

华西优选价值混合型发起式证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：华西基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 8 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 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	44
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	44
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 ..	44
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 ..	44
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	44
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44
7.12 投资组合报告附注	44
§ 8 基金份额持有人信息	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2 盈利投资者数量占比	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	46
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的情况	46
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况	46
§ 9 开放式基金份额变动	46
§ 10 重大事件揭示	47
10.1 基金份额持有人大会决议	47
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4 基金投资策略的改变	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	47
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	48
10.8 其他重大事件	48
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	49
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	50
§ 12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录	50
12.2 存放地点	50
12.3 查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华西优选价值混合型发起式证券投资基金	
基金简称	华西优选价值混合发起	
基金主代码	019747	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 11 月 9 日	
基金管理人	华西基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	19,256,493.35 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华西优选价值混合发起 A	华西优选价值混合发起 C
下属分级基金的交易代码	019747	025470
报告期末下属分级基金的份额总额	18,584,204.73 份	672,288.62 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘经济周期不同阶段蕴含的行业投资机会，动态优选符合经济增长方式和转型方向中产业趋势、景气趋势良好、竞争优势领先的股票进行投资，力争为基金份额持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略主要包括大类资产配置策略、行业配置策略、个股选择策略、其他资产投资策略四个部分内容。其中，大类资产配置策略即采用多因素分析框架，根据对宏观经济、市场预期、政策方向、市场投资价值等多维度进行定量与定性相结合的分析研究，对证券市场投资机会与风险进行前瞻性研判。行业配置策略是通过分析行业市场空间、行业景气分析、行业竞争格局等因素，对各行业的投资价值进行综合评估，确定并动态调整行业配置比例。个股选择策略的核心在于既定的行业配置基础上，通过自下而上寻找长期具备核心竞争力的上市公司的股票，作为备选标的。其他资产投资策略有存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）及可交换债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金投资港股通标的股票时，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华西基金管理有限责任公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	轻舟	任航
	联系电话	028-62003155	010-66060069
	电子邮箱	service@hxfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-062-8028	95599
传真		028-62003132	010-68121816
注册地址		成都高新区天府二街 198 号 5 层 526 号	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		成都高新区天府二街 198 号 5 层 526 号	北京市西城区复兴门内大街 28 号 凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		610095	100031
法定代表人		李本刚	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.hxfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华西基金管理有限责任公司	成都高新区天府二街 198 号 5 层 526 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

基金类别	华西优选价值混合发起 A	华西优选价值混合发起 C
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）	报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	1,789,482.07	254,156.22
本期利润	7,809,199.47	476,499.90
加权平均基金份额本期利润	0.3823	0.3283
本期加权平均净值利润率	30.13%	26.00%
本期基金份额净值增长率	33.86%	33.46%

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	3,182,767.68	111,401.54
期末可供分配基金份额利润	0.1713	0.1657
期末基金资产净值	31,407,481.23	1,131,908.11
期末基金份额净值	1.6900	1.6837
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	69.00%	49.58%

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（不包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）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。

3.2 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

华西优选价值混合发起 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	56.76%	2.39%	5.36%	0.91%	51.40%	1.48%
过去六个月	33.86%	2.13%	1.81%	0.86%	32.05%	1.27%
过去一年	67.38%	1.94%	14.01%	0.77%	53.37%	1.17%
自基金合同 生效起至今	69.00%	1.74%	30.61%	0.88%	38.39%	0.86%

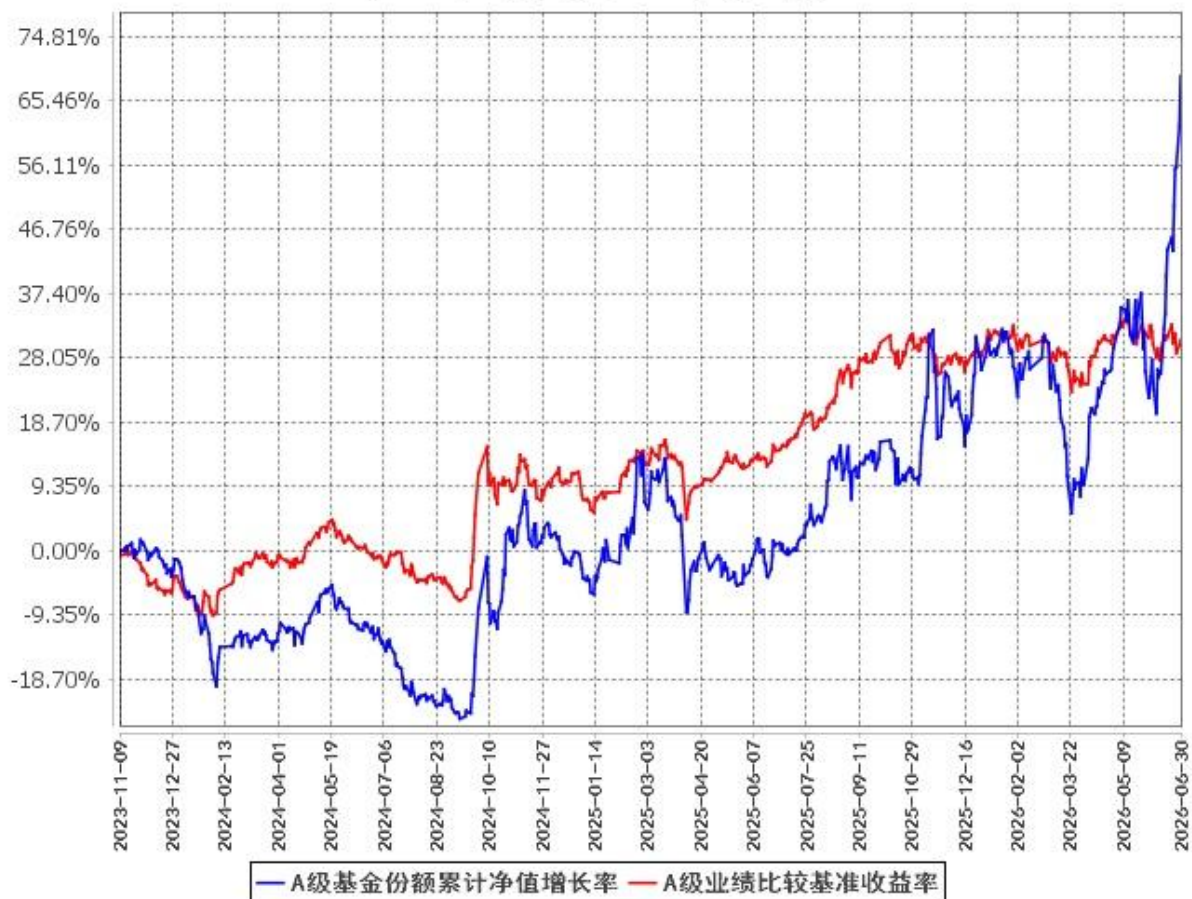
华西优选价值混合发起 C

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	56.52%	2.39%	5.36%	0.91%	51.16%	1.48%
过去六个月	33.46%	2.13%	1.81%	0.86%	31.65%	1.27%
自基金合同 生效起至今	49.58%	2.08%	2.09%	0.81%	47.49%	1.27%

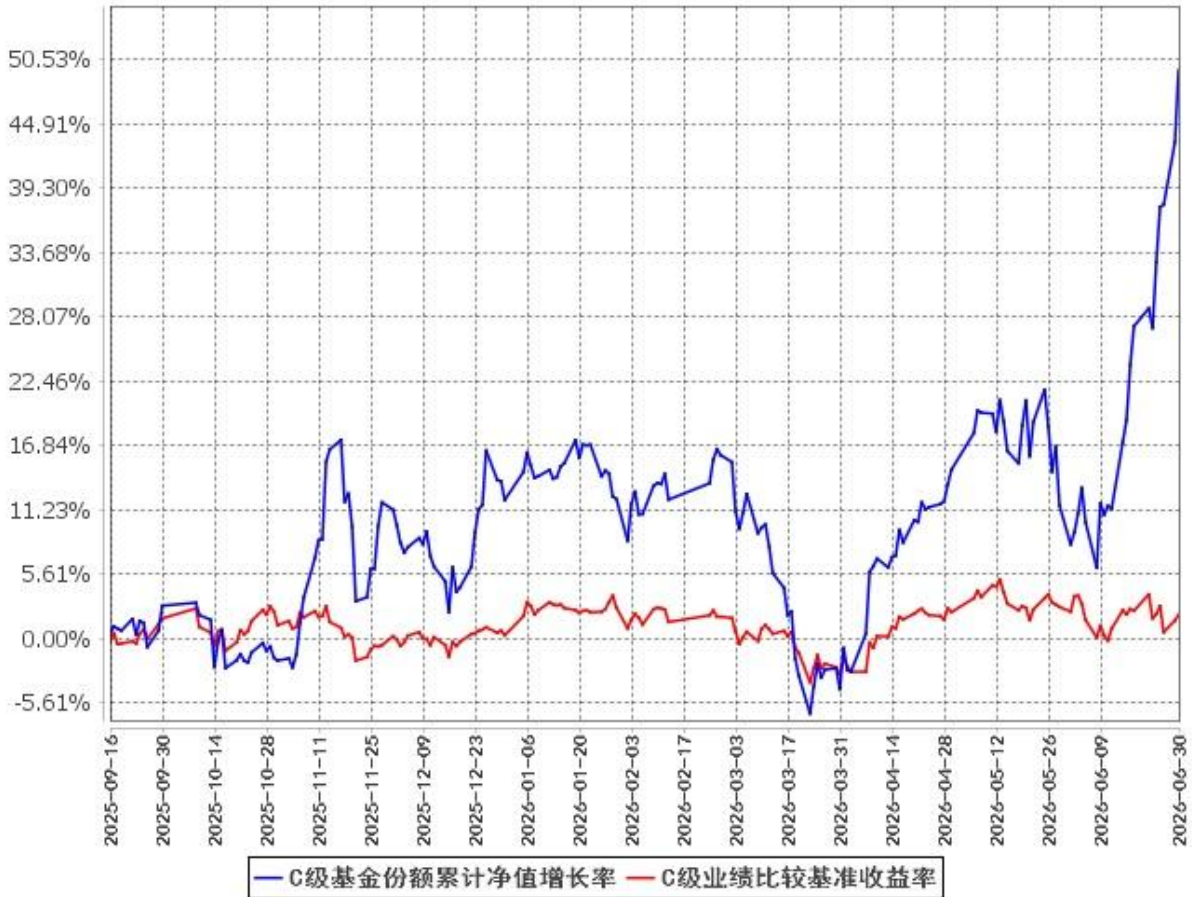
注：本基金 C 类份额“自基金合同生效起至今”指 2025 年 9 月 16 日至今。

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

A级基金份额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
(2023年11月9日至2026年6月30日)



C级基金份额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
(2025年9月16日至2026年6月30日)



注：（1）本基金合同于 2023 年 11 月 9 日生效。按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关规定；

（2）本基金于 2025 年 9 月 15 日增设 C 类份额，C 类份额从 2025 年 9 月 16 日开始有份额。以上 C 类份额走势图从 2025 年 9 月 16 日开始。

§ 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

华西基金管理有限责任公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]3296 号文批准，于 2021 年 11 月 11 日正式成立，并于 2023 年 3 月 8 日取得中国证券监督管理委员会核发的《经营证券期货业务许可证》。公司注册地成都，注册资本为 2 亿元人民币。其中华西证券股份有限公司出资 18014 万元，股权比例 90.07%；自然人李本刚出资 1986 万元，股权比例 9.93%。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理五只公募基金，即华西优选成长一年持有期混合型证券投资基金、华西优选价值混合型发起式证券投资基金、华西研究精选混合型发起式证券投资基金、华西科技成长股票型证券投资基

金、华西中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金。

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		
李本刚	本基金的基金经理、 公司总经理	2023 年 11 月 9 日	-	23 年	北京大学硕士研究生，中国国籍，具有基金从业资格。曾任西南证券股份有限公司助理研究员，中关村证券研发中心研究员，建信基金管理有限责任公司研究员，大成基金管理有限公司研究员、行业研究主管、股票投资部价值组总监、股票投资部总监、大类资产配置部首席权益配置投资官。现任华西基金管理有限责任公司总经理、基金经理。
王宁山	本基金的基金经理	2025 年 2 月 25 日	2026 年 3 月 18 日	13 年	清华大学硕士研究生，中国国籍，具有基金从业资格。曾任中欧基金管理有限公司研究助理，华夏基金管理有限公司、新疆前海联合基金管理有限公司研究员，明亚基金管理有限责任公司研究员、投资经理。2022 年 8 月加入华西基金管理有限责任公司，2025 年 2 月 25 日至 2026 年 3 月 18 日，担任本基金的基金经理。

注：（1）本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定后对外披露的任免日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《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》及其他有关法律法规的规定，以及《华西优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》的约定，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。本报告期内，基金运作合法合规，不存在损害基金持有人利

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部制度等相关规定，完善内部流程，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投资组合。

本报告期内，本基金管理人利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗（包括日内、3 日内、5 日内）对基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金不存在参与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，不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

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 年上半年经济 K 型分化，在资本市场表现的更为极致。国内国外人工智能高强度投资对相关产业需求的强刺激，以及业绩高速增长强现实和未来乐观预期，相关股票脱离了估值引力，股价迭创新高，明显的赚钱效应形成了资金黑洞，对其他板块形成一定程度的挤压。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华西优选价值混合发起 A 的基金份额净值为 1.6900 元，本报告期基金份额净值增长率为 33.86%；截至本报告期末华西优选价值混合发起 C 的基金份额净值为 1.6837 元，本报告期基金份额净值增长率为 33.46%；同期业绩比较基准收益率为 1.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

日新月异的科技变化，研究敢于接受新鲜事物的勇气，更需要产业资源的加持，对已经形成思维惯性的投资者形成一定程度的挑战，因此，投资仅仅“美好愿望”是不充分条件，更需要根据自身的资源禀赋来做出判断。而后知后觉的投资者在自己熟悉领域坚守则需要更大勇气、承担更大的压力。总之，2026 年的投资已经对过去的投资形成一定挑战，但是站在更长视角来看，也没有什么不同，自己选择自己的路径，各自安好！

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了华西基金管理有限责任公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由投资、研究、基金会计和风控等岗位资深人员组成。估值委员会成员均具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与日常估值的执行。估值委员会的职责主要包括：制订健全、有效的估值政策和程序；审议特殊估值调整事项；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；每年对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当托管机构存有异议时，基金运营部负责进行沟通，并与托管机构积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及输入的适当性发表审核意见并出具报告。本报告期内参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司签署服务协议，中证指数有限公司将按约定提供交易所交易的流通受限股的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内，本基金未进行利润分配，但符合基金合同规定。

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

本基金为发起式基金，自基金合同生效之日起至本报告期末未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 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，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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

本报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未

发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、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：华西优选价值混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	2,046,273.07	3,758,562.24
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	30,563,697.98	33,373,242.70
其中：股票投资		30,563,697.98	33,373,242.70
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	295,882.60
应收股利		-	-
应收申购款		19,163.94	41,397.45
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		32,629,134.99	37,469,084.99
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		-	-
应付赎回款		27,341.18	1,747,938.69
应付管理人报酬		26,284.69	47,594.66
应付托管费		4,380.81	7,932.45
应付销售服务费		496.41	8,722.19
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	31,242.56	13,224.97
负债合计		89,745.65	1,825,412.96
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	19,256,493.35	28,235,923.73
未分配利润	6.4.7.8	13,282,895.99	7,407,748.30
净资产合计		32,539,389.34	35,643,672.03
负债和净资产总计		32,629,134.99	37,469,084.99

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 19,256,493.35 份，其中华西优选价值混合发起 A 基金份额净值 1.6900 元，基金份额总额 18,584,204.73 份；华西优选价值混合发起 C 基金份额净值 1.6837 元，基金份额总额 672,288.62 份。

6.2 利润表

会计主体：华西优选价值混合型发起式证券投资基金

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		8,516,039.84	582,529.39
1. 利息收入		3,418.71	6,651.83
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,418.71	5,165.17
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		-	1,486.66
其他利息收入		-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,252,204.62	128,120.51
其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,229,909.19	-63,898.73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	22,295.43	192,019.24
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	6,242,061.08	447,755.99
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	18,355.43	1.06
减：二、营业总支出		230,340.47	168,749.14
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	165,742.75	138,899.00
2. 托管费	6.4.10.2.2	27,623.85	23,149.83
3. 销售服务费		5,610.01	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资		-	-
产支出			
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		-	5.35
8. 其他费用	6.4.7.19	31,363.86	6,694.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,285,699.37	413,780.25
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,285,699.37	413,780.25
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8,285,699.37	413,780.25

6.3 净资产变动表

会计主体：华西优选价值混合型发起式证券投资基金

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	28,235,923.73	7,407,748.30	35,643,672.03
二、本期期初净资产	28,235,923.73	7,407,748.30	35,643,672.03
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-8,979,430.38	5,875,147.69	-3,104,282.69
（一）、综合收益总额	-	8,285,699.37	8,285,699.37
（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）	-8,979,430.38	-2,410,551.68	-11,389,982.06
其中：1. 基金申购款	2,573,960.68	613,691.16	3,187,651.84
2. 基金赎回款	-11,553,391.06	-3,024,242.84	-14,577,633.90
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	19,256,493.35	13,282,895.99	32,539,389.34
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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	23,804,265.05	-157,289.44	23,646,975.61
二、本期期初净资产	23,804,265.05	-157,289.44	23,646,975.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-878,931.77	379,940.80	-498,990.97
（一）、综合收益总额	-	413,780.25	413,780.25

（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）	-878,931.77	-33,839.45	-912,771.22
其中：1. 基金申购款	96,768.96	2,799.42	99,568.38
2. 基金赎回款	-975,700.73	-36,638.87	-1,012,339.60
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	22,925,333.28	222,651.36	23,147,984.64

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：

李本刚	范建伟	刘敬楷
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

华西优选价值混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2023]2216 号《关于准予华西优选价值混合型发起式证券投资基金注册的批复》注册，由华西基金管理有限责任公司于 2023 年 11 月 7 日向社会公开募集，基金合同于 2023 年 11 月 9 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金首次设立募集规模为 21,287,320.34 份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为华西基金管理有限责任公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《关于华西优选价值混合型发起式证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，于 2025 年 9 月 15 日起本基金增设 C 类基金份额，本基金的原有基金份额全部自动转为 A 类基金份额。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会

计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》和中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日止期间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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

（3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(4) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	947,188.90
等于：本金	947,093.28
加：应计利息	95.62
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	1,099,084.17
等于：本金	1,099,057.85
加：应计利息	26.32
减：坏账准备	-
合计	2,046,273.07

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		22,063,373.06	-	30,563,697.98	8,500,324.92
贵金属投资-金交所黄金 合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		22,063,373.06	-	30,563,697.98	8,500,324.92

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

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	0.15
应付证券出借违约金	-

应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	31,242.41
合计	31,242.56

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华西优选价值混合发起 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	22,782,187.30	22,782,187.30
本期申购	224,131.32	224,131.32
本期赎回(以“-”号填列)	-4,422,113.89	-4,422,113.89
本期末	18,584,204.73	18,584,204.73

金额单位：人民币元

华西优选价值混合发起 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	5,453,736.43	5,453,736.43
本期申购	2,349,829.36	2,349,829.36
本期赎回(以“-”号填列)	-7,131,277.17	-7,131,277.17
本期末	672,288.62	672,288.62

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华西优选价值混合发起 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,095,561.01	3,885,415.70	5,980,976.71
本期期初	2,095,561.01	3,885,415.70	5,980,976.71
本期利润	1,789,482.07	6,019,717.40	7,809,199.47
本期基金份额交易产生的变动数	-702,275.40	-264,624.28	-966,899.68
其中：基金申购款	37,702.74	14,929.04	52,631.78
基金赎回款	-739,978.14	-279,553.32	-1,019,531.46
本期已分配利润	-	-	-

本期末	3,182,767.68	9,640,508.82	12,823,276.50
-----	--------------	--------------	---------------

单位：人民币元

华西优选价值混合发起 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	492,741.56	934,030.03	1,426,771.59
本期期初	492,741.56	934,030.03	1,426,771.59
本期利润	254,156.22	222,343.68	476,499.90
本期基金份额交易产生的变动数	-635,496.24	-808,155.76	-1,443,652.00
其中：基金申购款	382,224.93	178,834.45	561,059.38
基金赎回款	-1,017,721.17	-986,990.21	-2,004,711.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	111,401.54	348,217.95	459,619.49

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	2,280.67
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,138.04
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	3,418.71

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日 至 2026 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,229,909.19
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	2,229,909.19

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日 至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	79,384,809.63
减：卖出股票成本总额	77,035,019.67
减：交易费用	119,880.77
买卖股票差价收入	2,229,909.19

6.4.7.10.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.11 债券投资收益

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 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	22,295.43
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	22,295.43

6.4.7.16 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	6,242,061.08
——股票投资	6,242,061.08
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——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	6,242,061.08

6.4.7.17 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	18,355.43
合计	18,355.43

6.4.7.18 信用减值损失

注：无。

6.4.7.19 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	6,447.22
信息披露费	24,795.19
港股通证券组合费	121.45
合计	31,363.86

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，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本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
华西基金管理有限责任公司（“华西基金”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
李本刚	基金管理人的股东
华西证券股份有限公司（“华西证券”）	基金管理人的股东、基金证券经纪商
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人

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 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	
	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
华西证券	147,368,223.50	100.00%	186,747,870.69	100.00%

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例
华西证券	-	-	25,700,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 权证交易

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 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
华西证券	66,104.51	100.00%	-	-
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
华西证券	82,735.48	100.00%	-	-

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，以不包含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 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	165,742.75	138,899.00
其中：应支付销售机构的客户维护费	7,281.34	89.91
应支付基金管理人的净管理费	158,461.41	138,809.09

注：支付基金管理人华西基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计

至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 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	27,623.85	23,149.83

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

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

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

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	华西优选价值混合发起 A	华西优选价值混合发起 C
基金合同生效日（2023 年 11 月 9 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	3,040.47	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总	-	-

份额		
报告期末持有的基金份额	3,040.47	—
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.02%	—

项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	华西优选价值混合发起 A	华西优选价值混合发起 C
基金合同生效日（2023 年 11 月 9 日）持有的基金份额	—	—
报告期初持有的基金份额	3,040.47	—
报告期间申购/买入总份额	—	—
报告期间因拆分变动份额	—	—
减：报告期间赎回/卖出总份额	—	—
报告期末持有的基金份额	3,040.47	—
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.01%	—

注：基金管理人华西基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行，对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

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

份额单位：份

华西优选价值混合发起 A				
关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
李本刚	14,939,299.49	77.58%	14,939,299.49	52.91%

注：上述关联方投资本基金适用的认购、申购、赎回费率按照本基金招募说明书的费率执行。对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

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	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		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
中国农业银行-银行	947,188.90	2,280.67	675,310.09	4,006.24

存款				
中国农业 银行-券商 保证金	1,099,084.17	1,138.04	984,409.15	1,139.85

注：（1）本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行约定利率计息。

（2）本基金的券商保证金为存放在基金托管人中国农业银行的基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

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

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量 （股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026 年 6 月 29 日	重大事项 停牌流通 受限	879.53	2026 年 7 月 13 日	890.99	1,070	693,370.70	941,097.10	-

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从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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

本基金是混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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。本基金可投资港股通股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。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，建立了以董事会下设的风险管理委员会为核心的、由风险管理委员会、公司管理层（督察长）、监察稽核部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责确定公司风险管理总体目标，制定公司风险管理战略和风险应对策略，审议重大事件、重大决策的风险评估意见等；在管理层层面，由管理委员会负责组织实施公司整体风险管理工作，制定与公司发展战略、整体风险承受能力相匹配的风险管理制度，组织实施风险解决方案；督察长和监察稽核部作为风险管理的管理和协调主体，负责对公司运作的合法合规性和各业务部门的内控执行情况进行监督检查；其他各部门是风险管理的具体执行机构，有责任贯彻执行公司风险管理的各项制度和规定。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国农业银行，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

的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

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 2026 年 6 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合同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，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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%。于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

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。2026 年 6 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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；并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。

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。

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 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	2,046,273.07	-	-	-	-	-	2,046,273.07
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-30,563,697.98	30,563,697.98
应收申购款	-	-	-	-	-	19,163.94	19,163.94
资产总计	2,046,273.07	-	-	-	-	-30,582,861.92	32,629,134.99
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	27,341.18	27,341.18
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	26,284.69	26,284.69
应付托管费	-	-	-	-	-	4,380.81	4,380.81
应付销售服务费	-	-	-	-	-	496.41	496.41
其他负债	-	-	-	-	-	31,242.56	31,242.56
负债总计	-	-	-	-	-	89,745.65	89,745.65
利率敏感度缺口	2,046,273.07	-	-	-	-	-30,493,116.27	32,539,389.34
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	3,758,562.24	-	-	-	-	-	3,758,562.24
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-33,373,242.70	33,373,242.70
应收清算款	-	-	-	-	-	295,882.60	295,882.60
应收申购款	-	-	-	-	-	41,397.45	41,397.45
资产总计	3,758,562.24	-	-	-	-	-33,710,522.75	37,469,084.99
负债							

应付赎回款	-	-	-	-	-	1,747,938.69	1,747,938.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	47,594.66	47,594.66
应付托管费	-	-	-	-	-	7,932.45	7,932.45
应付销售服务费	-	-	-	-	-	8,722.19	8,722.19
其他负债	-	-	-	-	-	13,224.97	13,224.97
负债总计	-	-	-	-	-	1,825,412.96	1,825,412.96
利率敏感度缺口	3,758,562.24	-	-	-	-	-31,885,109.79	35,643,672.03

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 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券资产，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1,281,562.90	-	1,281,562.90
资产合计	-	1,281,562.90	-	1,281,562.90
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	-	1,281,562.90	-	1,281,562.90

项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	1, 992, 358. 80	-	1, 992, 358. 80
资产合计	-	1, 992, 358. 80	-	1, 992, 358. 80
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	-	1, 992, 358. 80	-	1, 992, 358. 80

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）
	港币相对人民币升值 5%	64, 078. 15	99, 617. 94
	港币相对人民币贬值 5%	-64, 078. 15	-99, 617. 94

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和债券，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投资比例为基金总资

产的 60-95%(其中港股通股票投资比例不得超过股票资产 50%)。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	30,563,697.98	93.93	33,373,242.70	93.63
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	30,563,697.98	93.93	33,373,242.70	93.63

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	2,084,902.66	2,342,467.91
	沪深 300 指数下降 5%	-2,084,902.66	-2,342,467.91

注：股票市场基准取沪深 300 指数。

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	29,622,600.88	33,373,242.70
第二层次	941,097.10	-
第三层次	-	-
合计	30,563,697.98	33,373,242.70

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	30,563,697.98	93.67
	其中：股票	30,563,697.98	93.67
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,046,273.07	6.27
8	其他各项资产	19,163.94	0.06
9	合计	32,629,134.99	100.00

注：（1）本基金报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 1,281,562.90 元，占期末基金资产净值的比例为 3.94%。

（2）存放在证券经纪商的证券交易资金账户中的证券交易结算资金统计在“银行存款和结算备付金合计”项内。

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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	26,809,303.09	82.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,472,831.99	7.60
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	29,282,135.08	89.99

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	1,281,562.90	3.94
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	1,281,562.90	3.94

注：以上行业分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603986	兆易创新	3,600	2,934,000.00	9.02
2	688082	盛美上海	6,350	2,743,200.00	8.43
3	688361	中科飞测	4,200	1,806,000.00	5.55
4	605376	博迁新材	6,500	1,763,450.00	5.42
5	002475	立讯精密	23,800	1,675,520.00	5.15
6	688596	正帆科技	20,874	1,650,298.44	5.07
7	300655	晶瑞电材	66,675	1,428,178.50	4.39
8	688037	芯源微	3,173	1,393,105.65	4.28
9	300782	卓胜微	12,600	1,380,708.00	4.24
10	300260	新莱应材	13,400	1,346,164.00	4.14
11	00753	中国国航	348,000	1,281,562.90	3.94
12	688008	澜起科技	4,028	1,248,277.20	3.84
13	688123	聚辰股份	5,337	1,134,646.20	3.49
14	300820	英杰电气	12,200	1,100,806.00	3.38
15	688702	盛科通信	2,650	1,033,473.50	3.18
16	300819	聚杰微纤	13,500	999,270.00	3.07
17	688072	拓荆科技	1,070	941,097.10	2.89
18	002158	汉钟精机	22,000	815,760.00	2.51
19	688691	灿芯股份	6,793	787,512.49	2.42
20	002272	川润股份	29,900	733,447.00	2.25
21	002536	飞龙股份	15,100	712,418.00	2.19
22	002970	锐明技术	12,200	651,846.00	2.00

23	301603	乔锋智能	4,000	575,200.00	1.77
24	301018	申菱环境	3,700	427,757.00	1.31

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	300308	中际旭创	2,161,058.00	6.06
2	002064	华峰化学	2,129,152.00	5.97
3	001339	智微智能	2,085,867.00	5.85
4	301363	美好医疗	2,068,057.00	5.80
5	600589	大位科技	1,926,611.00	5.41
6	688521	芯原股份	1,781,998.19	5.00
7	002475	立讯精密	1,694,568.00	4.75
8	01055	中国南方航空 股份	1,566,455.44	4.39
9	00670	中国东方航空 股份	1,449,951.53	4.07
10	002001	新 和 成	1,395,439.00	3.91
11	603986	兆易创新	1,391,386.00	3.90
12	000949	新乡化纤	1,338,198.00	3.75
13	688691	灿芯股份	1,316,477.32	3.69
14	300782	卓胜微	1,280,390.00	3.59
15	300821	东岳硅材	1,210,141.00	3.40
16	000967	盈峰环境	1,194,345.00	3.35
17	000703	恒逸石化	1,159,702.00	3.25
18	002493	荣盛石化	1,157,856.00	3.25
19	600221	海航控股	1,135,831.00	3.19
20	300655	晶瑞电材	1,084,951.00	3.04
21	688082	盛美上海	1,078,383.44	3.03
22	688008	澜起科技	1,062,643.36	2.98
23	688099	晶晨股份	1,050,357.56	2.95
24	688100	威胜信息	1,048,994.51	2.94
25	688005	容百科技	1,043,739.52	2.93
26	605376	博迁新材	1,043,004.00	2.93
27	688596	正帆科技	1,031,426.09	2.89
28	000060	中金岭南	975,225.00	2.74
29	300819	聚杰微纤	953,125.00	2.67
30	002970	锐明技术	946,115.00	2.65
31	601233	桐昆股份	921,875.00	2.59

32	688037	芯源微	903,719.50	2.54
33	688361	中科飞测	885,044.53	2.48
34	301396	宏景科技	867,052.00	2.43
35	300260	新莱应材	860,913.06	2.42
36	688508	芯朋微	839,001.15	2.35
37	688123	聚辰股份	832,465.26	2.34
38	301248	杰创智能	817,815.00	2.29
39	300820	英杰电气	812,936.00	2.28
40	301479	弘景光电	798,379.00	2.24
41	002324	普利特	797,385.00	2.24
42	688172	燕东微	780,335.06	2.19
43	002558	巨人网络	735,650.00	2.06
44	603382	海阳科技	724,468.07	2.03
45	603885	吉祥航空	716,468.00	2.01

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	688353	华盛锂电	2,563,059.38	7.19
2	603986	兆易创新	2,465,869.00	6.92
3	300308	中际旭创	2,206,900.00	6.19
4	000830	鲁西化工	2,153,225.00	6.04
5	001339	智微智能	2,089,158.68	5.86
6	688521	芯原股份	2,058,040.68	5.77
7	300568	星源材质	1,999,900.00	5.61
8	301292	海科新源	1,963,205.00	5.51
9	603067	振华股份	1,958,822.00	5.50
10	002064	华峰化学	1,858,026.00	5.21
11	301363	美好医疗	1,797,531.00	5.04
12	002885	京泉华	1,772,605.00	4.97
13	002812	恩捷股份	1,740,868.00	4.88
14	600589	大位科技	1,656,482.00	4.65
15	002478	常宝股份	1,602,045.00	4.49
16	002709	天赐材料	1,539,067.00	4.32
17	603876	鼎胜新材	1,510,633.00	4.24
18	002001	新 和 成	1,466,348.00	4.11
19	603885	吉祥航空	1,446,819.00	4.06
20	300547	川环科技	1,419,970.00	3.98
21	002759	ST 天际	1,384,890.00	3.89
22	000949	新乡化纤	1,370,628.00	3.85

23	000703	恒逸石化	1,345,197.00	3.77
24	300821	东岳硅材	1,304,499.00	3.66
25	301248	杰创智能	1,224,655.00	3.44
26	300390	天华新能	1,164,938.00	3.27
27	601233	桐昆股份	1,111,783.00	3.12
28	002493	荣盛石化	1,092,548.00	3.07
29	688005	容百科技	1,060,972.92	2.98
30	301396	宏景科技	1,057,860.00	2.97
31	000967	盈峰环境	1,037,212.00	2.91
32	01055	中国南方航空股份	1,032,046.38	2.90
33	688099	晶晨股份	999,252.90	2.80
34	00670	中国东方航空股份	994,770.20	2.79
35	600221	海航控股	988,597.00	2.77
36	000060	中金岭南	970,057.00	2.72
37	688275	万润新能	925,284.15	2.60
38	688508	芯朋微	915,226.24	2.57
39	301479	弘景光电	909,533.00	2.55
40	300275	梅安森	906,941.00	2.54
41	603063	禾望电气	863,913.00	2.42
42	002407	多氟多	861,469.00	2.42
43	688100	威胜信息	811,309.91	2.28
44	002324	普利特	806,824.00	2.26
45	002126	银轮股份	768,646.00	2.16
46	300497	富祥股份	742,925.00	2.08
47	688172	燕东微	741,539.72	2.08
48	002938	鹏鼎控股	736,086.00	2.07
49	601126	四方股份	731,565.00	2.05
50	603629	利通电子	722,200.00	2.03
51	002008	大族激光	716,880.00	2.01

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	67,983,413.87
卖出股票收入（成交）总额	79,384,809.63

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金未参与股指期货投资。

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

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	19,163.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,163.94

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华西优选价值混合发起 A	152	122,264.50	3,040.47	0.02%	18,581,164.26	99.98%
华西优选价值混合发起 C	297	2,263.60	-	0.00%	672,288.62	100.00%
合计	449	42,887.51	3,040.47	0.02%	19,253,452.88	99.98%

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	38.16

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	华西优选价值混合发起 A	15,644,742.04	84.1830%
	华西优选价值混合发起 C	73.59	0.0109%
	合计	15,644,815.63	81.2444%

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的情况

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	华西优选价值混合发起 A	>100
	华西优选价值混合发起 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	华西优选价值混合发起 A	>100
	华西优选价值混合发起 C	0
	合计	>100

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	14,939,299.49	77.58%	14,899,000.00	77.37%	自基金合同生效之日起不少于 3 年
其他	-	-	-	-	-
合计	14,939,299.49	77.58%	14,899,000.00	77.37%	自基金合同生效之日起不少于 3 年

注：本基金管理人出资股东同时为基金管理人高级管理人员、本基金基金经理，发起资金持有份额情况表格项目中未重复计算持有份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华西优选价值混合发起 A	华西优选价值混合发起 C
----	--------------	--------------

基金合同生效日（2023 年 11 月 9 日）基金份额总额	21,287,320.34	—
本报告期期初基金份额总额	22,782,187.30	5,453,736.43
本报告期基金总申购份额	224,131.32	2,349,829.36
减：本报告期基金总赎回份额	4,422,113.89	7,131,277.17
本报告期基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	—	—
本报告期期末基金份额总额	18,584,204.73	672,288.62

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 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无重大人事变动。

本报告期内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

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

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

无。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华西证券	2	147,368,223.50	100.00%	66,104.51	100.00%	-

注：（1）根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3号）第六条，基金管理人管理的采用券商交易模式的基金，不适用于第五条“一家基金管理人通过一家证券公司进行证券交易的年交易佣金总额，不得超过其当年所有基金证券交易佣金总额的百分之十五”的分仓规定。

（2）本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。券商交易模式下，席位由合作券商给予指定。

（3）本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

（4）报告期内，本基金通过华西证券的专用交易单元进行场内证券交易，无其他新增或停止使用的交易单元。

（5）本基金选择的证券经纪商华西证券为本公司母公司。

（6）按照本基金与华西证券签订的经纪服务协议，本基金通过其提供的交易单元进行股票交易的佣金费率为 0.045%，其中港股通股票交易的佣金费率为 0.041%，进行债券交易的佣金费率为 0.001%。

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

本基金未使用所租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

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	华西优选价值混合型发起式证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	官网、资本市场电子化信息披露平台	2026 年 1 月 22 日
2	华西基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年四季度报告的提示性公告	证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2026 年 1 月 22 日
3	关于华西优选价值混合型发起式证券投资基金变更基金经理的公告	官网、资本市场电子化信息披露平台、上海证券报	2026 年 3 月 19 日
4	关于提醒投资者注意防范不法分子冒用公司名义进行非法活动的特别提示公告	公司官网、证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2026 年 3 月 6 日
5	华西优选价值混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2026 年第 1 号）	官网、资本市场电子化信息披露平台	2026 年 3 月 20 日
6	华西优选价值混合型发起式证券投资基金（A 份额）基金产品资料概要更新	官网、资本市场电子化信息披露平台	2026 年 3 月 20 日
7	华西基金管理有限责任公司旗下基金 2025 年年度报告的提示性公告	证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2026 年 3 月 28 日
8	华西优选价值混合型发起式证券投资基金 2025 年年度报告	官网、资本市场电子化信息披露平台	2026 年 3 月 28 日
9	华西基金管理有限责任公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	公司官网、中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 31 日
10	华西基金管理有限责任公司旗下基金 2026 年一季度报告的提示性公告	证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报	2026 年 4 月 21 日
11	华西优选价值混合型发起式证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	公司官网、资本市场电子化信息披露平台	2026 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日	14,939,299.49	-	-	14,939,299.49	77.58%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资							

产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华西优选价值混合型发起式证券投资基金设立的文件
2. 《华西优选价值混合型发起式证券投资基金招募说明书》
3. 《华西优选价值混合型发起式证券投资基金基金合同》
4. 《华西优选价值混合型发起式证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照

12.2 存放地点

成都市高新区天府二街 198 号 5 楼 526 号

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.hxfund.com.cn)或在办公时间预约前往基金管理人办公场所免费查阅文件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客服热线：400-062-8028

客服邮箱：service@hxfund.com.cn

华西基金管理有限责任公司

2026 年 8 月 28 日