银华心怡灵活配置混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华心怡灵活配置混合
基金主代码	005794
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 7 月 5 日
报告期末基金份额总额	991,683,163.55 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，精选符合中国经济发展方向、具备利润创造能力、并且估值水平具备竞争力的优势上市公司，追求超越业绩比较基准的投资回报，力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置，确定股票、债券、现金的投资比例，重点通过跟踪宏观经济数据、政策环境的变化趋势，来做前瞻性的战略判断。本基金为灵活配置混合型基金，长期来看将以权益性资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，进行短期的战术避险选择。约定基金将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。 本基金的投资组合比例为：本基金将基金资产的 0%-95%投资于股票资产（其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的 0%-95%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%），权证投资比例不超过基金资产净值的 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，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中证全债指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。本基金将投资香港联合交易所上市的股票，将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。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	银华心怡灵活配置混合 A	银华心怡灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	005794	014043
报告期末下属分级基金的份额总额	703,212,093.68 份	288,471,069.87 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）	
	银华心怡灵活配置混合 A	银华心怡灵活配置混合 C
1.本期已实现收益	70,163,513.64	25,022,958.55
2.本期利润	-328,495,616.29	-130,757,206.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4568	-0.4508
4.期末基金资产净值	2,011,848,027.17	802,273,528.29
5.期末基金份额净值	2.8609	2.7811

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、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

银华心怡灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	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

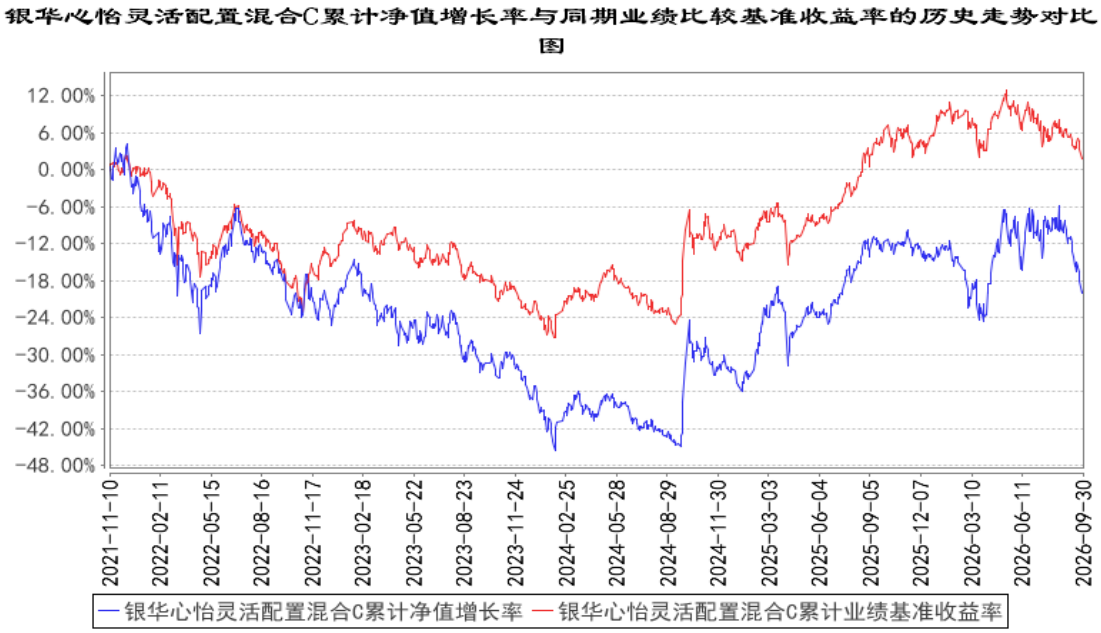
过去三个月	-13.86%	1.69%	-7.12%	0.92%	-6.74%	0.77%
过去六个月	6.79%	1.96%	-1.20%	0.94%	7.99%	1.02%
过去一年	-8.45%	1.59%	-4.11%	0.89%	-4.34%	0.70%
过去三年	18.99%	1.46%	23.92%	0.93%	-4.93%	0.53%
过去五年	-14.83%	1.47%	1.96%	0.92%	-16.79%	0.55%
过去七年	116.94%	1.58%	21.84%	0.94%	95.10%	0.64%
自基金合同生效起至今	213.50%	1.57%	29.10%	0.95%	184.40%	0.62%

银华心怡灵活配置混合 C

阶段	净值增长率①	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	-13.99%	1.69%	-7.12%	0.92%	-6.87%	0.77%
过去六个月	6.47%	1.96%	-1.20%	0.94%	7.67%	1.02%
过去一年	-9.00%	1.59%	-4.11%	0.89%	-4.89%	0.70%
过去三年	16.96%	1.46%	23.92%	0.93%	-6.96%	0.53%
自基金合同生效起至今	-19.66%	1.46%	1.90%	0.93%	-21.56%	0.53%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李晓星先生	本基金的基金经理	2018 年 7 月 5 日	-	14.5 年	硕士学位。曾就职于 ABB（中国）有限公司。2011 年 3 月加入银华基金，历任研究部助理行业研究员、投资管理部基金经理助理、投资管理一部基金经理，现任公司业务副总经理、权益投资管理部投资总监、基金经理、投资经理（社保基本养老）、主动型股票投资决策专门委员会联席主任。自 2015 年 7 月 7 日起担任银华中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 12 月 22 日至 2026 年 7 月 2 日兼任银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2017 年 8 月 11 日至 2020 年 11 月 20 日兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 3 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 12 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 7 月 5 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 15 日至 2019 年 9 月 20 日兼任银华战略新兴灵活配置

					定期开放混合型发起式证券投资基金、银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日至 2025 年 12 月 18 日兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日至 2021 年 8 月 18 日兼任银华港股通精选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 30 日至 2025 年 12 月 18 日兼任银华丰享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 1 月 8 日起兼任银华心佳两年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 20 日起兼任银华心兴三年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 2 月 23 日至 2026 年 7 月 2 日兼任银华心选一年持有期混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
张萍女士	本基金的基金经理	2019 年 9 月 20 日	-	15.5 年	硕士学位。曾就职于中信建投证券股份有限公司，于 2015 年 8 月加入银华基金，历任行业研究员、投资经理职务，现任权益投资管理部团队长/投资经理助理（社保、基本养老）/基金经理。自 2018 年 11 月 6 日起担任银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华盛世精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 6 日至 2020 年 9 月 2 日兼任银华估值优势混合型证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 19 日起兼任银华心诚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 9 月 20 日起兼任银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 16 日至 2022 年 9 月 6 日兼任银华大盘精选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 1 日至 2022 年 11 月 1 日兼任银华港股通精选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 11 日起兼任银华品质消费股票型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 4 日起兼任银华心享一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 20 日起兼任

					银华心兴三年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 2 月 23 日起兼任银华心选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 30 日起兼任银华心质混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 6 日起兼任银华医疗健康混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华心怡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 公平交易专项说明

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一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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度 A 股市场出现较为剧烈的调整与风格切换。海外方面，美联储于 9 月中旬重启加息、上调联邦基金利率目标区间 25 个基点至 3.75%—4.00%，为 2023 年以来首次加息，会后点阵图显

示年内仍可能再加息一次，美国 10 年期国债收益率一度突破 5.2%、创 2007 年以来新高，全球流动性边际收紧叠加地缘冲突推升的油价，对高估值成长板块形成明显的分母端压制。国内方面，经济延续"供强需弱"格局，8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%、高技术制造增速领先，但固定资产投资降幅继续扩大、消费增速走低，内需修复动能仍显不足；7 月政治局会议定调加大逆周期调节力度，季末财政与结构性货币政策工具进一步加码，政策底进一步夯实，但政策从资金下达到实物工作量的传导仍需时间。

市场层面，前期涨幅大、拥挤度高的科技成长板块成为本季调整主线。创业板指、科创 50 单季分别下跌约 27.8%、30.7%，均创下单季历史最大跌幅，电子、通信领跌，建筑材料、电力设备、机械设备跌幅居前；与之相对，红利与资源、消费、金融地产等前期低位方向逆势上涨，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物、房地产、食品饮料取得正收益。港股相对 A 股抗跌，恒生指数三季度小幅上涨，恒生科技指数小幅回调。

大国间的科技竞争和贸易摩擦会成为常态，本基金在本季度适度增持了敞口在国内市场的半导体相关的成长板块和因美国加息预期下跌较多的有色金属等资源品板块。尽管内需相关的投资标的大部分处于基本面磨底的阶段，但我们认为内需是未来政策发力的重点，我们会持续寻找相关板块的投资机会。

科技板块三季度经历股价大幅波动。AI 产业发展如火如荼，头部大模型迭代速度加快、闭源和开源模型商业化提速，全球算力投资今、明两年确定性较高；但阶段性伴随部分海外宏观因素扰动，市场消化前期科技高拥挤度，AI 硬件 7 月份股价大幅调整，随后走向分化。我们对 AI 产业长期发展保持乐观，但考虑到市场对 AI 算力投资总量预期较为充分，我们更为看好当前低渗透率、通胀属性强的新技术方向，如光互联中的 NPO/CPO、散热等。半导体方面，我们长期看好存储 IDM、晶圆代工、模拟芯片龙头公司，当前估值结合其长期成长空间，在半导体横向对比中具有相对性价比。此外左侧关注 AI 端侧的投资机会，存储对消费电子总量需求压制的预期已较充分，重点跟踪海外头部大厂在 AI 智能终端的新品进展。

汽车销量方面，未来两年还处于一个消化阶段，资本市场对 2028 年以后的汽车需求打了一个比较大的问号。内需提振还需时日，出口势头很好但可能面临更多的非市场层面的不确定性。锂电和汽车板块的基本面相对承压会比较大，但很多股票的股价位置已经反映了市场的这种担忧，我们会选择基本面相对扎实的标的，在股价极度低位时介入。新兴板块里面，我们去找提升估值的机会，机器人、商业航天、固态电池、可控核聚变等新方向我们长期看好。

三季度以来，国内消费呈现“总量温和、结构分化”的特征。国家统计局数据显示，1—8 月社会消费品零售总额同比增长 1.1%，其中商品零售增长 1.0%、餐饮收入增长 2.4%。消费复苏较

为疲软，结构上仍不均衡，服务消费及线上渠道相对活跃，传统线下零售和部分可选消费承压。我们认为，当前消费板块的投资更多应关注企业自身竞争力与经营质量，而非行业整体需求快速回升。组合上，我们对整体消费维持低配，但由于三季度不少消费股经历了调整，当下虽然基本面没有明显改善，但投资性价比逐步凸显，四季度我们会逐步增加一些经营稳健、现金流良好、分红确定性较强，同时基本面有一些新变化的公司。

医药板块三季度在全市场一级行业里表现靠前，其中港股医药板块弹性更强。上涨主要由于创新药研发外包公司中报业绩的超预期，以及 AI 制药的高需求带动上游供应链订单爆发。我们认为，创新药研发外包板块当前仍处在景气度上行阶段，是医药中少有的具备 Beta 属性的方向；同时，创新药企业管线海外授权、临床数据读出继续兑现，中国创新药企的研发实力和全球竞争力逐步得到验证；对于 AI 制药产业链，我们认可当前的高景气，但需警惕股价的过度透支。我们会持续关注基本面优质、股价位置合适的创新药及其产业链上的龙头企业，择机建仓。

三季度海外流动性进一步复杂化，市场定价重心从二季度的降息预期收敛，转向经济韧性与通胀粘性的持续博弈。9 月份美联储重启加息，且表态偏鹰，海外发达经济体长债利率纷纷创出多年历史新高，油价在地缘扰动与供需再平衡下震荡抬升，通胀预期反复，宏观与大宗商品的不确定性仍处于高位。实际操作中，针对宏观和地缘高波动性，我们选择了分散和偏对冲的方式来应对，如顺油价的煤炭油气板块和逆油价的大炼化有色板块，仅在股价出现极致性价比时做一部分调整。中长期维度，我们重点关注产业“反内卷”相关的政策指引逐渐明晰并步入深化落实阶段的投资机会，将择机结合产业竞争格局、协同难度、股价弹性与位置等因素分散布局化工、钢铁、煤炭、电力等板块。

银行方面，2026 年前三季度信贷和社融增速继续放缓，金融市场从增量市场到存量市场，银行将从"拼规模、拼速度"到"拼份额、拼粘性"。产业结构从"融资密集型"转向"融资更趋轻型"，经济增长对信贷支撑需求趋弱，银行将从"拼产品、拼利率"到"拼定位（精准定位自身差异化竞争优势并做到极致）、拼配置（贷款+结算+代发+理财等一揽子）"。全行业净息差同比降幅有所缩窄，我们预计银行在利息收入端的压力有所减小，整体营业收入增长将会小幅提速。不良资产新生成率有所放缓，计提拨备最困难的时候大概率已经过去，银行可以通过计提减少或拨备反哺来维持净利润的稳定。目前银行股的股息率在红利行业中有一定竞争优势。保险方面，由于基数影响，3 季度保费增长承压，但银保渠道和个险渠道进一步平衡，预计银保渠道更出色的公司 2026 年负债增长压力较小。保险公司通过控制成本、提升资产收益率、优化会计处理等方式来提高企业盈利，同时资负新规下红利资产将成为保险未来的投资重点，其净利润将更加稳定。但短期由于红利占比依然较小，资本市场的波动不可避免地给险企利润带来较大不确定性，压制了行业的

估值。我们更看好偿付能力更加充足的大型险企。券商方面，2025 年以来市场稳步上行，2026 年资本市场活跃，带动券商各项业务回暖，全年盈利增速较快。目前行业估值处于历史中枢偏低水平，前三季度的股价走势与行业景气度出现偏差。行业处于兼并重组的大环境中，我们更看好综合能力占优势的头部券商。房地产方面，今年以来房价延续疲弱态势，限购措施的进一步放松的确阶段性释放了一定需求，财政补贴虽然规模有限，但信号意义明显，更利于低能级城市的库存消化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华心怡灵活配置混合 A 基金份额净值为 2.8609 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.86%；截至本报告期末银华心怡灵活配置混合 C 基金份额净值为 2.7811 元，本报告期基金份额净值增长率为-13.99%；业绩比较基准收益率为-7.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,581,991,724.79	88.92
	其中：股票	2,581,991,724.79	88.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,201,053.07	0.83
	其中：债券	24,201,053.07	0.83
	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	221,277,179.54	7.62
8	其他资产	76,359,844.70	2.63
9	合计	2,903,829,802.10	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 1,014,532,924.76 元，占期末净值比例为 36.05%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	275,741,532.96	9.80
C	制造业	1,141,639,951.84	40.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.02
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	35,927.49	0.00
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	149,483,468.64	5.31
N	水利、环境和公共设施管理业	8,045.28	0.00
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	1,567,458,800.03	55.70

5.2.2 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（%）
基础材料	249,337,338.48	8.86
消费者非必需品	85,383,181.38	3.03
消费者常用品	-	-
能源	211,303,508.09	7.51
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	468,508,896.81	16.65
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产建筑业	-	-
合计	1,014,532,924.76	36.05

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	688825	长鑫科技	5,206,440	280,495,561.02	9.97
2	00981	中芯国际	4,762,000	247,924,829.83	8.81
3	300750	宁德时代	779,780	227,001,755.80	8.07
4	01347	华虹宏力	2,438,000	220,584,066.98	7.84
5	00883	中国海洋石油	7,441,000	153,044,577.15	5.44
6	688248	南网科技	3,004,089	149,483,468.64	5.31
7	601899	紫金矿业	4,768,100	142,041,699.00	5.05
8	002379	宏桥控股	8,642,100	140,693,388.00	5.00
9	600031	三一重工	6,324,325	110,612,444.25	3.93
10	603993	洛阳钼业	5,379,500	90,805,960.00	3.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	24,201,053.07	0.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,201,053.07	0.86

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25 国债 19	219,000	22,192,818.00	0.79
2	019835	26 国债 09	20,000	2,008,235.07	0.07

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,158,833.01
2	应收证券清算款	69,352,322.66
3	应收股利	5,088,970.13
4	应收利息	-
5	应收申购款	759,718.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	76,359,844.70

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.41	新股流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有差异。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华心怡灵活配置混合 A	银华心怡灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	743,430,607.85	293,123,619.83
报告期期间基金总申购份额	10,891,084.07	1,277,514.29
减：报告期期间基金总赎回份额	51,109,598.24	5,930,064.25
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	703,212,093.68	288,471,069.87

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

		间区间					
机构	1	20260701-20260930	217,785,950.94	0.00	0.00	217,785,950.94	21.96
产品特有风险							
投资人在投资本基金时，将面临本基金的特有风险，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。						

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 银华心怡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

9.1.2《银华心怡灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

9.1.3《银华心怡灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

9.1.4《银华心怡灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 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。

9.3 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 10 月 26 日