美元活期存款 26,849,812.49 元（折合人民币 182,871,387.88 元）。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
----	------------------------

	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	2,555,241,901.65	-	3,174,260,215.89	619,018,314.24
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	209,018,332.29	-	242,223,016.99	33,204,684.70
其他	-	-	-	-
合计	2,764,260,233.94	-	3,416,483,232.88	652,222,998.94

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	21,145.78
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	124,027.71
其中：交易所市场	124,027.71
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	71,904.06
合计	217,077.55

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华宝致远混合 A

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	130,684,847.87	130,684,847.87
本期申购	471,783,900.38	471,783,900.38
本期赎回（以“-”号填列）	-117,469,201.15	-117,469,201.15
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	484,999,547.10	484,999,547.10

华宝致远混合 C

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	201,990,777.08	201,990,777.08
本期申购	1,698,002,069.94	1,698,002,069.94
本期赎回（以“-”号填列）	-631,383,404.46	-631,383,404.46
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	1,268,609,442.56	1,268,609,442.56

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华宝致远混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-35,164,458.86	78,430,879.67	43,266,420.81
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-35,164,458.86	78,430,879.67	43,266,420.81
本期利润	29,147,610.10	187,540,064.74	216,687,674.84
本期基金份额交易产生的变动数	-61,167,780.14	416,733,275.45	355,565,495.31
其中：基金申购款	-82,893,964.73	545,451,899.16	462,557,934.43
基金赎回款	21,726,184.59	-128,718,623.71	-106,992,439.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-67,184,628.90	682,704,219.86	615,519,590.96

华宝致远混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-58,996,282.94	119,413,885.70	60,417,602.76

加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-58,996,282.94	119,413,885.70	60,417,602.76
本期利润	58,760,249.62	403,797,701.68	462,557,951.30
本期基金份额交易产生的变动数	-212,770,497.79	1,225,284,690.50	1,012,514,192.71
其中：基金申购款	-345,703,556.62	1,913,006,156.80	1,567,302,600.18
基金赎回款	132,933,058.83	-687,721,466.30	-554,788,407.47
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-213,006,531.11	1,748,496,277.88	1,535,489,746.77

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	697,596.99
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	4,093.68
其他	1,999.10
合计	703,689.77

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,974,671,419.84
减：卖出股票成本总额	1,914,706,549.80
减：交易费用	2,913,520.16
买卖股票差价收入	57,051,349.88

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	380,973,193.83
减：卖出/赎回基金成本总额	359,511,059.51
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	625,110.70
减：交易费用	451,320.96
基金投资收益	20,385,702.66

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,589,333.84
其中：证券出借权益补偿收入	—
基金投资产生的股利收益	8,468.30
合计	1,597,802.14

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	591,337,766.42
股票投资	560,263,495.26
债券投资	—
资产支持证券投资	—
基金投资	31,074,271.16
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	591,337,766.42

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	5,278,217.75
合计	5,278,217.75

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	12,396.69
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	—
银行费用	48,230.00
其他	1,129.02
证券组合费	710.04
合计	121,973.12

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华宝基金管理有限公司(“华宝基金”)	基金管理人, 注册登记机构, 基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人, 基金销售机构
香港上海汇丰银行有限公司(“HSBC”)	境外资产托管人
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙(Warburg Pincus Asset Management.L.P.)	基金管理人的股东
江苏省铁路集团有限公司(“江苏铁集”)	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券股份有限公司(“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司, 基金销售机构

华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司
宝武集团财务有限责任公司(“宝武财务”)	受宝武集团控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,994,388.86	1,911,836.50
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,507,939.24	652,966.37
应支付基金管理人的净管理费	4,486,449.62	1,258,870.13

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 ×1.2% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,165,731.47	318,639.40

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%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 × 0.2% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C	合计

华宝基金	—	340,407.07	340,407.07
华宝证券	—	301.58	301.58
交通银行	—	42,474.29	42,474.29
合计	—	383,182.94	383,182.94
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C	合计
华宝基金	—	10,952.63	10,952.63
华宝证券	—	30.30	30.30
交通银行	—	33,821.19	33,821.19
合计	—	44,804.12	44,804.12

注：销售服务费每日计提，按月支付。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 类基金份额的基金资产净值的 0.4% 年费率计提。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下： $H=E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$ ，H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费 E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人外其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	859,866,842.06	543,757.69	7,743,153.17	85,655.24
香港上海汇丰银行有限公司	182,871,648.58	153,839.30	17,137,825.91	94,513.35

注：本基金的银行存款分别由基金托管人交通银行和境外资产托管人香港上海汇丰银行有限公司保管，按适用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

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只主动投资的混合型证券投资基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、合规审计部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；合规审计部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和合规审计部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和合规审计部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于大型股份制商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均通过有资格的

经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。 本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。 于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金净资产的比例较低（含债券投资比例为零），因此无重大信用风险（上年度末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

于本报告期末，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。（上年度末：同）

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的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%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持证券均在证券交易所上市。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持证券均在证券交易所上市，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、存出保证金和结算备付金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,042,738,490.64	-	-	-	1,042,738,490.64
结算备付金	3,536,765.26	-	-	-	3,536,765.26
存出保证金	472,642.50	-	-	-	472,642.50
交易性金融资产	-	-	-	3,416,483,232.88	3,416,483,232.88
应收股利	-	-	-	512,775.28	512,775.28
应收申购款	-	-	-	10,528,730.42	10,528,730.42
应收清算款	-	-	-	117,311,319.94	117,311,319.94
资产总计	1,046,747,898.40	-	-	3,544,836,058.52	4,591,583,956.92
负债					
应付赎回款	-	-	-	591,818,289.18	591,818,289.18
应付管理人报酬	-	-	-	3,583,021.38	3,583,021.38
应付托管费	-	-	-	597,170.23	597,170.23
应付清算款	-	-	-	89,056,685.63	89,056,685.63
应付销售服务费	-	-	-	875,139.93	875,139.93
应交税费	-	-	-	818,245.63	818,245.63
其他负债	-	-	-	217,077.55	217,077.55
负债总计	-	-	-	686,965,629.53	686,965,629.53
利率敏感度缺口	1,046,747,898.40	-	-	2,857,870,428.99	3,904,618,327.39
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	64,037,725.40	-	-	-	64,037,725.40
结算备付金	6.42	-	-	-	6.42
交易性金融资产	-	-	-	392,999,243.26	392,999,243.26
应收股利	-	-	-	50,752.79	50,752.79
应收申购款	-	-	-	2,095,744.55	2,095,744.55
应收清算款	-	-	-	3,621,840.02	3,621,840.02
资产总计	64,037,731.82	-	-	398,767,580.62	462,805,312.44
负债					
应付赎回款	-	-	-	25,628,459.71	25,628,459.71
应付管理人报酬	-	-	-	470,102.33	470,102.33
应付托管费	-	-	-	78,350.41	78,350.41
应付清算款	-	-	-	2.91	2.91
应付销售服务费	-	-	-	96,668.07	96,668.07
其他负债	-	-	-	172,080.49	172,080.49
负债总计	-	-	-	26,445,663.92	26,445,663.92
利率敏感度缺口	64,037,731.82	-	-	372,321,916.70	436,359,648.52

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

于本报告期末，本基金未持有交易性债券投资(上年度末：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	182,871,387.88	267.21	-	182,871,655.09
交易性金融资产	3,316,196,280.83	100,286,952.05	-	3,416,483,232.88
应收股利	405,276.90	107,498.38	-	512,775.28
应收清算款	-	90,422,814.37	-	90,422,814.37
资产合计	3,499,472,945.61	190,817,532.01	-	3,690,290,477.62
以外币计价的负债				
应付清算款	89,056,685.63	-	-	89,056,685.63
负债合计	89,056,685.63	-	-	89,056,685.63
资产负债表外汇风险敞口净额	3,410,416,259.98	190,817,532.01	-	3,601,233,791.99
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元	港币	其他币种	合计

	折合人民币	折合人民币	折合人民币	
以外币计价的资产				
货币资金	4,669,717.39	277.87	-	4,669,995.26
交易性金融资产	386,347,244.73	6,651,998.53	-	392,999,243.26
应收股利	50,752.79	-	-	50,752.79
应收清算款	2,604,732.99	1,017,107.03	-	3,621,840.02
资产合计	393,672,447.90	7,669,383.43	-	401,341,831.33
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	393,672,447.90	7,669,383.43	-	401,341,831.33

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026年6月30日）	上年度末（2025年12月31日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	180,061,689.60	20,067,091.57
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-180,061,689.60	-20,067,091.57

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他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。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分

析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票占基金资产的60%-95%。此外，本基金的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，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	3,174,260,215.89	81.30	367,411,993.35	84.20
交易性金融资产—基金投资	242,223,016.99	6.20	25,587,249.91	5.86
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	3,416,483,232.88	87.50	392,999,243.26	90.06

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	198,483,839.65	13,952,643.04
	2. 业绩比较基准下降 5%	-198,483,839.65	-13,952,643.04

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	3,416,483,232.88	392,999,243.26
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	3,416,483,232.88	392,999,243.26

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关证券等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，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末：同)。

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	3,174,260,215.89	69.13
	其中：普通股	2,720,704,363.24	59.25
	存托凭证	453,555,852.65	9.88
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	242,223,016.99	5.28
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,046,275,255.90	22.79
8	其他各项资产	128,825,468.14	2.81
9	合计	4,591,583,956.92	100.00

注：1、通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 96,305,518.85 元，占基金资产净值的比例为 2.47%。

2、本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
美国	3,073,973,263.84	78.73
中国香港	100,286,952.05	2.57
合计	3,174,260,215.89	81.30

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
------	------	---------------

通讯	36,097,429.46	0.92
科技	2,915,867,481.21	74.68
公用事业	-	-
非必须消费品	-	-
必须消费品	-	-
能源	-	-
金融	17,220,849.83	0.44
房地产	-	-
医疗保健	17,857,634.93	0.46
工业	163,965,302.68	4.20
材料	23,251,517.78	0.60
合计	3,174,260,215.89	81.30

注：本基金对以上行业分类采用彭博行业分类标准。

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代 码	所在证 券市场	所属 国家 (地区)	数量 (股)	公允价值	占基 金资 产净 值比 例(%)
1	Sandisk Corp	闪迪公司	SNDK US	美国	美国	23,000	356,181,396.11	9.12
2	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	美国	美国	42,000	330,193,657.96	8.46
3	Lam Research Corp	泛林集团	LRCX US	美国	美国	48,500	143,141,313.90	3.67
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	台湾积体电路制造股份有限公司	TSM US	美国	美国	43,800	142,467,450.27	3.65
5	MKS Inc	MKS 股份有限公司	MKSI US	美国	美国	46,500	140,871,206.88	3.61
6	Applied Materials Inc	应用材料公司	AMAT US	美国	美国	28,000	137,879,859.60	3.53
7	ASML Holding	阿斯麦控股公	ASML US	美国	美国	10,000	135,498,768.96	3.47

	NV	司						
8	Advanced Micro Devices Inc	AMD 公司	AMD US	美国	美国	24,000	94,956,478.06	2.43
9	Nebius Group NV	Nebius 集团股份有限公司	NBIS US	美国	美国	50,000	94,048,312.65	2.41
10	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	美国	美国	68,000	92,669,922.71	2.37
11	Marvell Technology Inc	美满电子科技公司	MRVL US	美国	美国	43,000	87,242,657.04	2.23
12	KLA Corp	科磊公司	KLAC US	美国	美国	39,000	80,141,748.92	2.05
13	Corning Inc	康宁公司	GLW US	美国	美国	46,000	80,026,576.60	2.05
14	Western Digital Corp	西部数据公司	WDC US	美国	美国	18,000	78,304,644.86	2.01
15	Intel Corp	英特尔公司	INTC US	美国	美国	80,000	76,080,477.36	1.95
16	Kulicke & Soffa Industries Inc	Kulicke & Soffa 实业股份有限公司	KLIC US	美国	美国	80,000	72,882,078.72	1.87
17	Seagate Technology Holdings PLC	Seagate Technology 控股公共有限公司	STX US	美国	美国	7,500	49,293,888.75	1.26
18	Credo Technology Group Holding Ltd	Credo 科技集团控股有限公司	CRDO US	美国	美国	24,000	44,453,382.12	1.14
19	ASE Technology Holding	日月光投资控股股份	ASX US	美国	美国	140,000	43,023,093.12	1.10

	Co Ltd	有限公司						
20	Coherent Corp	相干公司	COHR US	美国	美国	16,000	42,987,131.57	1.10
21	Broadcom Inc	博通股份有限公司	AVGO US	美国	美国	16,000	41,165,079.60	1.05
22	Caterpillar Inc	卡特彼勒公司	CAT US	美国	美国	5,400	39,165,808.01	1.00
23	General Electric Co	通用电气公司	GE US	美国	美国	15,000	38,181,564.86	0.98
24	United Microelectronics Corp	联华电子股份有限公司	UMC US	美国	美国	200,000	37,064,917.80	0.95
25	Silicon Motion Technology Corp	Silicon Motion 科技公司	SIMO US	美国	美国	16,000	36,324,436.75	0.93
26	ARM Holdings PLC	ARM 控股公共有限公司	ARM US	美国	美国	15,000	36,224,112.20	0.93
27	Alphabet Inc	Alphabet 股份有限公司	GOOG US	美国	美国	15,000	36,097,429.46	0.92
28	Bloom Energy Corp	Bloom 能源公司	BE US	美国	美国	16,000	32,986,550.88	0.84
29	Tower Semiconductor Ltd	塔尔半导体有限公司	TSEM US	美国	美国	18,000	31,953,473.57	0.82
30	Teradyne Inc	泰瑞达	TER US	美国	美国	9,000	29,658,472.70	0.76
31	Amkor Technology Inc	安靠技术公司	AMKR US	美国	美国	48,000	28,190,587.54	0.72
32	Astera Labs Inc	Astera Labs 股份有限公司	ALAB US	美国	美国	7,400	24,344,526.79	0.62

33	GigaDevice Semiconductor Inc	兆易创新科技股份有限公司	03986 HK	香港联合交易所	中国香港	23,000	23,732,260.20	0.61
34	Kingboard Laminate Holdings Ltd	建滔积层板控股有限公司	01888 HK	香港联合交易所	中国香港	270,000	23,251,517.78	0.60
35	Veeco Instruments Inc	Veeco 仪器股份有限公司	VECO US	美国	美国	45,000	23,231,979.90	0.59
36	STMicroelectronics NV	意法半导体有限公司	STM US	美国	美国	45,000	22,953,073.55	0.59
37	Ultra Clean Holdings Inc	Ultra Clean 控股股份有限公司	UCTT US	美国	美国	23,000	22,336,823.31	0.57
38	ACM Research Inc	ACM 研究股份有限公司	ACMR US	美国	美国	24,000	20,741,642.42	0.53
39	Ichor Holdings Ltd	Ichor 控股有限公司	ICHR US	美国	美国	27,000	20,647,652.00	0.53
40	Lumentum Holdings Inc	Lumentum 控股股份有限公司	LITE US	美国	美国	3,500	20,454,562.99	0.52
41	GLOBALFOUNDRIES Inc	格罗方德半导体股份有限公司	GFS US	美国	美国	36,000	20,206,305.68	0.52
42	Amphenol Corp	安费诺公司	APH US	美国	美国	16,000	19,214,366.21	0.49
43	TTM Technologies Inc	TTM 科技股份有限公司	TTMI US	美国	美国	15,000	19,106,617.77	0.49
44	QUALCOMM Inc	高通公司	QCOM US	美国	美国	15,000	18,878,793.17	0.48

45	Hua Hong Grace Semiconductor Ltd	华虹宏力半导体有限公司	01347 HK	香港联合交易所	中国香港	100,000	18,691,196.00	0.48
46	Vishay Intertechnology Inc	威世公司	VSH US	美国	美国	50,000	18,314,510.10	0.47
47	Revolution Medicines Inc	Revolution 医药股份有限公司	RVMD US	美国	美国	14,000	17,857,634.93	0.46
48	Goldman Sachs Group Inc/The	高盛	GS US	美国	美国	2,500	17,220,849.83	0.44
49	Semtech Corp	Semtech 公司	SMTC US	美国	美国	14,000	15,432,818.31	0.40
50	Shanghai Iluvatar CoreX Semiconductor Co., Ltd.	上海天数智芯半导体股份有限公司	09903 HK	香港联合交易所	中国香港	21,000	13,935,016.20	0.36
51	Analog Devices Inc	亚德诺半导体公司	ADI US	美国	美国	5,000	13,525,425.77	0.35
52	Vertiv Holdings Co	维谛技术控股公司	VRT US	美国	美国	5,000	11,402,127.69	0.29
53	Dell Technologies Inc	戴尔科技公司	DELL US	美国	美国	3,500	10,285,208.20	0.26
54	Texas Instruments Inc	德州仪器公司	TXN US	美国	美国	5,000	10,150,624.82	0.26
55	NXP Semiconductors NV	恩智浦半导体公司	NXPI US	美国	美国	5,000	9,570,336.14	0.25
56	Knowledge Atlas Technology JSC Ltd	北京智谱华章科技股份有限公司	02513 HK	香港联合交易所	中国香港	5,200	9,502,631.84	0.24

57	Palantir Technologies Inc	Palantir 技术股份有限公司	PLTR US	美国	美国	11,000	8,740,904.73	0.22
58	Semiconductor Manufacturing International Corporation	中芯国际集成电路制造有限公司	00981 HK	香港联合交易所	中国香港	60,000	4,658,902.20	0.12
59	ASMPT Limited	ASMPT 公司	00522 HK	香港联合交易所	中国香港	20,000	4,148,194.80	0.11
60	Shenzhen Han's Cnc Technology Co., Ltd.	深圳市大族数控科技股份有限公司	03200 HK	香港联合交易所	中国香港	15,000	2,367,233.03	0.06

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	Micron Technology Inc	MU US	290,827,668.57	66.65
2	Sandisk Corp	SNDK US	259,474,835.19	59.46
3	NVIDIA Corp	NVDA US	159,931,267.85	36.65
4	ASML Holding NV	ASML US	130,774,053.17	29.97
5	MKS Inc	MKSI US	117,924,554.36	27.02
6	Broadcom Inc	AVGO US	111,342,894.81	25.52
7	Lam Research Corp	LRCX US	107,570,214.28	24.65
8	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	TSM US	105,753,454.86	24.24
9	Alphabet Inc	GOOG US	72,030,232.35	16.51
9	Alphabet Inc	GOOGL US	22,747,750.04	5.21
10	Applied Materials Inc	AMAT US	94,343,430.11	21.62
11	Nebius Group NV	NBIS US	88,639,415.07	20.31
12	Seagate Technology	STX US	75,536,386.95	17.31

	Holdings PLC			
13	Western Digital Corp	WDC US	74,801,038.50	17.14
14	QUALCOMM Inc	QCOM US	73,481,339.37	16.84
15	Advanced Micro Devices Inc	AMD US	71,940,578.55	16.49
16	KLA Corp	KLAC US	71,306,754.57	16.34
17	Intel Corp	INTC US	70,777,831.66	16.22
18	Kulicke & Soffa Industries Inc	KLIC US	64,461,388.92	14.77
19	Vishay Intertechnology Inc	VSH US	60,811,695.15	13.94
20	Marvell Technology Inc	MRVL US	59,521,285.30	13.64
21	Corning Inc	GLW US	58,581,668.33	13.43
22	ARM Holdings PLC	ARM US	58,295,377.33	13.36
23	Lumentum Holdings Inc	LITE US	57,908,174.01	13.27
24	Tower Semiconductor Ltd	TSEM US	56,147,312.88	12.87
25	Coherent Corp	COHR US	47,962,157.69	10.99
26	Nokia Oyj	NOK US	45,947,114.29	10.53
27	Caterpillar Inc	CAT US	42,589,455.82	9.76
28	Bloom Energy Corp	BE US	41,886,788.49	9.60
29	Credo Technology Group Holding Ltd	CRDO US	40,138,529.21	9.20
30	Texas Instruments Inc	TXN US	39,023,990.70	8.94
31	ASE Technology Holding Co Ltd	ASX US	38,981,373.91	8.93
32	Silicon Motion Technology Corp	SIMO US	38,692,125.11	8.87
33	General Electric Co	GE US	38,045,409.65	8.72
34	ON Semiconductor Corp	ON US	35,683,104.66	8.18
35	Analog Devices Inc	ADI US	35,500,650.78	8.14
36	STMicroelectronics NV	STM US	34,945,849.54	8.01
37	United Microelectronics Corp	UMC US	34,874,522.79	7.99
38	AXT Inc	AXTI US	31,004,507.72	7.11
39	Amkor Technology	AMKR US	30,761,436.03	7.05

	Inc			
40	Oracle Corp	ORCL US	29,919,311.21	6.86
41	GigaDevice Semiconductor Inc	03986 HK	27,742,460.15	6.36
42	Kingboard Laminates Holdings Ltd	01888 HK	25,546,900.60	5.85
43	Veeco Instruments Inc	VECO US	25,160,846.02	5.77
44	Monolithic Power Systems Inc	MPWR US	24,517,939.65	5.62
45	Teradyne Inc	TER US	24,455,851.86	5.60
46	Semtech Corp	SMTC US	23,986,962.03	5.50
47	Applied Optoelectronics Inc	AAOI US	22,549,646.43	5.17
48	TTM Technologies Inc	TTMI US	22,171,512.05	5.08
49	MaxLinear Inc	MXL US	22,135,570.29	5.07
50	Ichor Holdings Ltd	ICHR US	22,011,370.57	5.04
51	Amphenol Corp	APH US	21,791,814.45	4.99
52	NXP Semiconductors NV	NXPI US	21,149,959.95	4.85
53	GLOBALFOUNDRIES Inc	GFS US	20,424,267.57	4.68
54	ACM Research Inc	ACMR US	19,723,968.13	4.52
55	Ultra Clean Holdings Inc	UCTT US	19,307,810.69	4.42
56	Astera Labs Inc	ALAB US	19,134,391.29	4.39
57	Vertiv Holdings Co	VRT US	19,101,651.78	4.38
58	MongoDB Inc	MDB US	18,692,543.33	4.28
59	SiTime Corp	SITM US	18,463,561.96	4.23
60	Revolution Medicines Inc	RVMD US	17,869,590.28	4.10
61	Goldman Sachs Group Inc/The	GS US	17,791,935.68	4.08
62	Echostar Corp	ECHO US	17,747,861.17	4.07
63	ServiceNow Inc	NOW US	17,500,909.92	4.01
64	Sportradar Group AG	SRAD US	17,246,166.95	3.95
65	Victory Giant Technology (Huizhou)Co.,Ltd.	02476 HK	16,793,490.31	3.85
66	ASMP Limited	00522 HK	16,226,555.17	3.72
67	DraftKings Inc	DKNG US	16,014,506.98	3.67

68	Eli Lilly & Co	LLY US	15,755,840.80	3.61
69	Meta Platforms Inc	META US	15,394,724.28	3.53
70	Comfort Systems USA Inc	FIX US	15,206,142.11	3.48
71	Dell Technologies Inc	DELL US	14,750,829.96	3.38
72	Lenovo Group Ltd	00992 HK	14,693,452.89	3.37
73	CoreWeave Inc	CRWV US	14,394,720.93	3.30
74	Cerebras Systems Inc	CBRS US	14,364,210.00	3.29
75	Fabrinet	FN US	14,092,093.84	3.23
76	Super Micro Computer Inc	SMCI US	13,953,425.61	3.20
77	Shanghai Iluvatar CoreX Semiconductor Co., Ltd.	09903 HK	12,981,612.45	2.97
78	Weichai Power Co Ltd	02338 HK	12,892,046.62	2.95
79	Hua Hong Grace Semiconductor Ltd	01347 HK	12,724,859.41	2.92
80	Moog Inc	MOG/A US	12,624,531.44	2.89
81	NetApp Inc	NTAP US	12,598,718.03	2.89
82	Ciena Corp	CIEN US	12,458,935.65	2.86
83	Dongyue Group Ltd	00189 HK	12,220,981.42	2.80
84	Montage Technology Co., Ltd.	06809 HK	11,433,828.83	2.62
85	FormFactor Inc	FORM US	10,743,549.14	2.46
86	Targa Resources Corp	TRGP US	10,509,547.53	2.41
87	Robinhood Markets Inc	HOOD US	10,284,733.25	2.36
88	IREN Ltd	IREN US	10,156,609.27	2.33
89	Navitas Semiconductor Corp	NVTS US	9,773,968.39	2.24
90	Viavi Solutions Inc	VIAV US	9,261,440.76	2.12
91	CNOOC Limited	00883 HK	9,136,708.05	2.09
92	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Limited Company	06869 HK	8,907,044.11	2.04
93	Diamondback Energy Inc	FANG US	8,881,071.00	2.04
94	Palantir	PLTR US	8,738,447.36	2.00

	Technologies Inc			
--	------------------	--	--	--

注：买入金额不包括相关交易费用。

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	NVIDIA Corp	NVDA US	109,092,809.10	25.00
2	Alphabet Inc	GOOG US	63,687,487.28	14.60
2	Alphabet Inc	GOOGL US	34,013,224.51	7.79
3	Micron Technology Inc	MU US	95,138,269.12	21.80
4	Sandisk Corp	SNDK US	89,367,065.18	20.48
5	Broadcom Inc	AVGO US	88,309,718.05	20.24
6	Lumentum Holdings Inc	LITE US	71,360,003.75	16.35
7	Nokia Oyj	NOK US	48,227,980.48	11.05
8	QUALCOMM Inc	QCOM US	43,293,596.59	9.92
9	Vishay Intertechnology Inc	VSH US	40,433,925.83	9.27
10	AXT Inc	AXTI US	32,126,293.51	7.36
11	Tower Semiconductor Ltd	TSEM US	29,113,668.11	6.67
12	ON Semiconductor Corp	ON US	28,923,275.89	6.63
13	Texas Instruments Inc	TXN US	28,730,343.34	6.58
14	Meta Platforms Inc	META US	28,199,937.65	6.46
15	ARM Holdings PLC	ARM US	27,514,988.22	6.31
16	Oracle Corp	ORCL US	26,945,150.57	6.17
17	Coherent Corp	COHR US	25,346,628.80	5.81
18	Amazon.com Inc	AMZN US	24,346,060.14	5.58
19	Applied Optoelectronics Inc	AAOI US	23,548,140.39	5.40
20	Monolithic Power Systems Inc	MPWR US	22,492,365.02	5.15
21	Seagate Technology Holdings PLC	STX US	21,243,013.75	4.87
22	Analog Devices Inc	ADI US	20,940,127.29	4.80
23	MaxLinear Inc	MXL US	20,681,254.57	4.74
24	Microsoft Corp	MSFT US	19,860,598.49	4.55
25	Bloom Energy Corp	BE US	19,576,494.38	4.49

26	SiTime Corp	SITM US	19,566,183.23	4.48
27	Intel Corp	INTC US	18,686,933.22	4.28
28	Fabrinet	FN US	18,130,761.17	4.16
29	Echostar Corp	ECHO US	18,065,933.94	4.14
30	Ciena Corp	CIEN US	17,216,663.35	3.95
31	Apple Inc	AAPL US	16,730,434.82	3.83
32	Western Digital Corp	WDC US	16,377,991.83	3.75
33	MongoDB Inc	MDB US	16,368,152.86	3.75
34	Tesla Inc	TSLA US	15,934,854.96	3.65
35	Sportradar Group AG	SRAD US	15,776,616.22	3.62
36	DraftKings Inc	DKNG US	15,643,081.42	3.58
37	Comfort Systems USA Inc	FIX US	15,266,172.62	3.50
38	Eli Lilly & Co	LLY US	15,239,854.21	3.49
39	ServiceNow Inc	NOW US	14,965,927.11	3.43
40	CoreWeave Inc	CRWV US	14,662,706.25	3.36
41	Victory Giant Technology (Huizhou) Co., Ltd.	02476 HK	14,108,565.48	3.23
42	Lenovo Group Ltd	00992 HK	13,692,718.41	3.14
43	Robinhood Markets Inc	HOOD US	13,473,152.33	3.09
44	Nebius Group NV	NBIS US	13,293,847.94	3.05
45	GigaDevice Semiconductor Inc	03986 HK	13,094,695.23	3.00
46	Moog Inc	MOG/A US	12,994,162.14	2.98
47	FormFactor Inc	FORM US	12,776,432.83	2.93
48	ASMP Limited	00522 HK	12,732,299.04	2.92
49	Weichai Power Co Ltd	02338 HK	12,505,791.75	2.87
50	Montage Technology Co., Ltd.	06809 HK	12,302,944.06	2.82
51	STMicroelectronics NV	STM US	12,173,318.96	2.79
52	NetApp Inc	NTAP US	11,753,085.64	2.69
53	Dongyue Group Ltd	00189 HK	11,241,291.05	2.58
54	ASML Holding NV	ASML US	11,211,909.43	2.57
55	Cerebras Systems Inc	CBRS US	11,003,949.67	2.52
56	Super Micro Computer Inc	SMCI US	10,944,644.52	2.51
57	Targa Resources Corp	TRGP US	10,076,216.55	2.31

58	Vertiv Holdings Co	VRT US	9,777,624.38	2.24
59	NXP Semiconductors NV	NXPI US	9,416,702.56	2.16
60	IREN Ltd	IREN US	9,262,977.47	2.12
61	Diamondback Energy Inc	FANG US	9,196,655.19	2.11
62	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Limited Company	06869 HK	8,845,134.87	2.03
63	Kingboard Laminates Holdings Ltd	01888 HK	8,799,803.61	2.02
64	Viavi Solutions Inc	VIAV US	8,794,918.65	2.02

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	4,161,291,277.08
卖出收入（成交）总额	1,974,671,419.84

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	Direxion Daily Semiconductor Bull 3X ETF	指数基金	交易型开放式	Rafferty Asset Management LLC	116,258,248.90	2.98

2	Roundhill Memory ETF	指数基金	交易型开放 式	Roundhill Financial Inc	95,567,143 .35	2.45
3	State Street SPDR S&P Biotech ETF	指数基金	交易型开放 式	SSgA Funds Management Inc	18,323,023 .73	0.47
4	iShares MSCI Taiwan ETF	指数基金	交易型开放 式	BlackRock Fund Advisors	9,246,648. 11	0.24
5	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asse t Fund	开放式基金	契约型开放 式	Janus Henderson Investors Europe SA	2,827,952. 90	0.07

注：本基金投资的境外基金的费率以境外基金相关法律文件中载明的费率为准。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 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

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

7.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.11.3 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	472,642.50
2	应收清算款	117,311,319.94
3	应收股利	512,775.28
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,528,730.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,825,468.14

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
华宝致远 混合 A	164,166	2,954.32	59,294,940.79	12.23	425,704,606.31	87.77
华宝致远 混合 C	483,319	2,624.79	104,340,455.95	8.22	1,164,268,986.61	91.78
合计	647,485	2,708.34	163,635,396.74	9.33	1,589,973,592.92	90.67

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	85.80

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	华宝致远混合 A	3,993,428.34	0.8234
	华宝致远混合 C	573,645.16	0.0452
	合计	4,567,073.50	0.2604

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、 基金投资和研 究部门 负责人持有本开放式 基金	华宝致远混合 A	>100
	华宝致远混合 C	0~10
	合计	>100

本基金基金经理持有 本开放式基金	华宝致远混合 A	>100
	华宝致远混合 C	0~10
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝致远混合 A	华宝致远混合 C
基金合同生效日 （2019 年 11 月 27 日）基金份额总额	100,018,288.17	108,882,342.78
本报告期期初基金份 额总额	130,684,847.87	201,990,777.08
本报告期基金总申购 份额	471,783,900.38	1,698,002,069.94
减：本报告期基金总 赎回份额	117,469,201.15	631,383,404.46
本报告期基金拆分变 动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	484,999,547.10	1,268,609,442.56

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：2025 年 11 月 11 日起至本报告期
末。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	1	2,732,816,177.99	44.54	1,290,961.50	45.76	-
UBS Securities LLC	1	652,850,006.85	10.64	301,316.34	10.68	-
China Securities (International) Brokerage Company Limited	1	642,656,317.97	10.47	285,423.20	10.12	-
CLSA Limited	1	621,733,791.53	10.13	261,818.56	9.28	-
Morgan Stanley & Co. International plc	1	392,333,588.05	6.39	194,832.38	6.91	-

天风证券	2	359,660,647.47	5.86	134,152.87	4.76	-
Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	1	287,070,225.16	4.68	146,311.60	5.19	-
JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited	1	268,540,206.71	4.38	122,432.93	4.34	-
Cathay Securities Corporation	1	178,426,532.49	2.91	83,649.43	2.97	-
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	1	-	-	-	-	-
Citigroup Global Markets Limited	1	-	-	-	-	-
Goldman Sachs Asia LLC	1	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	1	-	-	-	-	-
Instinet Pacific Limited	1	-	-	-	-	-
Jefferies	1	-	-	-	-	-

Internati onal Limited						
Macquarie Group Limited	1	-	-	-	-	-
US Tiger Securitie s, Inc.	1	-	-	-	-	-
国泰海通	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准: 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需 要，并能为本基金提供全面的信息服 务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序: 根据证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》和公司《公募基金及私募资产管理计划专用交易席位管理办法》的要求，公司与符合前述标准的证券公司，签订《证券交易单元租用协议》，参与证券交易。

2、本报告期租用的证券公司交易单元新增的有：Macquarie Group Limited。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例 (%)	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例 (%)	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例 (%)	成交金额	占当期 基金成 交总额 的比例 (%)
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	-	-	-	-	-	-	494,589, 189.15	53.57
UBS Securitie	-	-	-	-	-	-	100,441, 038.23	10.88

s LLC								
China Securitie s (Internat ional) Brokerage Company Limited	-	-	-	-	-	-	70,902,4 18.99	7.68
CLSA Limited	-	-	-	-	-	-	30,279,7 31.72	3.28
Morgan Stanley & Co. Internati onal plc	-	-	-	-	-	-	80,108,8 77.11	8.68
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	-	-	-	-	-	-	78,708,8 87.04	8.53
JPMorgan Chase Bank (China) Company Limited	-	-	-	-	-	-	37,541,5 81.05	4.07
Cathay Securitie s Corporati on	-	-	-	-	-	-	30,696,5 05.98	3.32
China Internati onal Capital Corporati on Hong Kong Securitie s Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Citigroup	-	-	-	-	-	-	-	-

Global Markets Limited								
Goldman Sachs Asia LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
Haitong International Securities Company Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Instinet Pacific Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Jefferies International Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Macquarie Group Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
US Tiger Securities, Inc.	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华宝致远混合型证券投资基金（QDII）调整大额申购（含定投）金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-01-14
2	华宝基金关于旗下部分基金新增万和证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-01-16
3	关于华宝基金网上直销 QDII 基金 T+3 快速赎回业务部分适用基金的限额进行调整的提示性通知	基金管理人网站	2026-01-22
4	华宝致远混合型证券投资基金（QDII）2025 年第 4 季度报告	基金管理人网站	2026-01-22
5	华宝致远混合型证券投资基金（QDII）调整大额申购（含定投）金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-02-09
6	华宝致远混合型证券投资基金（QDII）2025 年年度报告	基金管理人网站	2026-03-31

7	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-04-10
8	华宝基金关于旗下部分基金新增上海证达通基金销售有限公司为代销机构的通知	基金管理人网站	2026-04-15
9	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)2026 年第 1 季度报告	基金管理人网站	2026-04-22
10	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-05-07
11	华宝基金关于华宝致远混合型证券投资基金(QDII)新增北京度小满基金销售有限公司为代销机构的通知	基金管理人网站	2026-05-13
12	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-05-21
13	华宝基金关于旗下部分基金新增国元证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-05-25
14	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-05-26
15	华宝基金关于华宝致远混合型证券投资基金(QDII)新增华泰证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-05-27
16	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-06-02
17	华宝基金关于旗下部分基金新增北京加和基金销售有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-05
18	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-06-08
19	华宝基金关于旗下部分基金新增上海国信嘉利基金销售有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-10
20	华宝基金关于旗下部分基金新增东莞证券股份有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-12
21	华宝致远混合型证券投资基金(QDII)调整大额申购(含定投)金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-06-15

22	华宝致远混合型证券投资基金（QDII）调整大额申购（含定投）金额上限的公告	基金管理人网站, 上海证券报	2026-06-22
23	华宝基金关于旗下部分基金新增江海证券有限公司为代销机构的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026-06-26

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝致远混合型证券投资基金（QDII）基金合同；
华宝致远混合型证券投资基金（QDII）招募说明书；
华宝致远混合型证券投资基金（QDII）托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司
2026 年 8 月 31 日