

银华稳利灵活配置混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 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。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	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	10
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	12
§ 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	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
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	54
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	54

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	55
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	55
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	55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	55
7.12 投资组合报告附注	55
§ 8 基金份额持有人信息	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	56
8.2 盈利投资者数量占比	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
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	57
§ 9 开放式基金份额变动	57
§ 10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议	57
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	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	58
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	58
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	58
10.8 其他重大事件	61
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	62
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	62
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	63
§ 12 备查文件目录	63
12.1 备查文件目录	63
12.2 存放地点	63
12.3 查阅方式	63

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华稳利灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	银华稳利灵活配置混合	
基金主代码	001303	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 21 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	422,198,989.49 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
下属分级基金的交 易代码	001303	002323
报告期末下属分级 基金的份额总额	53,435,893.61 份	368,763,095.88 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对大类资产走势的判断，灵活运用股票市场、债券市场相关投资工具，在严格控制风险的前提下力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%－95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%－3%，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，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。
业绩比较基准	一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金。

注：本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起变更为：中债-综合全价（总值）指数收益率*80%+ 中证 800 指数收益率*20%

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露	姓名	杨文辉	郭明

负责人	联系电话	(010) 58163000	(010) 66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95588
传真		(010) 58163027	(010) 66105798
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		100738	100140
法定代表人		王珠林	廖林

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	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
本期已实现收益	-172,320.92	-1,288,498.25
本期利润	74,802.36	-176,787.36
加权平均基金份额本期利润	0.0041	-0.0024
本期加权平均净值利润率	0.34%	-0.20%
本期基金份额净值增长率	1.42%	1.30%
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	11,258,164.43	77,211,423.27
期末可供分配基金份额利润	0.2107	0.2094
期末基金资产净值	64,694,058.04	445,974,519.15
期末基金份额净值	1.2107	1.2094

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	21.07%	19.27%

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

银华稳利灵活配置混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.31%	0.25%	0.62%	0.01%	-0.31%	0.24%
过去六个月	1.42%	0.27%	1.24%	0.01%	0.18%	0.26%
过去一年	6.89%	0.25%	2.51%	0.01%	4.38%	0.24%
过去三年	2.26%	0.49%	7.71%	0.01%	-5.45%	0.48%
过去五年	-5.64%	0.44%	13.17%	0.01%	-18.81%	0.43%
过去七年	30.04%	0.55%	18.91%	0.01%	11.13%	0.54%
过去十年	18.46%	0.56%	28.08%	0.01%	-9.62%	0.55%
自基金合同生效起至今	21.07%	0.54%	31.92%	0.01%	-10.85%	0.53%

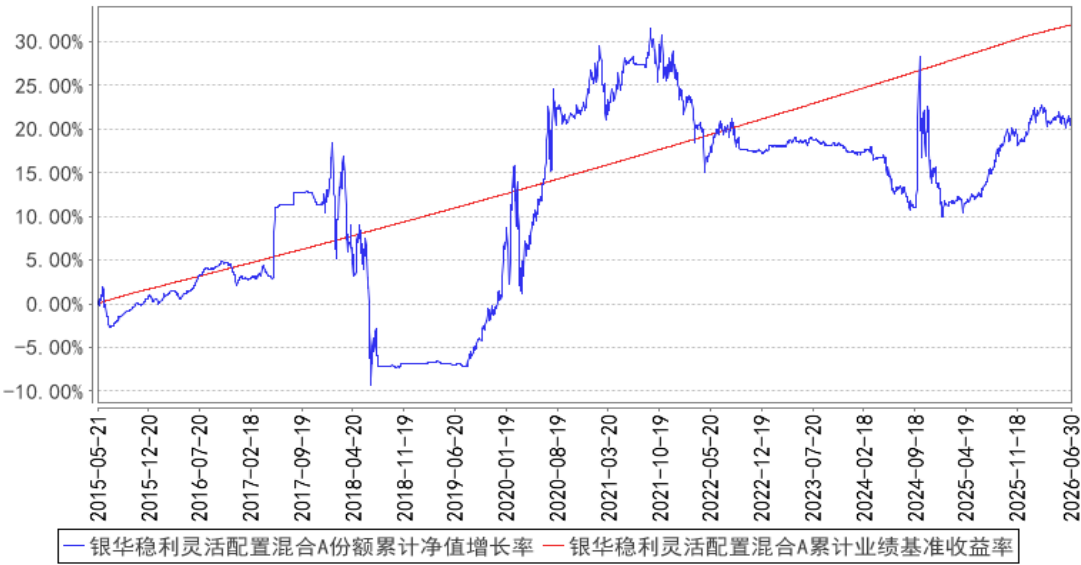
银华稳利灵活配置混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.26%	0.25%	0.62%	0.01%	-0.36%	0.24%
过去六个月	1.30%	0.27%	1.24%	0.01%	0.06%	0.26%
过去一年	6.58%	0.25%	2.51%	0.01%	4.07%	0.24%
过去三年	1.29%	0.49%	7.71%	0.01%	-6.42%	0.48%
过去五年	-7.25%	0.44%	13.17%	0.01%	-20.42%	0.43%

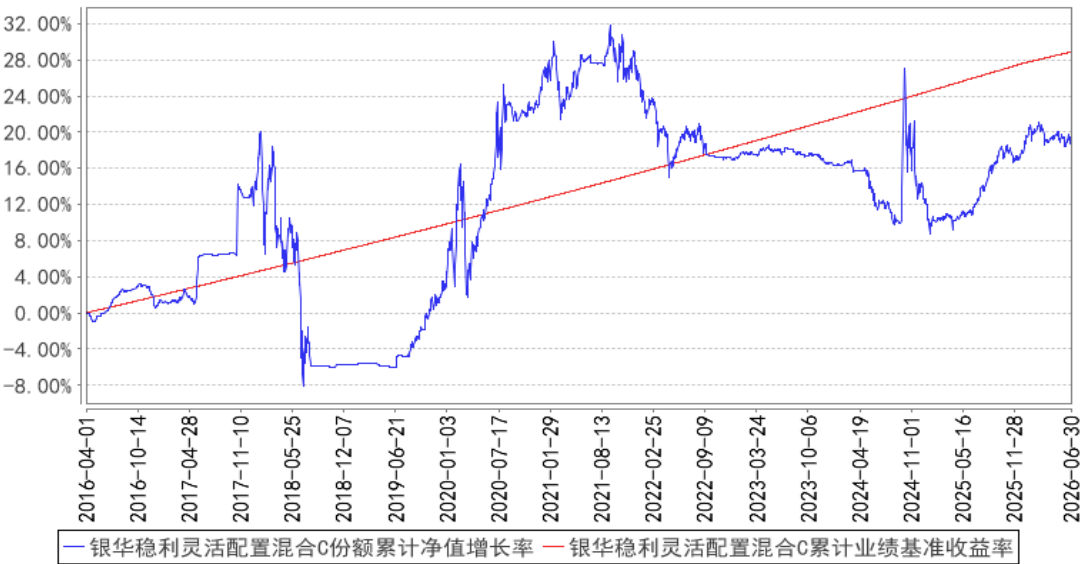
过去七年	25.33%	0.55%	18.91%	0.01%	6.42%	0.54%
过去十年	18.45%	0.58%	28.08%	0.01%	-9.63%	0.57%
自基金合同 生效起至今	19.27%	0.57%	28.87%	0.01%	-9.60%	0.56%

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

银华稳利灵活配置混合A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



银华稳利灵活配置混合C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



§ 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 2026 年 6 月底，银华基金管理公募基金 255 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 年起连续六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		
冯帆女士	本基金的基金经理	2025 年 2 月 12 日	-	12 年	硕士学位。曾就职于华夏未来资本管理有限公司，2015 年 8 月加入银华基金，历任投资管理三部宏观利率研究员、基金经理助理，现任养老金及多资产投资管理部团队长/基金经理/投资经理（年金、养老金）/投资经理助理（社保、基本养老）。自 2020 年 12 月 29 日起担任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 2 月 12 日起兼任银华泰利灵活配置混合型证券投资基金、银华钰祥债券型证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金、银华汇益一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 3 月 18 日起兼任银华启元债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 5 月 18 日起兼任银华启恒 90 天持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2026 年 8 月 18 日起兼任银华启成

					90 天持有期债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
张雨先生	本基金的基金经理助理	2025 年 1 月 24 日	-	5.5 年	博士学位。2020 年 7 月加入银华基金管理股份有限公司，现任养老金及多资产投资管理部基金经理助理/投资经理助理（社保、基本养老）。具有从业资格。国籍：中国。
张兴权先生	本基金的基金经理助理	2026 年 1 月 29 日	-	10 年	大学本科。曾就职于美国道富环球资产管理公司，2020 年 10 月加入银华基金管理股份有限公司，现任养老金及多资产投资管理部基金经理助理、投资经理助理（年金、养老金）。具有从业资格。国籍：中国。
常立先生	本基金的基金经理助理	2022 年 12 月 18 日	2026 年 1 月 30 日	9.5 年	硕士学位。曾就职于嘉实基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司。2022 年 11 月加入银华基金，曾任养老金及多资产投资管理部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去两个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2026 年上半年，全球资产先后经历地缘冲突冲击与修复反弹，整体呈现从高波联动到结构分化的演变特征。一季度，权益市场年初快速上行后随地缘冲突阶段性调整，风格、行业轮动加速；纯债市场在充裕流动性呵护下整体表现稳健，信用利差维持低位。二季度，权益市场完成危机定价修复后，科技成长赛道抱团强化，成交集中度持续抬升，微观交易结构走向极致，后半程伴随抱团松动波动率明显上行；纯债市场随资金面边际变化窄幅波动，整体运行平稳。

报告期内，我们继续围绕资产配置、类属增强、回撤管理三位一体的策略框架运作，始终坚持规则化、量化的决策体系，跳出短期事件情绪与叙事扰动，立足胜率与赔率维度把握市场定价机会。资产配置层面，对权益整体保持积极定位，结合微观交易结构变化动态管控风险敞口，同时注重组合均衡性，在风格极致分化的市场环境下，向细分量化策略挖掘超额收益。权益资产方面，延续类属增强策略，坚持均衡化选股框架，在极致风格行情中保持策略定力，力争稳步积累超额。纯债资产方面保持中性定位，以获取底仓 Carry 收益为基础，优化久期分布结构，对久期交易保持审慎，持续关注波动率与相关性的动态变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华稳利灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.2107 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.42%；截至本报告期末银华稳利灵活配置混合 C 基金份额净值为 1.2094 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.30%；业绩比较基准收益率为 1.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，伴随地缘事件的影响持续钝化，市场将进入基本面验证与政策预期交织的窗口期，极致的微观交易结构有望边际缓和。在此进程中，收益来源更趋多元、分散化，组合将延续稳健运作基调，兼顾逆向布局机会与细分策略的超额积累。我们将保持资产配置结构的相对稳定，权益端维持均衡配置框架，在结构收敛过程中把握盈利确定性标的的修复机会；纯债端立足票息底仓，动态优化期限结构，灵活应对利率区间波动。整体而言，我们将继续淡化短期主题博弈，以规则化体系应对市场不确定性，在控制组合回撤与波动的前提下，力争为持有人实现稳健可持续的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，出现该情形的时间范围为 2024 年 5 月 7 日至 2026 年 4 月 2 日。本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。自 2024 年 7 月 31 日起，由本基金管理人承担本基金的固定费用。

§ 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，本基金的管理人——银华基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、

准确和完整。

§ 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：银华稳利灵活配置混合型证券投资基金

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	1,767,006.69	1,874,420.94
结算备付金		1,153,660.82	755,624.76
存出保证金		13,997.95	1,031.31
交易性金融资产	6.4.7.2	587,192,890.83	4,149,707.01
其中：股票投资		105,588,856.92	2,130,682.00
基金投资		-	-
债券投资		481,604,033.91	2,019,025.01
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	8,000,000.00	3,701,238.40
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		19,482,053.84	1,200,310.68
应收股利		-	-
应收申购款		20,069.96	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	13,439.75	29,556.64
资产总计		617,643,119.84	11,711,889.74
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		87,006,301.18	-

应付清算款		19,618,956.87	1,200,000.00
应付赎回款		225.00	1,993.07
应付管理人报酬		179,796.62	4,443.33
应付托管费		35,959.33	888.67
应付销售服务费		2,611.91	2,147.42
应付投资顾问费		-	-
应交税费		15,458.27	25.05
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	115,233.47	3,192.04
负债合计		106,974,542.65	1,212,689.58
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	422,198,989.49	8,794,379.93
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	88,469,587.70	1,704,820.23
净资产合计		510,668,577.19	10,499,200.16
负债和净资产总计		617,643,119.84	11,711,889.74

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，银华稳利灵活配置混合 A 基金份额净值 1.2107 元，基金份额总额 53,435,893.61 份；银华稳利灵活配置混合 C 基金份额净值 1.2094 元，基金份额总额 368,763,095.88 份。银华稳利灵活配置混合份额总额合计为 422,198,989.49 份。

6.2 利润表

会计主体：银华稳利灵活配置混合型证券投资基金

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		349,412.24	-34,595.37
1. 利息收入		49,578.19	42,071.71
其中：存款利息收入	6.4.7.13	18,243.37	10,409.61
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		31,334.82	31,662.10
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,061,034.73	-568,064.94
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-2,324,450.88	-608,679.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	647,687.92	6,904.80

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	615,728.23	33,709.82
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益(损失 以“-”号填列)	6.4.7.20	1,358,834.17	467,684.84
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	2,034.61	23,713.02
减：二、营业总支出		451,397.24	68,756.87
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	266,792.19	45,620.86
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	53,358.50	11,321.68
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	37,649.70	11,810.12
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		91,206.99	-
其中：卖出回购金融资产支 出		91,206.99	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		2,389.86	4.21
8. 其他费用	6.4.7.23	-	-
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)		-101,985.00	-103,352.24
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)		-101,985.00	-103,352.24
五、其他综合收益的税后净 额		-	-
六、综合收益总额		-101,985.00	-103,352.24

6.3 净资产变动表

会计主体：银华稳利灵活配置混合型证券投资基金

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	其他综合	未分配利润	净资产合计

		收益		
一、上期期末净资产	8,794,379.93	-	1,704,820.23	10,499,200.16
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	8,794,379.93	-	1,704,820.23	10,499,200.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	413,404,609.56	-	86,764,767.47	500,169,377.03
（一）、综合收益总额	-	-	-101,985.00	-101,985.00
（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）	413,404,609.56	-	86,866,752.47	500,271,362.03
其中：1. 基金申购款	414,156,270.84	-	87,025,261.66	501,181,532.50
2. 基金赎回款	-751,661.28	-	-158,509.19	-910,170.47
（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	422,198,989.49	-	88,469,587.70	510,668,577.19
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	17,803,060.96	-	2,267,501.16	20,070,562.12
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	17,803,060.96	-	2,267,501.16	20,070,562.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-8,795,170.65	-	-1,057,931.41	-9,853,102.06
（一）、综合收益总额	-	-	-103,352.24	-103,352.24
（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）	-8,795,170.65	-	-954,579.17	-9,749,749.82
其中：1. 基金申购款	167,273.49	-	19,445.60	186,719.09
2. 基金赎回款	-8,962,444.14	-	-974,024.77	-9,936,468.91
（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	9,007,890.31	-	1,209,569.75	10,217,460.06

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

银华稳利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人银华基金管理

股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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[2015]789 号文注册并公开发行。本基金为契约型开放式证券投资基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 203,401,297.44 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所验证。《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2015 年 5 月 21 日正式生效。本基金的基金管理人和注册登记机构均为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据公告《银华基金管理有限公司关于银华稳利灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，本基金管理人银华基金管理股份有限公司经与本基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，决定于 2016 年 4 月 1 日起增设本基金的 C 类基金份额，增设的 C 类基金份额不收取投资者认购、申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。

根据《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（2016 年修订）（以下简称“基金合同”），本基金根据销售服务费、赎回费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用的，称为 A 类基金份额；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、C 类基金份额单独设置基金代码，分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）、衍生工具（权证、股指期货等）、债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、可交换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）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）。本基金的业绩比较基准为一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。本基金业绩比较基准自 2026 年 7 月 27 日起变更为：中债-综合全价（总值）指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*20%。

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、应用指南、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”）、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信

息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，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 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

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

无。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，公开募集证券投资基金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，以基金管理人为增值税纳税人，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；

(2) 对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(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；取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、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;

(3)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)对基金取得的股票股息红利所得,由上市公司代扣代缴个人所得税;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,股息红利所得暂免征收个人所得税。其中,对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股,解禁后取得的股息红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税;

(5)对于基金从事 A 股买卖,出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税,对受让方不再缴纳印花税;自 2023 年 8 月 28 日起,出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税;

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	1,767,006.69
等于：本金	1,766,691.88
加：应计利息	314.81
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
-	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	1,767,006.69

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		104,402,229.35	-	105,588,856.92	1,186,627.57
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	51,413,319.05	186,755.70	51,607,433.90	7,359.15
	银行间市场	426,472,073.45	3,280,500.01	429,996,600.01	244,026.55
	合计	477,885,392.50	3,467,255.71	481,604,033.91	251,385.70
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		582,287,621.85	3,467,255.71	587,192,890.83	1,438,013.27

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	8,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	13,439.75
待摊费用	-
合计	13,439.75

6.4.7.9 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	0.53
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	115,232.94
其中：交易所市场	105,076.44
银行间市场	10,156.50
应付利息	-
合计	115,233.47

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华稳利灵活配置混合 A

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,736,437.95	1,736,437.95
本期申购	52,203,725.52	52,203,725.52
本期赎回（以“-”号填列）	-504,269.86	-504,269.86
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	53,435,893.61	53,435,893.61

银华稳利灵活配置混合 C

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,057,941.98	7,057,941.98
本期申购	361,952,545.32	361,952,545.32
本期赎回（以“-”号填列）	-247,391.42	-247,391.42
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	368,763,095.88	368,763,095.88

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

银华稳利灵活配置混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	739,460.87	-403,192.82	336,268.05
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	739,460.87	-403,192.82	336,268.05
本期利润	-172,320.92	247,123.28	74,802.36
本期基金份额交易产生的变动数	23,308,575.07	-12,461,481.05	10,847,094.02
其中：基金申购款	23,533,969.65	-12,580,375.14	10,953,594.51

基金赎回款	-225,394.58	118,894.09	-106,500.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	23,875,715.02	-12,617,550.59	11,258,164.43

银华稳利灵活配置混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,750,706.38	-1,382,154.20	1,368,552.18
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,750,706.38	-1,382,154.20	1,368,552.18
本期利润	-1,288,498.25	1,111,710.89	-176,787.36
本期基金份额交易产生的变动数	149,407,794.58	-73,388,136.13	76,019,658.45
其中：基金申购款	149,508,646.85	-73,436,979.70	76,071,667.15
基金赎回款	-100,852.27	48,843.57	-52,008.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	150,870,002.71	-73,658,579.44	77,211,423.27

6.4.7.13 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	12,674.43
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	5,544.19
其他	24.75
合计	18,243.37

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 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	-2,324,450.88
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	-2,324,450.88

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	68,162,690.25

减：卖出股票成本总额	70,330,229.05
减：交易费用	156,912.08
买卖股票差价收入	-2,324,450.88

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	705,851.85
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-58,163.93
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	647,687.92

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	39,222,816.25
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	39,022,537.08
减：应计利息总额	251,657.61
减：交易费用	6,785.49
买卖债券差价收入	-58,163.93

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	615,728.23
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	615,728.23

6.4.7.20 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	1,358,834.17
股票投资	1,131,160.04
债券投资	227,674.13
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	1,358,834.17

6.4.7.21 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	1,987.55
基金转换费收入	47.06
合计	2,034.61

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

注：无。

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

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
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

中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
银华长安资本管理（北京）有限公司	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

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（%）
第一创业	35,798,244.09	14.87	-	-
西南证券	451,615.00	0.19	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

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 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	21,277,846.82	25.06	-	-
西南证券	30,875.00	0.04	302,380.76	2.51

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（%）
第一创业	101,308,000.00	12.57	-	-
西南证券	14,600,000.00	1.81	3,000,000.00	0.66

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 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（%）
第一创业	15,961.08	14.86	14,944.95	14.22
西南证券	201.44	0.19	-	-
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（%）
-	-	-	-	-

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 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	266,792.19	45,620.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	61,105.07	3,332.36
应支付基金管理人的净管理费	205,687.12	42,288.50

注：自 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 18 日，基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.60\%\div \text{当年天数}$$

根据《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金调低基金管理费率、基金托管费率并修订基金合同及托管协议的公告》，自 2025 年 6 月 19 日起，基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.50\%\div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。

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	53,358.50	11,321.68

注：自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 18 日，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.15%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

根据《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金调低基金管理费率、基金托管费率并修订基金合同及托管协议的公告》，自 2025 年 6 月 19 日起，基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.10\%\div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华稳利灵活配置混 合 A	银华稳利灵活配置混 合 C	合计
西南证券	-	66.15	66.15
银华基金	-	20,826.01	20,826.01
合计	-	20,892.16	20,892.16
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C	合计
西南证券	-	72.01	72.01
银华基金	-	11,103.61	11,103.61
合计	-	11,175.62	11,175.62

注：本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.30% (自 2026 年 6 月 4 日起开展销售服务费优惠活动，优惠后销售服务费率为 0%)。销售服务费计提的计算公式如下：

$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$ (自 2026 年 6 月 4 日起开展销售服务费优惠活动，优惠后销售服务费率为 0%)

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。

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

份额单位：份

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 21 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	6,656,893.81
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	-	6,656,893.81
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	1.81%
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 21 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	6,656,893.81
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	-	6,656,893.81
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	94.29%

注：1、基金管理人持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、对于分级基金，下属分级份额的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

银华稳利灵活配置混合 C

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（%）

银华长安 资产管理 （北京）有 限公司	8,311,861.02	2.25	-	-
------------------------------	--------------	------	---	---

注：1、除基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、对于分级基金，下属分级份额的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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	1,767,006.69	12,674.43	1,038,335.16	7,074.27

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

自 2024 年 7 月 31 日起，由本基金管理人承担本基金的固定费用。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
113705	豪26转债	2026 年 6 月 15 日	1 个月内（含）	新债未上市	100.00	100.01	10	1,000.00	1,000.07	-

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

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 87,006,301.18 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
102380621	23 无锡城建 MTN001	2026 年 7 月 1 日	104.01	200,000	20,801,416.99
102485064	24 南京铁建 MTN001	2026 年 7 月 1 日	102.01	226,000	23,053,628.44
102580972	25 宁舟港 MTN001	2026 年 7 月 1 日	101.68	300,000	30,504,514.52
102682082	26 粤铁建 MTN001	2026 年 7 月 1 日	100.02	11,000	1,100,255.02
102580611	25 北京国资 MTN001	2026 年 7 月 2 日	101.15	112,000	11,328,393.73
102485064	24 南京铁建 MTN001	2026 年 7 月 6 日	102.01	74,000	7,548,533.20
合计				923,000	94,336,741.90

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对

关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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

6.4.13.3 流动性风险

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动

而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,767,006.69	-	-	-	1,767,006.69
结算备付金	1,153,660.82	-	-	-	1,153,660.82
存出保证金	13,997.95	-	-	-	13,997.95
交易性金融资产	26,568,785.68	396,083,776.44	58,951,471.79	105,588,856.92	587,192,890.83
买入返售金融资产	8,000,000.00	-	-	-	8,000,000.00
应收申购款	-	-	-	20,069.96	20,069.96
应收清算款	-	-	-	19,482,053.84	19,482,053.84
其他资产	-	-	-	13,439.75	13,439.75
资产总计	37,503,451.14	396,083,776.44	58,951,471.79	125,104,420.47	617,643,119.84
负债					
应付赎回款	-	-	-	225.00	225.00
应付管理人报酬	-	-	-	179,796.62	179,796.62
应付托管费	-	-	-	35,959.33	35,959.33
应付清算款	-	-	-	19,618,956.87	19,618,956.87
卖出回购金融资产款	87,006,301.18	-	-	-	87,006,301.18
应付销售服务费	-	-	-	2,611.91	2,611.91
应交税费	-	-	-	15,458.27	15,458.27
其他负债	-	-	-	115,233.47	115,233.47
负债总计	87,006,301.18	-	-	19,968,241.47	106,974,542.65
利率敏感度缺口	-49,502,850.04	396,083,776.44	58,951,471.79	105,136,179.00	510,668,577.19
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,874,420.94	-	-	-	1,874,420.94
结算备付金	755,624.76	-	-	-	755,624.76
存出保证金	1,031.31	-	-	-	1,031.31
交易性金融资产	1,808,546.40	-	210,478.61	2,130,682.00	4,149,707.01
买入返售金融资产	3,701,238.40	-	-	-	3,701,238.40

应收清算款	-	-	-	1,200,310.68	1,200,310.68
其他资产	-	-	-	29,556.64	29,556.64
资产总计	8,140,861.81	-	210,478.61	3,360,549.32	11,711,889.74
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,993.07	1,993.07
应付管理人报酬	-	-	-	4,443.33	4,443.33
应付托管费	-	-	-	888.67	888.67
应付清算款	-	-	-	1,200,000.00	1,200,000.00
应付销售服务费	-	-	-	2,147.42	2,147.42
应交税费	-	-	-	25.05	25.05
其他负债	-	-	-	3,192.04	3,192.04
负债总计	-	-	-	1,212,689.58	1,212,689.58
利率敏感度缺口	8,140,861.81	-	210,478.61	2,147,859.74	10,499,200.16

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 （2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日）
	+25 个基点	-3,268,727.48	-10,710.82
	-25 个基点	3,268,727.48	10,710.82

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 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	105,588,856.92	20.68	2,130,682.00	20.29
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	481,604,033.91	94.31	2,019,025.01	19.23
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	587,192,890.83	114.99	4,149,707.01	39.52

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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	176,002,400.04	1,207,998.10
	业绩比较基准下降 5%	-176,002,400.04	-1,207,998.10

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	105,885,058.23	3,324,654.36
第二层次	481,307,832.60	825,052.65
第三层次	—	—
合计	587,192,890.83	4,149,707.01

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第二层次或第三层次，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本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	105,588,856.92	17.10

	其中：股票	105,588,856.92	17.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	481,604,033.91	77.97
	其中：债券	481,604,033.91	77.97
	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	8,000,000.00	1.30
	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	2,920,667.51	0.47
8	其他各项资产	19,529,561.50	3.16
9	合计	617,643,119.84	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,895,072.00	1.15
C	制造业	52,972,172.54	10.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,775,330.00	1.13
E	建筑业	2,448,636.00	0.48
F	批发和零售业	1,330,273.00	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	5,030,900.00	0.99
H	住宿和餐饮业	12,593.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,214,041.98	1.02
J	金融业	23,036,979.40	4.51
K	房地产业	31,594.00	0.01
L	租赁和商务服务业	4,064.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	3,107,375.00	0.61
N	水利、环境和公共设施管理业	241,362.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	44,280.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	444,184.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	105,588,856.92	20.68

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	600030	中信证券	146,000	4,194,580.00	0.82
2	601006	大秦铁路	809,200	3,730,412.00	0.73
3	603986	兆易创新	4,400	3,586,000.00	0.70
4	688012	中微公司	7,051	3,303,393.50	0.65
5	600887	伊利股份	134,200	3,215,432.00	0.63
6	688111	金山办公	13,595	2,896,414.75	0.57
7	601318	中国平安	58,800	2,807,112.00	0.55
8	603259	药明康德	21,700	2,701,867.00	0.53
9	688347	华虹宏力	7,959	2,676,611.70	0.52
10	600482	中国动力	81,200	2,663,360.00	0.52
11	688009	中国通号	477,145	2,271,210.20	0.44
12	600900	长江电力	84,400	2,234,068.00	0.44
13	688048	长光华芯	4,134	2,075,268.00	0.41
14	603993	洛阳钼业	106,800	1,874,340.00	0.37
15	601688	华泰证券	89,000	1,835,180.00	0.36
16	601665	齐鲁银行	295,000	1,702,150.00	0.33
17	601800	中国交建	297,800	1,700,438.00	0.33
18	600521	华海药业	108,000	1,555,200.00	0.30
19	601108	财通证券	162,300	1,403,895.00	0.27
20	688617	惠泰医疗	7,427	1,348,446.12	0.26
21	600132	重庆啤酒	32,100	1,325,730.00	0.26
22	601169	北京银行	266,700	1,306,830.00	0.26
23	603233	大参林	85,700	1,288,071.00	0.25
24	002463	沪电股份	8,400	1,283,520.00	0.25
25	601000	唐山港	302,000	1,253,300.00	0.25
26	603019	中科曙光	10,300	1,104,469.00	0.22
27	600642	申能股份	125,800	1,098,234.00	0.22
28	600487	亨通光电	9,800	1,071,532.00	0.21
29	688099	晶晨股份	10,340	1,063,986.00	0.21
30	000725	京东方 A	121,600	1,055,488.00	0.21
31	601138	工业富联	14,000	1,010,100.00	0.20
32	600926	杭州银行	67,400	973,930.00	0.19
33	601168	西部矿业	35,200	955,328.00	0.19
34	601229	上海银行	105,600	916,608.00	0.18
35	688469	芯联集成	85,791	910,242.51	0.18
36	601088	中国神华	22,900	894,016.00	0.18
37	601233	桐昆股份	41,000	887,650.00	0.17

38	601555	东吴证券	109,900	870,408.00	0.17
39	002558	巨人网络	30,900	851,604.00	0.17
40	601126	四方股份	13,200	834,240.00	0.16
41	600737	中粮糖业	66,300	817,479.00	0.16
42	601336	新华保险	13,600	811,376.00	0.16
43	000951	中国重汽	41,100	801,861.00	0.16
44	600150	中国船舶	22,600	763,654.00	0.15
45	600339	中油工程	243,700	748,159.00	0.15
46	300373	扬杰科技	4,700	738,981.00	0.14
47	600690	海尔智家	35,900	732,719.00	0.14
48	688728	格科微	34,450	724,828.00	0.14
49	601916	浙商银行	265,100	697,213.00	0.14
50	300408	三环集团	4,100	684,290.00	0.13
51	600036	招商银行	18,800	667,400.00	0.13
52	600011	华能国际	83,600	634,524.00	0.12
53	601766	中国中车	118,800	617,760.00	0.12
54	601231	环旭电子	18,900	612,360.00	0.12
55	300458	全志科技	15,440	609,262.40	0.12
56	600219	南山铝业	147,500	588,525.00	0.12
57	601825	沪农商行	76,700	574,483.00	0.11
58	600886	国投电力	42,100	560,351.00	0.11
59	000776	广发证券	23,700	554,580.00	0.11
60	600000	浦发银行	63,000	542,430.00	0.11
61	601818	光大银行	184,400	532,916.00	0.10
62	600160	巨化股份	10,000	530,100.00	0.10
63	600863	华能蒙电	112,600	529,220.00	0.10
64	603225	新凤鸣	26,300	516,795.00	0.10
65	600023	浙能电力	95,900	504,434.00	0.10
66	603816	顾家家居	20,700	462,852.00	0.09
67	600741	华域汽车	29,700	460,944.00	0.09
68	688351	微电生理	19,750	447,535.00	0.09
69	688778	厦钨新能	8,210	446,624.00	0.09
70	603031	安孚科技	8,200	436,650.00	0.09
71	600757	长江传媒	58,400	426,904.00	0.08
72	300054	鼎龙股份	4,000	423,880.00	0.08
73	600750	华润江中	19,200	423,744.00	0.08
74	002064	华峰化学	44,000	417,560.00	0.08
75	600919	江苏银行	38,600	416,108.00	0.08
76	601117	中国化学	56,500	415,275.00	0.08
77	002185	华天科技	18,200	406,042.00	0.08
78	601965	中国汽研	32,300	386,308.00	0.08
79	600015	华夏银行	60,400	385,956.00	0.08
80	688303	大全能源	22,129	385,708.47	0.08

81	600028	中国石化	85,200	379,992.00	0.07
82	002414	高德红外	27,900	369,954.00	0.07
83	600999	招商证券	17,500	369,250.00	0.07
84	600188	兖矿能源	20,500	364,285.00	0.07
85	600764	中国海防	20,800	362,544.00	0.07
86	603345	安井食品	4,500	360,855.00	0.07
87	600497	驰宏锌锗	29,500	357,245.00	0.07
88	600968	海油发展	102,300	340,659.00	0.07
89	601390	中国中铁	78,900	329,013.00	0.06
90	601166	兴业银行	19,800	327,888.00	0.06
91	601009	南京银行	32,600	322,414.00	0.06
92	300285	国瓷材料	2,800	288,904.00	0.06
93	301358	湖南裕能	3,700	280,719.00	0.05
94	688187	时代电气	3,893	267,293.38	0.05
95	002049	紫光国微	3,000	266,250.00	0.05
96	688036	传音控股	4,509	265,805.55	0.05
97	600372	中航机载	24,400	264,740.00	0.05
98	002152	广电运通	26,300	246,694.00	0.05
99	002266	浙富控股	47,700	241,362.00	0.05
100	000921	海信家电	8,800	240,416.00	0.05
101	000657	中钨高新	2,400	229,728.00	0.04
102	600109	国金证券	25,200	221,256.00	0.04
103	600031	三一重工	12,400	214,272.00	0.04
104	600570	恒生电子	9,900	209,781.00	0.04
105	601377	兴业证券	33,400	201,736.00	0.04
106	600498	烽火通信	2,700	198,720.00	0.04
107	601717	中创智领	13,900	193,349.00	0.04
108	600183	生益科技	1,100	190,740.00	0.04
109	601211	国泰海通	10,000	182,000.00	0.04
110	601857	中国石油	20,600	178,808.00	0.04
111	300433	蓝思科技	3,300	177,078.00	0.03
112	600601	方正科技	11,300	156,392.00	0.03
113	300124	汇川技术	2,300	152,559.00	0.03
114	000831	中国稀土	2,600	144,274.00	0.03
115	300136	信维通信	1,200	143,100.00	0.03
116	000733	振华科技	2,500	141,600.00	0.03
117	600176	中国巨石	1,900	138,472.00	0.03
118	300395	菲利华	1,000	133,730.00	0.03
119	600585	海螺水泥	7,500	127,125.00	0.02
120	300502	新易盛	200	121,400.00	0.02
121	600027	华电国际	23,000	102,350.00	0.02
122	688686	奥普特	588	99,013.32	0.02
123	000960	锡业股份	2,200	93,918.00	0.02

124	688981	中芯国际	525	83,380.50	0.02
125	688605	先锋精科	617	64,180.34	0.01
126	688213	思特威	589	63,064.23	0.01
127	600276	恒瑞医药	1,100	57,244.00	0.01
128	605358	立昂微	700	54,320.00	0.01
129	600378	昊华科技	700	52,766.00	0.01
130	300223	君正股份	200	49,780.00	0.01
131	002475	立讯精密	700	49,280.00	0.01
132	300631	久吾高科	1,900	43,795.00	0.01
133	603678	火炬电子	500	41,500.00	0.01
134	000783	长江证券	4,200	40,950.00	0.01
135	301536	星辰科技	300	38,613.00	0.01
136	603979	金诚信	600	35,418.00	0.01
137	002517	恺英网络	1,900	30,875.00	0.01
138	000050	深天马 A	2,700	26,757.00	0.01
139	688578	艾力斯	241	26,317.20	0.01
140	600166	福田汽车	8,800	25,608.00	0.01
141	601360	三六零	2,900	25,201.00	0.00
142	688017	绿的谐波	60	25,071.60	0.00
143	601991	大唐发电	3,500	24,780.00	0.00
144	000729	燕京啤酒	2,400	24,312.00	0.00
145	600352	浙江龙盛	2,000	24,220.00	0.00
146	300003	乐普医疗	2,000	23,700.00	0.00
147	603659	璞泰来	800	23,144.00	0.00
148	688385	复旦微电	315	22,456.35	0.00
149	300748	金力永磁	700	21,595.00	0.00
150	600873	梅花生物	2,900	21,315.00	0.00
151	600901	江苏金租	3,700	21,275.00	0.00
152	688301	奕瑞科技	171	21,204.00	0.00
153	002415	海康威视	600	20,520.00	0.00
154	601128	常熟银行	3,520	20,486.40	0.00
155	600061	国投资本	3,100	20,305.00	0.00
156	688772	珠海冠宇	1,031	20,238.53	0.00
157	300888	稳健医疗	700	19,593.00	0.00
158	600177	雅戈尔	2,600	19,578.00	0.00
159	600098	广州发展	3,300	19,503.00	0.00
160	002603	以岭药业	1,300	19,500.00	0.00
161	002948	青岛银行	3,800	19,304.00	0.00
162	301080	百普赛斯	400	19,200.00	0.00
163	601577	长沙银行	2,200	19,162.00	0.00
164	603456	九洲药业	1,400	19,124.00	0.00
165	601198	东兴证券	1,400	19,026.00	0.00
166	688183	生益电子	143	18,933.20	0.00

167	300772	运达股份	1,500	18,450.00	0.00
168	600988	赤峰黄金	700	18,424.00	0.00
169	600483	福能股份	1,800	18,342.00	0.00
170	600583	海油工程	3,600	18,108.00	0.00
171	002958	青农商行	6,600	18,084.00	0.00
172	002410	广联达	2,200	17,952.00	0.00
173	000887	中鼎股份	1,000	17,890.00	0.00
174	601156	东航物流	1,100	17,732.00	0.00
175	600131	国网信通	1,200	17,520.00	0.00
176	600967	内蒙一机	1,600	17,360.00	0.00
177	601019	山东出版	2,700	17,280.00	0.00
178	601918	新集能源	2,000	17,180.00	0.00
179	002926	华西证券	2,100	17,157.00	0.00
180	603087	甘李药业	300	17,028.00	0.00
181	000581	威孚高科	1,000	17,020.00	0.00
182	600985	淮北矿业	1,200	16,860.00	0.00
183	688428	诺诚健华	584	16,626.48	0.00
184	600546	山煤国际	1,500	16,395.00	0.00
185	002128	电投能源	700	16,184.00	0.00
186	600686	金龙汽车	1,400	15,806.00	0.00
187	603882	金域医学	700	15,736.00	0.00
188	600511	国药股份	600	15,624.00	0.00
189	000598	兴蓉环境	2,400	15,408.00	0.00
190	601333	广深铁路	5,600	15,400.00	0.00
191	002025	航天电器	200	15,244.00	0.00
192	603379	三美股份	200	15,178.00	0.00
193	002156	通富微电	200	15,174.00	0.00
194	300001	特锐德	400	15,132.00	0.00
195	002039	黔源电力	800	15,056.00	0.00
196	300244	迪安诊断	800	14,992.00	0.00
197	601997	贵阳银行	2,900	14,877.00	0.00
198	600282	南钢股份	3,200	14,688.00	0.00
199	002312	川发龙蟒	1,600	14,672.00	0.00
200	002244	滨江集团	1,900	14,440.00	0.00
201	603939	益丰药房	800	14,384.00	0.00
202	600266	城建发展	3,600	14,076.00	0.00
203	601872	招商轮船	800	14,056.00	0.00
204	600332	白云山	700	14,028.00	0.00
205	000100	TCL 科技	2,400	13,968.00	0.00
206	688150	莱特光电	200	13,724.00	0.00
207	600763	通策医疗	400	13,552.00	0.00
208	600066	宇通客车	500	13,405.00	0.00
209	301153	中科江南	800	13,032.00	0.00

210	603338	浙江鼎力	300	12,750.00	0.00
211	600562	国睿科技	600	12,732.00	0.00
212	600754	锦江酒店	700	12,593.00	0.00
213	002444	巨星科技	400	12,440.00	0.00
214	688819	天能股份	560	12,432.00	0.00
215	600312	平高电气	700	12,362.00	0.00
216	000555	神州信息	1,200	12,360.00	0.00
217	002284	亚太股份	1,300	12,337.00	0.00
218	002230	科大讯飞	300	12,252.00	0.00
219	600998	九州通	2,600	12,194.00	0.00
220	601567	三星电气	800	11,952.00	0.00
221	600126	杭钢股份	1,900	11,647.00	0.00
222	601615	明阳智能	1,000	11,570.00	0.00
223	002756	永兴材料	200	11,328.00	0.00
224	601139	深圳燃气	2,000	11,320.00	0.00
225	600499	科达制造	800	11,040.00	0.00
226	600938	中国海油	400	10,860.00	0.00
227	600808	马钢股份	4,200	10,500.00	0.00
228	603699	纽威股份	200	10,060.00	0.00
229	601899	紫金矿业	400	10,056.00	0.00
230	688599	天合光能	712	10,053.44	0.00
231	002126	银轮股份	200	9,960.00	0.00
232	688543	国科军工	243	9,586.35	0.00
233	300390	天华新能	100	9,351.00	0.00
234	300346	南大光电	100	9,265.00	0.00
235	600549	厦门钨业	100	8,520.00	0.00
236	000422	湖北宜化	600	8,430.00	0.00
237	000932	华菱钢铁	2,400	8,328.00	0.00
238	300438	鹏辉能源	100	8,285.00	0.00
239	300731	科创新源	140	8,170.40	0.00
240	300432	富临精工	400	8,036.00	0.00
241	600578	京能电力	1,200	7,740.00	0.00
242	600685	中船防务	300	7,632.00	0.00
243	000408	藏格矿业	100	6,932.00	0.00
244	601658	邮储银行	1,400	6,902.00	0.00
245	600060	海信视像	200	5,574.00	0.00
246	600418	江淮汽车	200	5,166.00	0.00
247	603799	华友钴业	100	4,826.00	0.00
248	600141	兴发集团	100	4,697.00	0.00
249	603809	豪能股份	500	4,385.00	0.00
250	600415	小商品城	400	4,064.00	0.00
251	600039	四川路桥	500	3,910.00	0.00
252	600885	宏发股份	100	3,449.00	0.00

253	601155	新城控股	300	3, 078. 00	0. 00
254	002736	国信证券	100	999. 00	0. 00
255	600095	湘财股份	100	753. 00	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	601006	大秦铁路	4, 667, 705. 00	44. 46
2	601318	中国平安	4, 370, 424. 00	41. 63
3	600887	伊利股份	4, 242, 332. 00	40. 41
4	600030	中信证券	4, 179, 254. 00	39. 81
5	688111	金山办公	3, 407, 355. 39	32. 45
6	600900	长江电力	3, 354, 042. 00	31. 95
7	600482	中国动力	2, 829, 964. 00	26. 95
8	688617	惠泰医疗	2, 828, 427. 29	26. 94
9	600521	华海药业	2, 597, 290. 00	24. 74
10	688009	中国通号	2, 412, 143. 60	22. 97
11	603259	药明康德	2, 210, 564. 00	21. 05
12	603986	兆易创新	2, 187, 698. 00	20. 84
13	603993	洛阳钼业	2, 110, 328. 00	20. 10
14	688012	中微公司	2, 008, 723. 63	19. 13
15	600132	重庆啤酒	1, 952, 308. 00	18. 59
16	300628	亿联网络	1, 921, 857. 00	18. 30
17	601800	中国交建	1, 919, 397. 00	18. 28
18	601665	齐鲁银行	1, 864, 275. 00	17. 76
19	600642	申能股份	1, 859, 106. 00	17. 71
20	688347	华虹宏力	1, 814, 710. 89	17. 28
21	601688	华泰证券	1, 719, 267. 00	16. 38
22	601168	西部矿业	1, 702, 116. 00	16. 21
23	603233	大参林	1, 696, 085. 68	16. 15
24	600612	老凤祥	1, 672, 444. 00	15. 93
25	601877	正泰电器	1, 535, 315. 00	14. 62
26	688048	长光华芯	1, 485, 866. 57	14. 15
27	601169	北京银行	1, 462, 025. 00	13. 93
28	600598	北大荒	1, 431, 928. 00	13. 64
29	601108	财通证券	1, 422, 966. 00	13. 55
30	601000	唐山港	1, 304, 653. 20	12. 43
31	600535	天士力	1, 198, 690. 00	11. 42
32	600096	云天化	1, 150, 214. 00	10. 96
33	002463	沪电股份	1, 138, 598. 00	10. 84
34	601138	工业富联	1, 135, 077. 16	10. 81
35	600339	中油工程	1, 118, 405. 00	10. 65
36	601088	中国神华	1, 109, 245. 00	10. 57

37	600926	杭州银行	1,100,061.00	10.48
38	600737	中粮糖业	1,099,109.00	10.47
39	601229	上海银行	1,097,133.00	10.45
40	300408	三环集团	1,058,273.00	10.08
41	601166	兴业银行	1,054,431.00	10.04
42	601555	东吴证券	1,004,795.00	9.57
43	601233	桐昆股份	986,252.00	9.39
44	600487	亨通光电	980,108.00	9.34
45	000951	中国重汽	957,809.00	9.12
46	601666	平煤股份	948,229.00	9.03
47	600036	招商银行	940,014.20	8.95
48	688099	晶晨股份	938,102.63	8.93
49	601126	四方股份	937,720.00	8.93
50	002558	巨人网络	934,940.00	8.90
51	300857	协创数据	921,254.00	8.77
52	603565	中谷物流	904,588.00	8.62
53	603019	中科曙光	894,843.00	8.52
54	000651	格力电器	883,571.00	8.42
55	601916	浙商银行	868,885.00	8.28
56	600985	淮北矿业	863,990.00	8.23
57	600863	华能蒙电	832,489.00	7.93
58	600150	中国船舶	827,614.00	7.88
59	600219	南山铝业	825,674.00	7.86
60	601336	新华保险	824,378.00	7.85
61	000725	京东方 A	809,956.00	7.71
62	300760	迈瑞医疗	804,267.00	7.66
63	600690	海尔智家	771,148.00	7.34
64	601231	环旭电子	768,972.00	7.32
65	300750	宁德时代	744,278.00	7.09
66	002415	海康威视	726,292.00	6.92
67	600919	江苏银行	720,267.00	6.86
68	600011	华能国际	718,818.00	6.85
69	688351	微电生理	715,988.35	6.82
70	002738	中矿资源	714,007.00	6.80
71	600170	上海建工	710,995.00	6.77
72	688469	芯联集成	705,727.13	6.72
73	601766	中国中车	703,824.00	6.70
74	600886	国投电力	699,616.00	6.66
75	000623	吉林敖东	689,993.00	6.57
76	300454	深信服	689,316.00	6.57
77	601825	沪农商行	664,506.00	6.33
78	600497	驰宏锌锗	653,943.00	6.23
79	002064	华峰化学	649,875.00	6.19

80	000703	恒逸石化	649,462.00	6.19
81	000338	潍柴动力	641,573.00	6.11
82	601919	中远海控	635,944.00	6.06
83	601818	光大银行	631,786.00	6.02
84	600023	浙能电力	618,417.00	5.89
85	600000	浦发银行	616,020.00	5.87
86	603816	顾家家居	609,519.00	5.81
87	600741	华域汽车	607,138.00	5.78
88	301358	湖南裕能	597,928.00	5.69
89	600015	华夏银行	553,439.00	5.27
90	002128	电投能源	547,098.00	5.21
91	603225	新凤鸣	545,555.00	5.20
92	300373	扬杰科技	544,142.00	5.18
93	002299	圣农发展	530,259.00	5.05
94	000598	兴蓉环境	529,674.00	5.04
95	000807	云铝股份	527,421.00	5.02
96	600873	梅花生物	523,065.00	4.98
97	601965	中国汽研	510,996.00	4.87
98	002185	华天科技	507,385.00	4.83
99	000933	神火股份	507,260.00	4.83
100	000776	广发证券	500,926.00	4.77
101	688778	厦钨新能	499,660.26	4.76
102	603345	安井食品	494,919.00	4.71
103	000830	鲁西化工	491,006.00	4.68
104	601117	中国化学	486,182.00	4.63
105	600028	中国石化	484,794.00	4.62
106	600188	兖矿能源	483,979.00	4.61
107	300390	天华新能	483,872.00	4.61
108	600754	锦江酒店	481,786.00	4.59
109	603031	安孚科技	472,692.00	4.50
110	300458	全志科技	471,385.00	4.49
111	600160	巨化股份	470,128.30	4.48
112	688728	格科微	469,915.81	4.48
113	688303	大全能源	469,873.99	4.48
114	600757	长江传媒	469,581.00	4.47
115	600750	华润江中	468,968.00	4.47
116	600528	中铁工业	467,951.00	4.46
117	000738	航发控制	464,953.00	4.43
118	002414	高德红外	461,917.00	4.40
119	000858	五 粮 液	460,206.00	4.38
120	002152	广电运通	453,741.00	4.32
121	601390	中国中铁	446,133.00	4.25
122	000733	振华科技	435,430.00	4.15

123	600764	中国海防	429,187.00	4.09
124	600968	海油发展	414,100.00	3.94
125	601899	紫金矿业	397,135.00	3.78
126	300054	鼎龙股份	390,376.00	3.72
127	600031	三一重工	383,517.00	3.65
128	601009	南京银行	367,084.00	3.50
129	600801	华新建材	357,463.00	3.40
130	600660	福耀玻璃	356,154.00	3.39
131	600999	招商证券	350,914.00	3.34
132	600372	中航机载	337,124.00	3.21
133	601600	中国铝业	327,586.00	3.12
134	688002	睿创微纳	324,186.44	3.09
135	000568	泸州老窖	319,458.00	3.04
136	000960	锡业股份	309,002.00	2.94
137	601019	山东出版	307,801.00	2.93
138	688777	中控技术	303,234.79	2.89
139	600098	广州发展	299,873.00	2.86
140	002202	金风科技	293,405.00	2.79
141	688036	传音控股	289,740.23	2.76
142	000538	云南白药	288,643.00	2.75
143	000423	东阿阿胶	284,771.00	2.71
144	002850	科达利	281,396.00	2.68
145	002156	通富微电	281,149.00	2.68
146	300003	乐普医疗	273,254.00	2.60
147	600570	恒生电子	272,983.00	2.60
148	002138	顺络电子	271,508.00	2.59
149	600109	国金证券	270,151.00	2.57
150	603379	三美股份	268,948.00	2.56
151	000683	博源化工	266,793.00	2.54
152	600426	华鲁恒升	263,058.00	2.51
153	002049	紫光国微	261,754.00	2.49
154	601601	中国太保	260,769.00	2.48
155	600970	中材国际	257,883.00	2.46
156	600361	创新新材	257,382.00	2.45
157	002532	天山铝业	256,885.00	2.45
158	600143	金发科技	256,699.00	2.44
159	601717	中创智领	256,546.00	2.44
160	300285	国瓷材料	254,728.00	2.43
161	688187	时代电气	251,676.66	2.40
162	600089	特变电工	251,287.00	2.39
163	300207	欣旺达	250,995.00	2.39
164	000657	中钨高新	249,701.00	2.38
165	002230	科大讯飞	248,719.00	2.37

166	300017	网宿科技	247,763.00	2.36
167	600008	首创环保	247,411.00	2.36
168	300433	蓝思科技	245,790.00	2.34
169	300009	安科生物	243,302.00	2.32
170	688188	柏楚电子	243,182.60	2.32
171	600582	天地科技	242,557.00	2.31
172	000513	丽珠集团	240,259.00	2.29
173	600183	生益科技	239,871.00	2.28
174	000636	风华高科	239,836.00	2.28
175	600906	财达证券	239,580.00	2.28
176	002065	东华软件	239,409.00	2.28
177	000729	燕京啤酒	238,671.00	2.27
178	601211	国泰海通	238,636.00	2.27
179	600998	九州通	238,584.00	2.27
180	601456	国联民生	238,576.00	2.27
181	000783	长江证券	238,573.00	2.27
182	601216	君正集团	237,387.00	2.26
183	000921	海信家电	236,499.00	2.25
184	002266	浙富控股	236,249.00	2.25
185	603606	东方电缆	233,907.00	2.23
186	000878	云南铜业	232,000.00	2.21
187	600498	烽火通信	231,115.00	2.20
188	600406	国电南瑞	229,895.00	2.19
189	002273	水晶光电	229,261.00	2.18
190	600839	四川长虹	228,926.00	2.18
191	601377	兴业证券	228,819.00	2.18
192	300699	光威复材	227,993.00	2.17
193	603939	益丰药房	224,216.00	2.14
194	002120	韵达股份	221,332.00	2.11
195	601857	中国石油	216,670.00	2.06
196	002410	广联达	210,573.00	2.01

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300628	亿联网络	1,784,310.00	16.99
2	600612	老凤祥	1,520,322.00	14.48
3	601877	正泰电器	1,362,085.00	12.97
4	600096	云天化	1,187,883.00	11.31
5	688617	惠泰医疗	1,165,850.71	11.10
6	600535	天士力	1,120,488.00	10.67
7	601318	中国平安	1,106,252.00	10.54
8	600598	北大荒	1,063,766.00	10.13

9	300857	协创数据	1,005,119.00	9.57
10	600521	华海药业	987,546.00	9.41
11	600900	长江电力	950,658.00	9.05
12	000651	格力电器	919,646.00	8.76
13	603565	中谷物流	850,213.00	8.10
14	600887	伊利股份	834,903.00	7.95
15	601166	兴业银行	788,715.00	7.51
16	601666	平煤股份	771,970.00	7.35
17	300760	迈瑞医疗	766,903.00	7.30
18	600985	淮北矿业	736,761.00	7.02
19	002415	海康威视	717,971.00	6.84
20	000623	吉林敖东	699,883.00	6.67
21	300750	宁德时代	690,047.00	6.57
22	300454	深信服	681,138.00	6.49
23	002738	中矿资源	677,580.00	6.45
24	000703	恒逸石化	640,022.00	6.10
25	600170	上海建工	634,452.00	6.04
26	000338	潍柴动力	632,579.00	6.03
27	601919	中远海控	565,904.00	5.39
28	600642	申能股份	560,581.00	5.34
29	300390	天华新能	558,870.00	5.32
30	601168	西部矿业	557,547.00	5.31
31	300408	三环集团	549,401.42	5.23
32	601006	大秦铁路	531,679.00	5.06
33	000830	鲁西化工	514,280.00	4.90
34	000598	兴蓉环境	511,605.00	4.87
35	002299	圣农发展	503,566.00	4.80
36	002128	电投能源	471,460.36	4.49
37	000738	航发控制	471,414.00	4.49
38	000807	云铝股份	470,350.00	4.48
39	000933	神火股份	447,755.00	4.26
40	000858	五 粮 液	441,138.00	4.20
41	600497	驰宏锌锗	440,887.00	4.20
42	600754	锦江酒店	434,525.00	4.14
43	688111	金山办公	425,828.14	4.06
44	600528	中铁工业	424,725.00	4.05
45	600030	中信证券	419,185.00	3.99
46	600873	梅花生物	407,174.00	3.88
47	600660	福耀玻璃	356,348.02	3.39
48	601899	紫金矿业	352,410.00	3.36
49	600801	华新建材	346,394.00	3.30
50	600919	江苏银行	338,564.00	3.22
51	002202	金风科技	330,011.00	3.14

52	601600	中国铝业	325,507.00	3.10
53	688777	中控技术	321,301.77	3.06
54	688002	睿创微纳	314,672.25	3.00
55	000568	泸州老窖	301,912.00	2.88
56	301358	湖南裕能	289,639.00	2.76
57	300604	长川科技	286,138.00	2.73
58	600132	重庆啤酒	285,804.00	2.72
59	002156	通富微电	284,931.00	2.71
60	601019	山东出版	283,721.00	2.70
61	688188	柏楚电子	281,506.67	2.68
62	000538	云南白药	276,930.00	2.64
63	000733	振华科技	276,646.00	2.63
64	600143	金发科技	276,410.00	2.63
65	600098	广州发展	275,737.00	2.63
66	000960	锡业股份	274,849.00	2.62
67	000423	东阿阿胶	274,842.00	2.62
68	603233	大参林	274,323.00	2.61
69	600361	创新新材	272,493.00	2.60
70	600089	特变电工	272,061.00	2.59
71	601601	中国太保	267,072.00	2.54
72	000636	风华高科	266,297.00	2.54
73	002850	科达利	264,431.00	2.52
74	601216	君正集团	263,573.00	2.51
75	603379	三美股份	263,394.00	2.51
76	603606	东方电缆	261,588.00	2.49
77	002273	水晶光电	261,190.00	2.49
78	000878	云南铜业	259,174.00	2.47
79	002056	横店东磁	258,941.00	2.47
80	002138	顺络电子	254,009.00	2.42
81	600406	国电南瑞	252,321.00	2.40
82	600970	中材国际	249,990.00	2.38
83	600008	首创环保	247,828.00	2.36
84	300017	网宿科技	244,425.00	2.33
85	601456	国联民生	244,423.00	2.33
86	600060	海信视像	243,230.00	2.32
87	002065	东华软件	242,552.00	2.31
88	300003	乐普医疗	242,317.00	2.31
89	300207	欣旺达	241,833.00	2.30
90	002230	科大讯飞	237,985.00	2.27
91	300009	安科生物	236,478.00	2.25
92	600998	九州通	235,785.00	2.25
93	600339	中油工程	233,257.00	2.22
94	000513	丽珠集团	231,693.00	2.21

95	000683	博源化工	229,635.00	2.19
96	600183	生益科技	228,685.00	2.18
97	300037	新宙邦	226,847.00	2.16
98	600426	华鲁恒升	225,800.00	2.15
99	600906	财达证券	224,532.00	2.14
100	600839	四川长虹	222,748.00	2.12
101	688351	微电生理	220,333.38	2.10
102	300308	中际旭创	219,873.00	2.09
103	000783	长江证券	218,946.00	2.09
104	000999	华润三九	216,283.00	2.06
105	300699	光威复材	214,108.00	2.04

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	172,657,243.93
卖出股票收入（成交）总额	68,162,690.25

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	48,156,719.10	9.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	112,590,027.95	22.05
	其中：政策性金融债	25,356,808.22	4.97
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	320,560,085.48	62.77
7	可转债（可交换债）	297,201.38	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	481,604,033.91	94.31

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	占基金资产净值比例（%）
1	232380073	23 农行二级资本债 03A	300,000	31,955,243.84	6.26
2	102485100	24 汇金 MTN008	300,000	30,602,718.90	5.99
3	102485064	24 南京铁建 MTN001	300,000	30,602,161.64	5.99
4	102580972	25 宁舟港 MTN001	300,000	30,504,514.52	5.97

5	102580611	25 北京国资 MTN001	300,000	30,343,911.78	5.94
---	-----------	----------------	---------	---------------	------

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约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	13,997.95
2	应收清算款	19,482,053.84
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	20,069.96
6	其他应收款	13,439.75
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	19,529,561.50

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	123122	富瀚转债	200,319.91	0.04
2	128136	立讯转债	95,881.40	0.02

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 （%）
银华稳利 灵活配置 混合 A	254	210,377.53	49,596,244.97	92.81	3,839,648.64	7.19
银华稳利 灵活配置 混合 C	251	1,469,175.68	348,882,323.00	94.61	19,880,772.88	5.39
合计	505	836,037.60	398,478,567.97	94.38	23,720,421.52	5.62

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 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（%）	78.52

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	银华稳利灵活配置混合 A	2,312,590.55	4.33
	银华稳利灵活配置混合 C	1,160,675.59	0.31

	合计	3,473,266.14	0.82
--	----	--------------	------

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	银华稳利灵活配置混合 A	0~10
	银华稳利灵活配置混合 C	-
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	银华稳利灵活配置混合 A	0~10
	银华稳利灵活配置混合 C	0~10
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华稳利灵活配置混合 A	银华稳利灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 21 日）基金份额总额	203,401,297.44	-
本报告期期初基金份额总额	1,736,437.95	7,057,941.98
本报告期基金总申购份额	52,203,725.52	361,952,545.32
减：本报告期基金总赎回份额	504,269.86	247,391.42
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	53,435,893.61	368,763,095.88

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动
本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动
本报告期内，本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

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

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

注：本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
东方财富	5	142,397,905.03	59.13	63,495.54	59.13	—
第一创业	1	35,798,244.09	14.87	15,961.08	14.86	—
国泰海通	6	29,159,251.18	12.11	13,002.55	12.11	—
广发证券	2	16,331,960.48	6.78	7,282.20	6.78	—
国联民生证券	1	7,984,526.40	3.32	3,559.96	3.32	—
兴业证券	1	6,692,869.00	2.78	2,984.40	2.78	—
中信证券	2	1,035,965.00	0.43	462.01	0.43	—
东吴证券	2	967,598.00	0.40	431.53	0.40	—
西南证券	3	451,615.00	0.19	201.44	0.19	—
爱建证券	1	—	—	—	—	—
长城证券	1	—	—	—	—	—
长江证券	2	—	—	—	—	—
东北证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	1	—	—	—	—	—

方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
联储证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	撤销 1 个 交易 单元
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
世纪证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	3	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、公司选择证券公司参与证券交易的标准为：（1）具备为公募基金提供交易服务、研究服务所需的业务资格。（2）财务状况良好，经营行为规范。（3）建立并具有健全的合规风控制度。（4）具有较强的交易服务能力、研究服务能力。

2、公司将参与证券交易的合作券商分为普通合作券商和重点合作券商两类。其中，普通合作券商应具备较强的交易服务能力；重点合作券商除需满足具备较强的交易服务能力要求外，还需具备较强的研究服务能力。

3、符合以上标准的证券公司可向公司提出准入申请，并按要求提交相关材料。公司对证券公司提交的材料依次开展初审评估、评审会评审及公司领导审批，通过评审及审批的证券公司方可获得证券交易参与资格。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易	债券回购交易	权证交易
------	------	--------	------

	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 (%)
东方财富	51,894,213.70	61.11	307,860,000.00	38.20	-	-
第一创业	21,277,846.82	25.06	101,308,000.00	12.57	-	-
国泰海通	1,226,687.31	1.44	107,630,000.00	13.36	-	-
广发证券	6,862,032.93	8.08	84,329,000.00	10.46	-	-
国联民生证券	2,340,697.51	2.76	56,979,000.00	7.07	-	-
兴业证券	107,131.80	0.13	-	-	-	-
中信证券	661,223.12	0.78	7,500,000.00	0.93	-	-
东吴证券	516,022.02	0.61	125,645,000.00	15.59	-	-
西南证券	30,875.00	0.04	14,600,000.00	1.81	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

信达证券	-	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

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	《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新(2025 年第 4 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 9 日
2	《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金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	2026 年 1 月 9 日
3	《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金 2025 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	2026 年 1 月 21 日
4	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 1 月 21 日
5	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的赤峰黄金估值方法调整的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 3 月 21 日
6	《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金 2025 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	2026 年 3 月 28 日
7	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 3 月 28 日
8	《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金 2026 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	2026 年 4 月 21 日
9	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 4 月 21 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于开展银华稳利灵活配置混合型证券投资基金 C 类基金份额销售服务费费率优惠活动的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2026 年 6 月 3 日

11	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2026 年 6 月 26 日
12	《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 6 月 26 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 (%)
机构	1	20260403-20260601	0.00	24,854,183.92	0.00	24,854,183.92	5.89
	2	20260403-20260601	0.00	24,869,435.46	0.00	24,869,435.46	5.89
	3	20260421-20260601	0.00	24,781,100.28	0.00	24,781,100.28	5.87
	4	20260602-20260602	0.00	33,052,388.03	0.00	33,052,388.03	7.83
	5	20260101-20260402	6,656,893.81	0.00	0.00	6,656,893.81	1.58
产品特有风险							
投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括： 1）当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权； 2）在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会； 3）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额； 4）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动； 5）当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转							

换转入申请可能被确认失败。

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 银华稳利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 《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 12.1.3 《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 12.1.4 《银华稳利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》
- 12.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 12.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 12.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

12.2 存放地点

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

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2026 年 8 月 29 日