

# 银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)

## 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

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	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遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
<b>§ 5 托管人报告</b>	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
<b>§ 7 投资组合报告</b>	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	49

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 .....	49
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 .....	49
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 .....	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	49
7.12 投资组合报告附注 .....	49
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>50</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	50
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	51
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 .....	51
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>52</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	52
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 .....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	53
10.4 基金投资策略的改变 .....	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	53
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 .....	53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	53
10.8 其他重大事件 .....	57
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>58</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	58
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>58</b>
12.1 备查文件目录 .....	58
12.2 存放地点 .....	58
12.3 查阅方式 .....	58

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)	
基金简称	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)	
场内简称	银华鑫锐LOF	
基金主代码	161834	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2016年8月1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	156,970,747.51份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2016年9月23日	
下属分级基金的基金简称	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)A	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)C
下属分级基金的交易代码	161834	014349
报告期末下属分级基金的份额总额	151,166,452.70份	5,804,294.81份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解，在基金合同生效后三年内（含第三年），通过对定向增发项目的深入研究，利用定向增发项目的事件性特征与折价优势，优选能够改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资，力争为投资人获取稳健的投资收益。本基金转为上市开放式基金(LOF)后，通过精选具有估值优势和成长优势的公司股票进行投资，力争获取超越业绩比较基准的收益，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在基金合同生效后三年内（含第三年），通过对国际和国内宏观经济、行业发展趋势和公司综合竞争力的分析、以及定向增发项目优势的深入研究，利用定向增发项目的事件性特征与折价优势，优选能够改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资。将定向增发提升企业盈利水平与推动产业升级作为基金投资主线，形成以定向增发为核心的投資策略。基金合同生效后三年内（含第三年），股票资产占基金资产的比例为0%-100%；非公开发行股票资产占非现金基金资产的比例不低于80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于交易保证金一倍的现金。本基金转为上市开放式基金(LOF)后，在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场参与各方行为逻辑的基础上，通过精选具有估值优势和成长优势的公司股票进行投资，力争获取超越业绩比较基准的收益。本基金

	转为上市开放式基金(LOF)后,股票资产占基金资产的比例为0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金。

## 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	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.yhfund.com.cn">http://www.yhfund.com.cn</a>
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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## §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)	
	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)A	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)C
本期已实现收益	-87,040,970.73	-3,955,933.53
本期利润	-16,422,389.61	-1,235,793.26
加权平均基金份额	-0.0470	-0.0805

总额本期利润		
本期加权平均净值利润率	-3.03%	-5.30%
本期基金份额净值增长率	-0.06%	-0.32%
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	9,754,860.38	241,252.30
期末可供分配基金份额利润	0.0645	0.0416
期末基金资产净值	239,302,862.72	8,997,013.83
期末基金份额净值	1.583	1.550
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	71.83%	-14.64%

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

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

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

银华鑫锐灵活配置混合（LOF）A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.53%	0.42%	1.49%	0.28%	1.04%	0.14%
过去三个月	1.47%	0.77%	1.50%	0.51%	-0.03%	0.26%
过去六个月	-0.06%	0.72%	0.56%	0.49%	-0.62%	0.23%
过去一年	9.93%	1.18%	9.99%	0.67%	-0.06%	0.51%

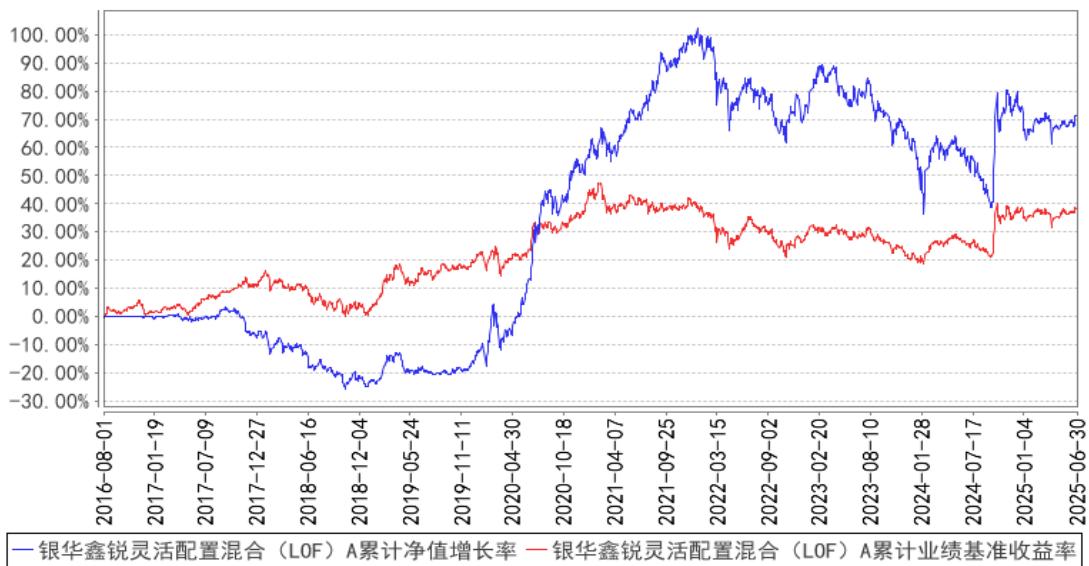
过去三年	-6.77%	1.02%	2.22%	0.54%	-8.99%	0.48%
自基金合同生效起至今	71.83%	0.93%	38.23%	0.57%	33.60%	0.36%

## 银华鑫锐灵活配置混合（LOF）C

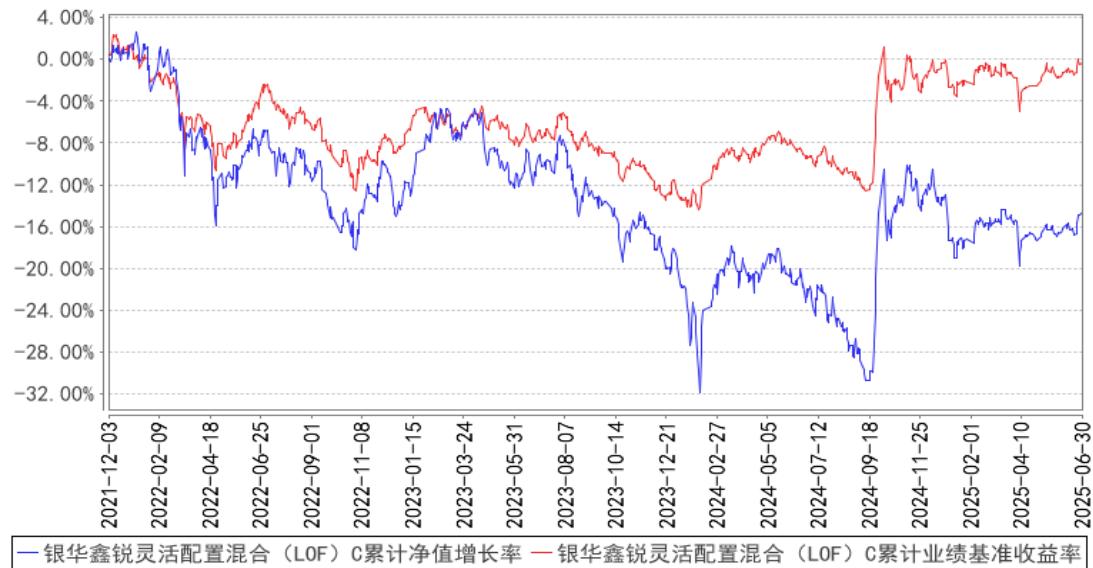
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.51%	0.42%	1.49%	0.28%	1.02%	0.14%
过去三个月	1.31%	0.77%	1.50%	0.51%	-0.19%	0.26%
过去六个月	-0.32%	0.72%	0.56%	0.49%	-0.88%	0.23%
过去一年	9.31%	1.18%	9.99%	0.67%	-0.68%	0.51%
过去三年	-8.44%	1.02%	2.22%	0.54%	-10.66%	0.48%
自基金合同生效起至今	-14.64%	1.03%	-0.29%	0.57%	-14.35%	0.46%

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

银华鑫锐灵活配置混合（LOF）A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



银华鑫锐灵活配置混合（LOF）C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：基金合同生效后三年内（含第三年），股票资产占基金资产的比例为 0%-100%；非公开发行股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金转为上市开放式基金（LOF）后，股票资产占基金资产的比例为 0%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者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		
万鑫先生	本基金的基金经理	2025年2月12日	-	8年	硕士研究生。2016年7月加入银华基金，历任助理研究员、研究员、研究组长、投资经理助理、投资经理。现任多元策略投资管理部基金经理。自2024年6月19日起担任银华嘉选平衡混合型发起式证券投资基金基金经理，自2024年12月27日起兼任银华裕利混合型发起式证券投资基金基金经理，自2025年2月12日起兼任银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
王海峰先生	本基金的基金经理	2019年7月19日	2025年3月31日	16.5年	硕士学位。2008年7月加盟银华基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员、研究主管、投资经理助理等职务。自2016年3月4日至2020年1月14日担任银华生态环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2018年6月29日至2019年12月30日兼任银华国企改革混合型发起式证券投资基金基金经理，自2018年10月10日至2018年10月14日兼任银华鑫盛定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2018年10月15日至2025年3月31日兼任银华鑫盛灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理，自2019年7月19日至2019年7月31日兼任银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2019年8月1日至2025年3月31日兼任银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理，自2021年7月23日至2025年3月31日兼任银华鑫利一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自2022年4月29日至2025年3月31日兼任银华鑫峰混合型证券投资基金基金经理，自2022年5月30日至2024年3月25日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

					基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
罗婷女士	本基金的基金经理助理	2023年4月14日	2025年1月13日	13.5年	硕士研究生。曾就职于中信建投证券股份有限公司，2018年10月加入银华基金管理股份有限公司，曾任多资产管理部基金经理助理。现任多元策略投资管理部基金经理/投资经理助理（社保、基本养老）。自2025年3月18日起担任银华鑫峰混合型证券投资基金、银华新材料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。

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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）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%）和溢价率占比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

报告期内，经济基本面方面，上半年实际增长在5%以上，名义增长在4.5%左右。二季度经济动能环比走弱，但关税对增长的冲击还未完全显现。二季度经济动能环比微弱下降，上半年整体运行平稳。下半年关税冲击和政策实施之间可能会形成跷跷板效应。价格方向虽然整体仍在低位，但已呈现出筑底趋势，后续或有更多针对性的手段来完成“物价合理回升”的目标。

市场方面，一季度市场整体呈现先抑后扬的走势，各类宽基指数表现中小盘股优于大盘股。行业板块中有色金属、汽车、机械设备涨幅靠前，大宗类（煤炭、石油石化）、地产相关板块表现靠后。4月受美国关税加征超预期的影响，全球快速进入风险偏好下降的过程，整体风险资产都出现一定回调。在经过一段时间的博弈后市场逐步消化了该影响，成长、小盘类风格表现更好，行业上金融、医药、农业和部分消费品行业表现较好。本基金在维持均衡配置的基础上，优选低估值行业中低关注的股票配置，力争获取稳健收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华鑫锐灵活配置混合（LOF）A基金份额净值为1.583元，本报告期基金份额净值增长率为-0.06%；截至本报告期末银华鑫锐灵活配置混合（LOF）C基金份额净值为1.550元，本报告期基金份额净值增长率为-0.32%；业绩比较基准收益率为0.56%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后续，经济增长结构上在以旧换新政策支持和基数效应下，三季度消费或维持韧性；潜在政策性金融工具支持下，基建投资增速或能边际上行，对冲房地产和制造业投资下行，整体经济维持平稳运行。市场上，当前A股市场行业估值分化程度仍然处于历史极低水平，但是边际上有所抬升，而从长期看市场估值仍有上修空间，且伴随基本面的逐步改善。机构投资者偏好的板块和公司估值有向上修复的概率。本基金在运作期内优选低估值行业中关注度较低、估值较低的优质企业，均衡配置成长与价值风格。

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

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员

和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期内未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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的真实、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：银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）

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	上年度末
----	-----	-----	------

		2025年6月30日	2024年12月31日
资产:			
货币资金	6.4.7.1	10,331,364.17	242,552,147.82
结算备付金		2,645,306.15	3,823,567.80
存出保证金		376,300.12	528,192.14
交易性金融资产	6.4.7.2	234,682,948.07	922,620,934.50
其中: 股票投资		192,175,117.01	922,620,934.50
基金投资		—	—
债券投资		42,507,831.06	—
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	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		2,952,548.30	184,212,483.86
应收股利		—	—
应收申购款		6,469.91	1,489,528.75
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		250,994,936.72	1,355,226,854.87
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		1,204,743.96	—
应付赎回款		706,365.15	243,557,461.68
应付管理人报酬		306,334.17	1,534,076.81
应付托管费		51,055.65	255,679.45
应付销售服务费		4,899.20	43,656.93
应付投资顾问费		—	—
应交税费		144.33	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.9	421,517.71	2,031,633.03

负债合计		2,695,060.17	247,422,507.90
<b>净资产:</b>			
实收基金	6.4.7.10	156,970,747.51	699,999,361.01
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	91,329,129.04	407,804,985.96
净资产合计		248,299,876.55	1,107,804,346.97
负债和净资产总计		250,994,936.72	1,355,226,854.87

注: 报告截止日 2025 年 06 月 30 日, 银华鑫锐灵活配置混合(LOF) A 基金份额净值 1.583 元, 基金份额总额 151,166,452.70 份; 银华鑫锐灵活配置混合(LOF) C 基金份额净值 1.550 元, 基金份额总额 5,804,294.81 份。银华鑫锐灵活配置混合(LOF) 份额总额合计为 156,970,747.51 份。

## 6.2 利润表

会计主体: 银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

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
<b>一、营业总收入</b>		-13,497,134.79	-89,260,766.71
1. 利息收入		357,587.72	635,010.24
其中: 存款利息收入	6.4.7.13	168,330.88	635,010.24
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		189,256.84	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-” 填列)		-87,734,668.23	-311,044,163.63
其中: 股票投资收益	6.4.7.14	-92,623,412.46	-331,883,587.01
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,846,297.45	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
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	3,042,446.78	20,839,423.38
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	6.4.7.20	73,338,721.39	220,737,776.05

失以“-”号填列)			
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	541,224.33	410,610.63
<b>减: 二、营业总支出</b>		4,161,048.08	16,832,051.73
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	3,415,703.01	13,837,801.93
其中: 暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	569,283.86	2,306,300.32
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	70,013.01	559,181.12
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		51.16	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	105,997.04	128,768.36
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		-17,658,182.87	-106,092,818.44
<b>减: 所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-17,658,182.87	-106,092,818.44
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-17,658,182.87	-106,092,818.44

### 6.3 净资产变动表

会计主体: 银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)

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
一、上期期末净资产	699,999,361.01	-	-	407,804,985.96
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	699,999,361.01	-	-	407,804,985.96
				1,107,804,346.97

				7
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-543,028,613.50	-	-316,475,856.92	-859,504,470.42
(一)、综合收益总额	-	-	-17,658,182.87	-17,658,182.87
(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)	-543,028,613.50	-	-298,817,674.05	-841,846,287.55
其中：1.基金申购款	6,820,079.49	-	3,633,981.24	10,454,060.73
2.基金赎回款	-549,848,692.99	-	-302,451,655.29	-852,300,348.28
(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	156,970,747.51	-	91,329,129.04	248,299,876.55
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	1,775,895,737.00	-	891,556,541.09	2,667,452,278.09
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,775,895,737.00	-	891,556,541.09	2,667,452,278.09
三、本期增减变动额(减少以“-”	-425,682,327.5	-	-299,205,906.7	-724,888,234.25

号填列)	0		5	
(一)、综合收益总额	-	-	-106,092,818.44	-106,092,818.44
(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)	-425,682,327.50	-	-193,113,088.31	-618,795,415.81
其中：1. 基金申购款	235,090,983.90	-	96,796,251.23	331,887,235.13
2. 基金赎回款	-660,773,311.40	-	-289,909,339.54	-950,682,650.94
(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	1,350,213,409.50	-	592,350,634.34	1,942,564,043.84

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

银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”）（原名银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金），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[2016]979号《关于准予银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的注册，由银华基金管理股份有限公司于2016年6月27日至2016年7月22日向社会公开募集，基金合同于2016年8月1日生效，首次设立募集规模为1,622,371,621.44份基金份额。本基金为契约型，

在基金合同生效后三年内(含第三年)以参与投资定向增发股票为主要投资目标,基金份额不开放申购、赎回业务,但可上市交易。基金合同生效后第三个年度对日起,本基金转为上市开放式基金(LOF),并更名为银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF),接受场内、场外申购与赎回等业务,并继续上市交易,存续期限不定。本基金合同于2016年8月1日生效,根据基金合同的有关规定,本基金基金合同生效后第三个年度对日,即2019年8月1日,如满足基金合同约定的存续条件,本基金将按照基金合同约定自动转型为上市开放式基金(LOF),更名为银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF),并且无需召开基金份额持有人大会。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《银华基金管理股份有限公司关于旗下银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)增设C类基金份额并修改基金合同的公告》,为更好地满足广大投资人的理财需求,本基金管理人经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,决定自2021年12月3日起对本基金增设C类基金份额,据此对本基金的基金合同、托管协议做相应修改。本基金的原有基金份额全部转为A类基金份额。

本基金根据所收取的认购费用、申购费用、销售服务费用方式的差异,将基金份额分为A类和C类不同的类别。在投资人认购、申购基金份额时收取认购、申购费用而不是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资人认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。本基金A类基金份额和C类基金份额分别设置基金代码,分别计算并公告基金份额净值。

本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票(包括中小板股票、创业板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债券、公司债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、地方政府债券、可转换公司债券及分离交易可转债、可交换债券以及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、非金融企业债务融资工具、同业存单、银行存款、现金、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。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:基金合同生效后三年内(含第三年),股票资产占基金资产的比例为0%-100%;非公开发行股票资产占非现金基金资产的比例不低于80%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金转为上市开放式基金(LOF)后,股票资产占基金资产的比例为0%-95%;

每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者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。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%。

#### 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	10,331,364.17
等于： 本金	10,329,953.31
加： 应计利息	1,410.86
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		10,331,364.17

#### 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	190,377,153.60	—	192,175,117.01	1,797,963.41
贵金属投资-金交所 黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	41,904,522.49	342,914.38	42,507,831.06
	银行间市场	—	—	—
	合计	41,904,522.49	342,914.38	42,507,831.06
资产支持证券	—	—	—	—
基金	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	232,281,676.09	342,914.38	234,682,948.07	2,058,357.60

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

注：无。

**6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明**

无。

**6.4.7.5 债权投资****6.4.7.5.1 债权投资情况**

注：无。

**6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况**

注：无。

**6.4.7.6 其他债权投资****6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

注：无。

**6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

注：无。

**6.4.7.7 其他权益工具投资****6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况**

注：无。

**6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

注：无。

**6.4.7.8 其他资产**

注：无。

**6.4.7.9 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	219.26
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	249,599.20
其中：交易所市场	249,599.20
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	171,699.25
合计	421,517.71

### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

#### 银华鑫锐灵活配置混合（LOF）A

项目	本期		
	2025年1月1日至2025年6月30日	基金份额（份）	账面金额
上年度末	667,509,481.73	667,509,481.73	
本期申购	3,431,996.55	3,431,996.55	
本期赎回（以“-”号填列）	-519,775,025.58	-519,775,025.58	
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	151,166,452.70	151,166,452.70	

#### 银华鑫锐灵活配置混合（LOF）C

项目	本期		
	2025年1月1日至2025年6月30日	基金份额（份）	账面金额
上年度末	32,489,879.28	32,489,879.28	
本期申购	3,388,082.94	3,388,082.94	
本期赎回（以“-”号填列）	-30,073,667.41	-30,073,667.41	
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	5,804,294.81	5,804,294.81	

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

### 6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

#### 银华鑫锐灵活配置混合（LOF）A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	188,831,512.67	200,930,061.15	389,761,573.82
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	188,831,512.67	200,930,061.15	389,761,573.82
本期利润	-87,040,970.73	70,618,581.12	-16,422,389.61
本期基金份额交易产生的变动数	-92,035,681.56	-193,167,092.63	-285,202,774.19
其中：基金申购款	605,762.90	1,263,631.78	1,869,394.68

基金赎回款	-92,641,444.46	-194,430,724.41	-287,072,168.87
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,754,860.38	78,381,549.64	88,136,410.02

## 银华鑫锐灵活配置混合（LOF）C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,452,405.54	9,591,006.60	18,043,412.14
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	8,452,405.54	9,591,006.60	18,043,412.14
本期利润	-3,955,933.53	2,720,140.27	-1,235,793.26
本期基金份额交易产生的变动数	-4,255,219.71	-9,359,680.15	-13,614,899.86
其中：基金申购款	585,574.26	1,179,012.30	1,764,586.56
基金赎回款	-4,840,793.97	-10,538,692.45	-15,379,486.42
本期已分配利润	-	-	-
本期末	241,252.30	2,951,466.72	3,192,719.02

## 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	162,812.27
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	3,950.85
其他	1,567.76
合计	168,330.88

## 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	-92,623,412.46
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	-92,623,412.46

## 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	1,143,431,385.97

减：卖出股票成本总额	1,234,693,319.06
减：交易费用	1,361,479.37
买卖股票差价收入	-92,623,412.46

#### 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	394,694.19
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,451,603.26
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	1,846,297.45

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	194,381,646.51
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	191,904,335.23
减：应计利息总额	1,023,944.64
减：交易费用	1,763.38
买卖债券差价收入	1,451,603.26

##### 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	3,042,446.78
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	3,042,446.78

**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	73,338,721.39
股票投资	73,078,327.20
债券投资	260,394.19
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	73,338,721.39

#### 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	541,224.33
合计	541,224.33

#### 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	297.79
账户维护费	9,000.00
合计	105,997.04

#### 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	22,066,195.52	1.42	6,271,350.29	0.19
西南证券	179,546,267.43	11.53	233,157,862.82	7.06

##### 6.4.10.1.2 债券交易

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	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
第一创业	49,409,085.52	11.56	-	-
西南证券	48,292,057.24	11.30	-	-

##### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

##### 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	9,839.93	1.42	9,839.93	3.94
西南证券	80,060.58	11.53	26,333.40	10.55

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(%)
第一创业	5,932.61	0.20	-	-
西南证券	220,546.57	7.30	-	-

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	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年6月30日	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	3,415,703.01	13,837,801.93
其中：应支付销售机构的客户维护费	891,098.09	2,943,894.73
应支付基金管理人的净管理费	2,524,604.92	10,893,907.20

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	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年6月30日	2024年1月1日至2024年6月30日

	月 30 日	6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	569,283.86	2,306,300.32

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

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)A	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)C
银华基金	—	984.50	984.50
合计	—	984.50	984.50
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)A	银华鑫锐灵活配置混合(LOF)C
银华基金	—	88,678.13	88,678.13
合计	—	88,678.13	88,678.13

注：基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的 0.60%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：

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

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

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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日	期末余额	2024年1月1日至2024年6月30日	当期利息收入
中国建设银行	10,331,364.17	162,812.27	301,836,995.58	613,933.88

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

注：无。

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

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信	2025	6个月	新股	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-

	凯科技	年4月2日		流通受限						
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	-
001390	古麒绒材	2025年5月21日	6个月	新股流通受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025年1月20日	6个月	新股流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025年2月24日	6个月	新股流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
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	-
301595	太力科技	2025年5月12日	6个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301602	超	2025	6个月	新股	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-

	研 股 份	年1月 15日		流通 受限						
301636	泽 润 新 能	2025 年4月 30日	6个月	新股 流通 受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首 航 新 能	2025 年3月 26日	6个月	新股 流通 受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏 工 科 技	2025 年4月 10日	6个月	新股 流通 受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰 禾 股 份	2025 年4月 2日	6个月	新股 流通 受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
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	189	8,788.50	8,098.65	-
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	79	7,386.50	7,162.14	-
603210	泰 鸿 万	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	-

	立									
603257	中国瑞林	2025年3月28日	6个月	新股流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
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	-
688411	海博思创	2025年1月20日	6个月	新股流通受限	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福电子	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	-
688755	汉邦科技	2025年5月9日	6个月	新股流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688757	胜科纳米	2025年3月18日	6个月	新股流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688775	影石创新	2025年6月4日	6个月	新股流通受限	47.27	124.16	282	13,330.14	35,013.12	-

#### 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对应策和实施控制措施；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	10,331,364.17	-	-	-	10,331,364.17
结算备付金	2,645,306.15	-	-	-	2,645,306.15
存出保证金	376,300.12	-	-	-	376,300.12
交易性金融资产	24,244,713.48	11,893,803.02	6,369,314.56	192,175,117.01	234,682,948.07
应收申购款	-	-	-	6,469.91	6,469.91

应收清算款	-	-	-	2,952,548.30	2,952,548.30
资产总计	37,597,683.92	11,893,803.02	6,369,314.56	195,134,135.22	250,994,936.72
负债					
应付赎回款	-	-	-	706,365.15	706,365.15
应付管理人报酬	-	-	-	306,334.17	306,334.17
应付托管费	-	-	-	51,055.65	51,055.65
应付清算款	-	-	-	1,204,743.96	1,204,743.96
应付销售服务费	-	-	-	4,899.20	4,899.20
应交税费	-	-	-	144.33	144.33
其他负债	-	-	-	421,517.71	421,517.71
负债总计	-	-	-	2,695,060.17	2,695,060.17
利率敏感度缺口	37,597,683.92	11,893,803.02	6,369,314.56	192,439,075.05	248,299,876.55
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	242,552,147.82	-	-	-	242,552,147.82
结算备付金	3,823,567.80	-	-	-	3,823,567.80
存出保证金	528,192.14	-	-	-	528,192.14
交易性金融资产	-	-	-	922,620,934.50	922,620,934.50
应收申购款	100.00	-	-	1,489,428.75	1,489,528.75
应收清算款	-	-	-	184,212,483.86	184,212,483.86
资产总计	246,904,007.76	-	-	1,108,322,847. 11	1,355,226,854.87
负债					
应付赎回款	-	-	-	243,557,461.68	243,557,461.68
应付管理人报酬	-	-	-	1,534,076.81	1,534,076.81
应付托管费	-	-	-	255,679.45	255,679.45
应付销售服务费	-	-	-	43,656.93	43,656.93
其他负债	-	-	-	2,031,633.03	2,031,633.03
负债总计	-	-	-	247,422,507.90	247,422,507.90
利率敏感度缺口	246,904,007.76	-	-	860,900,339.21	1,107,804,346.97

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	-270,807.52	0.00
-25 个基点	270,807.52	0.00

#### 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	192,175,117.01	77.40	922,620,934.50	83.28
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	42,507,831.06	17.12	—	—
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	234,682,948.07	94.52	922,620,934.50	83.28

##### 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）
	业绩比较基准上升 5%	19,665,275.52
	业绩比较基准下降 5%	-19,665,275.52
上年度末（2024年12月31日）		98,459,713.42
		-98,459,713.42

## 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	196,700,595.03	922,419,971.45
第二层次	37,652,554.62	-
第三层次	329,798.42	200,963.05
合计	234,682,948.07	922,620,934.50

#### 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、境内股票涨停跌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	192,175,117.01	76.57
	其中：股票	192,175,117.01	76.57
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	42,507,831.06	16.94
	其中：债券	42,507,831.06	16.94
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	12,976,670.32	5.17
8	其他各项资产	3,335,318.33	1.33
9	合计	250,994,936.72	100.00

#### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	6,878,917.00	2.77
B	采矿业	4,982,522.00	2.01
C	制造业	116,164,909.20	46.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,038,724.00	7.26
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,030,345.31	10.48
J	金融业	10,924,688.00	4.40
K	房地产业	602,997.00	0.24
L	租赁和商务服务业	582,540.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	16,826.50	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,963,562.00	0.79
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	5,986,842.00	2.41
S	综合	-	-
	合计	192,175,117.01	77.40

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	23,100	5,826,282.00	2.35
2	000651	格力电器	99,800	4,483,016.00	1.81
3	002714	牧原股份	91,300	3,835,513.00	1.54
4	601398	工商银行	440,700	3,344,913.00	1.35
5	600760	中航沈飞	54,900	3,218,238.00	1.30
6	688120	华海清科	18,947	3,196,358.90	1.29
7	601369	陕鼓动力	347,000	3,043,190.00	1.23
8	000426	兴业银锡	191,400	3,024,120.00	1.22
9	600900	长江电力	97,000	2,923,580.00	1.18
10	600271	航天信息	305,300	2,820,972.00	1.14
11	601989	中国重工	594,300	2,757,552.00	1.11
12	000333	美的集团	37,600	2,714,720.00	1.09
13	002595	豪迈科技	45,300	2,682,666.00	1.08

14	688425	铁建重工	652,740	2,663,179.20	1.07
15	688623	双元科技	41,521	2,606,273.17	1.05
16	600528	中铁工业	351,500	2,594,070.00	1.04
17	600352	浙江龙盛	254,700	2,587,752.00	1.04
18	601766	中国中车	347,700	2,447,808.00	0.99
19	002063	远光软件	409,600	2,437,120.00	0.98
20	601163	三角轮胎	171,800	2,413,790.00	0.97
21	300498	温氏股份	140,700	2,403,156.00	0.97
22	002152	广电运通	178,300	2,396,352.00	0.97
23	002230	科大讯飞	49,800	2,384,424.00	0.96
24	601288	农业银行	401,100	2,358,468.00	0.95
25	603927	中科软	121,400	2,347,876.00	0.95
26	600929	雪天盐业	462,200	2,338,732.00	0.94
27	603281	江瀚新材	92,000	2,305,520.00	0.93
28	002322	理工能科	188,400	2,279,640.00	0.92
29	600328	中盐化工	296,500	2,268,225.00	0.91
30	603856	东宏股份	194,900	2,231,605.00	0.90
31	601998	中信银行	257,880	2,191,980.00	0.88
32	600025	华能水电	221,300	2,113,415.00	0.85
33	600299	安迪苏	218,300	2,106,595.00	0.85
34	600728	佳都科技	385,700	2,102,065.00	0.85
35	300014	亿纬锂能	45,800	2,098,098.00	0.84
36	600718	东软集团	212,600	2,072,850.00	0.83
37	600131	国网信通	116,100	2,054,970.00	0.83
38	601966	玲珑轮胎	140,000	2,053,800.00	0.83
39	600845	宝信软件	86,700	2,047,854.00	0.82
40	600096	云天化	92,800	2,038,816.00	0.82
41	601200	上海环境	247,300	1,963,562.00	0.79
42	600582	天地科技	326,000	1,952,740.00	0.79
43	601158	重庆水务	418,000	1,939,520.00	0.78
44	600681	百川能源	551,700	1,936,467.00	0.78
45	600863	内蒙华电	467,400	1,921,014.00	0.77
46	600008	首创环保	633,200	1,912,264.00	0.77
47	600674	川投能源	117,100	1,878,284.00	0.76
48	601568	北元集团	450,800	1,870,820.00	0.75
49	601139	深圳燃气	291,000	1,850,760.00	0.75
50	600456	宝钛股份	57,778	1,815,962.54	0.73
51	600031	三一重工	99,800	1,791,410.00	0.72
52	002043	兔宝宝	180,700	1,770,860.00	0.71
53	600459	贵研铂业	111,000	1,721,610.00	0.69
54	600873	梅花生物	153,600	1,641,984.00	0.66
55	600888	新疆众和	233,400	1,591,788.00	0.64
56	002203	海亮股份	152,500	1,573,800.00	0.63

57	600905	三峡能源	367,000	1,563,420.00	0.63
58	601958	金钼股份	141,300	1,545,822.00	0.62
59	601009	南京银行	130,600	1,517,572.00	0.61
60	600036	招商银行	32,900	1,511,755.00	0.61
61	600362	江西铜业	62,700	1,469,061.00	0.59
62	600549	厦门钨业	70,200	1,468,584.00	0.59
63	600219	南山铝业	379,000	1,451,570.00	0.58
64	600497	驰宏锌锗	263,900	1,396,031.00	0.56
65	000630	铜陵有色	412,700	1,378,418.00	0.56
66	603000	人民网	64,100	1,295,461.00	0.52
67	000768	中航西飞	46,700	1,276,778.00	0.51
68	603227	雪峰科技	146,600	1,228,508.00	0.49
69	002032	苏泊尔	21,200	1,110,668.00	0.45
70	000878	云南铜业	83,800	1,065,936.00	0.43
71	688615	合合信息	6,341	1,001,307.31	0.40
72	600551	时代出版	110,700	987,444.00	0.40
73	603195	公牛集团	18,900	911,925.00	0.37
74	603515	欧普照明	50,300	904,897.00	0.36
75	600977	中国电影	84,200	902,624.00	0.36
76	603303	得邦照明	72,800	878,696.00	0.35
77	600037	歌华有线	113,000	863,320.00	0.35
78	002508	老板电器	44,900	853,549.00	0.34
79	600690	海尔智家	34,200	847,476.00	0.34
80	600757	长江传媒	90,900	843,552.00	0.34
81	601928	凤凰传媒	75,300	841,101.00	0.34
82	002705	新宝股份	57,200	840,840.00	0.34
83	600229	城市传媒	117,100	834,923.00	0.34
84	002242	九阳股份	85,400	811,300.00	0.33
85	601098	中南传媒	61,800	810,816.00	0.33
86	688199	久日新材	33,744	796,358.40	0.32
87	601952	苏垦农发	80,500	794,535.00	0.32
88	601811	新华文轩	52,600	766,382.00	0.31
89	601012	隆基绿能	50,800	763,016.00	0.31
90	688410	山外山	53,007	752,699.40	0.30
91	301608	博实结	8,400	748,272.00	0.30
92	300747	锐科激光	31,500	745,920.00	0.30
93	600737	中粮糖业	78,600	742,770.00	0.30
94	002746	仙坛股份	121,400	706,548.00	0.28
95	002990	盛视科技	23,200	679,992.00	0.27
96	000930	中粮科技	119,800	668,484.00	0.27
97	000876	新希望	70,700	663,166.00	0.27
98	603609	禾丰股份	79,200	654,192.00	0.26
99	002100	天康生物	105,600	653,664.00	0.26

100	600598	北大荒	44,400	640,248.00	0.26
101	600637	东方明珠	85,400	637,938.00	0.26
102	301269	华大九天	4,800	594,624.00	0.24
103	002027	分众传媒	79,800	582,540.00	0.23
104	000778	新兴铸管	156,000	580,320.00	0.23
105	002371	北方华创	1,300	574,873.00	0.23
106	600879	航天电子	50,800	531,876.00	0.21
107	601686	友发集团	90,200	512,336.00	0.21
108	002478	常宝股份	90,800	476,700.00	0.19
109	000825	太钢不锈	129,900	466,341.00	0.19
110	600019	宝钢股份	69,600	458,664.00	0.18
111	000709	河钢股份	211,300	456,408.00	0.18
112	600516	方大炭素	98,300	456,112.00	0.18
113	000708	中信特钢	38,200	449,232.00	0.18
114	000012	南玻A	97,100	448,602.00	0.18
115	600282	南钢股份	106,100	445,620.00	0.18
116	002233	塔牌集团	56,700	419,580.00	0.17
117	600438	通威股份	24,986	418,515.50	0.17
118	603993	洛阳钼业	49,000	412,580.00	0.17
119	688088	虹软科技	8,496	409,932.00	0.17
120	600623	华谊集团	47,400	358,818.00	0.14
121	600425	青松建化	97,500	356,850.00	0.14
122	600720	中交设计	44,800	346,304.00	0.14
123	600507	方大特钢	77,400	335,916.00	0.14
124	600176	中国巨石	28,100	320,340.00	0.13
125	600383	金地集团	84,300	319,497.00	0.13
126	000401	冀东水泥	71,500	313,170.00	0.13
127	688303	大全能源	14,409	307,199.88	0.12
128	000786	北新建材	11,400	301,872.00	0.12
129	688116	天奈科技	6,577	301,029.29	0.12
130	000672	上峰水泥	36,700	289,930.00	0.12
131	600048	保利发展	35,000	283,500.00	0.11
132	600585	海螺水泥	13,000	279,110.00	0.11
133	000789	万年青	47,800	260,988.00	0.11
134	688411	海博思创	560	46,754.40	0.02
135	688775	影石创新	282	35,013.12	0.01
136	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
137	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01
138	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01
139	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.01
140	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.01
141	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.01
142	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00

143	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
144	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
145	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
146	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
147	603049	中策橡胶	189	8,098.65	0.00
148	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
149	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
150	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
151	603202	天有为	79	7,162.14	0.00
152	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
153	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
154	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
155	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
156	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
157	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
158	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
159	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
160	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
161	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
162	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
163	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
164	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
165	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	601398	工商银行	26,873,269.00	2.43
2	000975	山金国际	17,748,427.12	1.60
3	000426	兴业银锡	16,570,206.00	1.50
4	600489	中金黄金	14,607,230.00	1.32
5	600383	金地集团	9,678,968.00	0.87
6	600941	中国移动	9,657,297.00	0.87
7	600438	通威股份	9,588,658.98	0.87
8	688303	大全能源	9,566,155.49	0.86
9	601211	国泰海通	8,279,834.64	0.75
10	300498	温氏股份	7,958,079.00	0.72
11	688120	华海清科	7,348,762.24	0.66
12	300957	贝泰妮	7,269,650.00	0.66
13	000792	盐湖股份	7,046,038.00	0.64
14	002096	易普力	6,700,113.00	0.60
15	300750	宁德时代	5,858,863.00	0.53
16	300014	亿纬锂能	5,341,009.00	0.48

17	688503	聚和材料	5,214,505.88	0.47
18	605108	同庆楼	4,695,511.00	0.42
19	000501	武商集团	4,568,935.00	0.41
20	600895	张江高科	4,472,949.00	0.40

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交量）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	600941	中国移动	44,624,926.09	4.03
2	600585	海螺水泥	44,249,088.00	3.99
3	601728	中国电信	31,022,810.00	2.80
4	601857	中国石油	27,274,631.00	2.46
5	601398	工商银行	24,306,158.00	2.19
6	300750	宁德时代	19,028,369.40	1.72
7	000975	山金国际	18,134,445.00	1.64
8	600298	安琪酵母	17,296,497.90	1.56
9	603383	顶点软件	16,953,364.80	1.53
10	600489	中金黄金	15,490,813.50	1.40
11	688116	天奈科技	15,184,670.37	1.37
12	600600	青岛啤酒	15,145,197.00	1.37
13	000426	兴业银锡	15,065,288.14	1.36
14	600323	瀚蓝环境	14,868,976.00	1.34
15	002436	兴森科技	14,352,890.12	1.30
16	600866	星湖科技	14,014,528.00	1.27
17	600938	中国海油	13,775,590.00	1.24
18	600741	华域汽车	13,550,218.40	1.22
19	601998	中信银行	13,461,461.00	1.22
20	600438	通威股份	13,284,810.38	1.20

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交量）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	431,169,174.37
卖出股票收入（成交）总额	1,143,431,385.97

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	37,652,554.62	15.16
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	4,855,276.44	1.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	42,507,831.06	17.12

## 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	019758	24国债21	192,170	19,389,437.04	7.81
2	019757	24国债20	116,270	11,893,803.02	4.79
3	019760	24国债23	61,750	6,369,314.56	2.57
4	127079	华亚转债	11,534	1,712,242.84	0.69
5	118006	阿拉转债	8,350	1,061,001.79	0.43

## 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	376,300.12
2	应收清算款	2,952,548.30
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	6,469.91
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,335,318.33

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127079	华亚转债	1,712,242.84	0.69
2	118006	阿拉转债	1,061,001.79	0.43
3	123174	精锻转债	802,136.59	0.32
4	113669	景23转债	676,402.15	0.27
5	113666	爱玛转债	603,493.07	0.24

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
银华鑫锐灵活配置	119,475	1,265.26	1,739,079.12	1.15	149,427,373.58	98.85

混合 (LOF) A						
银华鑫锐 灵活配置 混合 (LOF) C	4,685	1,238.91	67,700.52	1.17	5,736,594.29	98.83
合计	124,160	1,264.26	1,806,779.64	1.15	155,163,967.87	98.85

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

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

银华鑫锐灵活配置混合(LOF) A

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例(%)
1	叶武斌	5,000,291.00	21.91
2	江苏建威建设管理有限公司	1,100,064.00	4.82
3	夏美馨	1,000,068.00	4.38
4	陶宇缨	740,000.00	3.24
5	刘徹	600,093.00	2.63
6	高德荣	570,200.00	2.50
7	黄亚光	450,300.00	1.97
8	何江龙	391,900.00	1.72
9	李伟旗	300,014.00	1.31
10	李绍平	280,019.00	1.23

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

## 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	银华鑫锐灵活配置混合(LOF) A	454,636.42	0.30
	银华鑫锐灵活配置混合(LOF) C	11,479.21	0.20
	合计	466,115.63	0.30

## 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	银华鑫锐灵活配置混合 (LOF) A	0~10
	银华鑫锐灵活配置混合 (LOF) C	-

	合计	0~10
本基金基金经理持有 本开放式基金	银华鑫锐灵活配置混合 (LOF) A	-
	银华鑫锐灵活配置混合 (LOF) C	-
	合计	-

## § 9 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银华鑫锐灵活配置混合(LOF) A	银华鑫锐灵活配置混合(LOF) C
基金合同生效日 (2016年8月1日)	1,622,371,621.44	-
基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	667,509,481.73	32,489,879.28
本报告期基金总申购份额	3,431,996.55	3,388,082.94
减: 本报告期基金总赎回份额	519,775,025.58	30,073,667.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	151,166,452.70	5,804,294.81

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

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	248,004,961.52	15.93	110,583.85	15.93	-
华泰证券	3	188,700,051.14	12.12	84,146.15	12.12	-
西南证券	3	179,546,267.43	11.53	80,060.58	11.53	撤销1个交易单元
华福证券	3	150,186,709.28	9.65	66,963.88	9.65	-
申万宏源	1	136,434,238.67	8.77	60,832.92	8.76	-
民生证券	2	131,743,375.58	8.46	58,744.18	8.46	-

招商证券	2	109,216,494. 87	7.02	48,699.81	7.02	-
西部证券	2	100,853,868. 26	6.48	44,972.14	6.48	-
中信建投	1	96,363,466.1 3	6.19	42,969.89	6.19	-
中泰证券	1	90,520,916.7 3	5.82	40,364.09	5.82	-
国泰海通	4	46,579,676.3 4	2.99	20,766.95	2.99	-
广发证券	2	43,353,202.9 2	2.79	19,331.04	2.79	-
第一创业	2	22,066,195.5 2	1.42	9,839.93	1.42	-
中信证券	3	9,436,452.64	0.61	4,207.97	0.61	-
中金公司	2	3,573,205.32	0.23	1,592.66	0.23	-
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	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	3	-	-	-	-	-
银河证券	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	120,146,62 3.54	28.12	228,650,000. 00	20.26	-	-
华泰证券	-	-	381,621,000. 00	33.81	-	-
西南证券	48,292,057 .24	11.30	-	-	-	-

华福证券	79,839,915 .53	18.69	73,079,000.0 0	6.47	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
民生证券	15,071,466 .91	3.53	-	-	-	-
招商证券	6,091,048. 27	1.43	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中泰证券	50,308,036 .00	11.77	180,464,000. 00	15.99	-	-
国泰海通	3,192,983. 82	0.75	-	-	-	-
广发证券	2,189,918. 29	0.51	-	-	-	-
第一创业	49,409,085 .52	11.56	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	52,714,053 .00	12.34	264,904,000. 00	23.47	-	-
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	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-

江海证券	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
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	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)2024年第4季度报告》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站	2025年1月21日
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金2024年第4季度报告提示性公告》	四大证券报	2025年1月21日
3	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站	2025年2月14日
4	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)招募说明书更新(2025年第1号)》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站	2025年2月14日
5	《银华基金管理股份有限公司关于银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)增聘基金经理的公告》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站,证券日报	2025年2月14日
6	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资	本基金管理人网站,中	2025年4月2日

	基金(LOF)招募说明书更新(2025年第2号)》	国证监会基金电子披露网站	
9	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金产品资料概要更新》	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2日
10	《银华基金管理股份有限公司关于银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理离任的公告》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站,证券日报	2025年4月2日
11	《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)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
12	《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 银华鑫锐定增灵活配置混合型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》
- 12.1.3 《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金合同》
- 12.1.4 《银华鑫锐灵活配置混合型证券投资基金(LOF)托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

### 12.2 存放地点

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

### 12.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。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](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2025年8月29日