银华创业板两年定期开放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：招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。

基金托管人招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 7

4.1 基金管理人及基金经理情况 7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
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 9
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遵规守信情况声明 12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 13

§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 16
6.4 报表附注 18

§7 投资组合报告 35

7.1 期末基金资产组合情况 35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 36
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 36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 39
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 40

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 40
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 40
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 40
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 40
7.12 投资组合报告附注 40

§8 基金份额持有人信息 41

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 41
8.2 盈利投资者数量占比 41
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 41
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 41

§9 开放式基金份额变动 41

§10 重大事件揭示 42

10.1 基金份额持有人大会决议 42
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 42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 42
10.4 基金投资策略的改变 42
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 42
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 42
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 42
10.8 其他重大事件 45

§11 影响投资者决策的其他重要信息 46

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 46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 46

§12 备查文件目录 46

12.1 备查文件目录 46
12.2 存放地点 46
12.3 查阅方式 46

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金
基金简称	银华创业板两年定期开放混合
场内简称	创业板两年定开
基金主代码	161838
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 7 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
报告期末基金份额总额	415,264,625.28 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金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、金融衍生品的投资比例；根据国家政治经济政策精神，确定可投资的行业范围。本基金为混合型基金，长期来看将以权益类资产为主要配置，同时结合资金面情况、市场情绪面因素，适当进行短期的战术避险选择。 本基金投资组合比例为：封闭期内，股票资产占基金资产的 60%-100%，其中港股通标的股票投资比例不超过股票投资的 50%，股票投资中投资于创业板的上市公司股票资产合计不低于非现金基金资产的 80%（但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前两个月、开放期至开放期结束后两个月内不受前述比例限制）。股票投资部分可以以战略配售方式进行投资。投资同业存单不超过基金资产的 20%。
业绩比较基准	创业板创新指数收益率×50%＋恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×10%＋中债综合财富指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，一般而言，其预期风险收益水平高于债券基金与货币市场型基金。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。

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	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨文辉	张姗
	联系电话	(010)58163000	400-61-95555
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	400-61-95555
传真		(010)58163027	0755-83195201

注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
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	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	100738	518040
法定代表人	王珠林	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	53,494,462.90
本期利润	7,543,446.75
加权平均基金份额本期利润	0.0182
本期加权平均净值利润率	2.04%
本期基金份额净值增长率	2.35%
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	-103,613,421.77
期末可供分配基金份额利润	-0.2495
期末基金资产净值	327,116,074.85
期末基金份额净值	0.7877
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	-21.23%

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

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	-10.35%	1.65%	13.86%	1.05%	-24.21%	0.60%
过去六个月	2.35%	1.93%	12.90%	1.04%	-10.55%	0.89%
过去一年	23.06%	1.65%	30.97%	0.93%	-7.91%	0.72%
过去三年	-2.52%	1.73%	41.14%	1.11%	-43.66%	0.62%
过去五年	-16.10%	1.57%	37.46%	1.02%	-53.56%	0.55%
自基金合同生效起至今	-21.23%	1.52%	44.12%	0.99%	-65.35%	0.53%

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



§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		
王利刚先生	本基金的基金经理	2020 年 8 月 7 日	-	13.5 年	硕士学位。2012 年 7 月加入银华基金，历任研究部助理行业研究员、投资管理一部基金经理助理，现任权益投资管理部基金经理。自 2019 年 12 月 31 日起担任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 8 月 7 日起兼任银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 4 月 26 日起兼任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）、银华同力精选混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
刘辉先生	本基金的基金经理	2020 年 8 月 7 日	2026 年 1 月 9 日	24.5 年	博士学位。曾就职于中信证券股份有限公司、中信基金管理有限公司、北京嘉数资产管理有限公司，从事投资研究工作。2016 年 11 月加入银华基金管理股份有限公司，曾任职于权益投资管理部。自 2017 年 3 月 15 日至 2026 年 1 月 9 日担任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2017 年 3 月 15 日至 2018 年 3 月 28 日兼任银华-道琼斯 88 精选证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 13 日至 2023 年 1 月 19 日兼任银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 6 月 16 日至 2026 年 1 月 9 日兼任银华同力精选混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 8 月 7 日至 2026 年 1 月 9 日兼任银华创业板两年定期开放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》、《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、《银华创业板两年定期开放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

2026 年上半年，市场整体波动较大，结构分化极致。地缘政治因素、AI 产业进展两大因素再次成为决定市场走势的关键变量。

2026 年一季度，美以联军对伊朗发动战争，伊朗封锁霍尔木兹海峡，引发全球能源市场巨大波动，并且战争仍有持续升级的可能，对全球宏观经济的恶劣影响也将随着战争的持续与升级而愈演愈烈。一季度布伦特原油上涨 79.25%，成为最重要的宏观变量，通胀预期升温，降息预期降温，类似于 1970s 的滞胀场景也成为市场越来越多讨论的一种可能性。一季度，黄金一度是表现

最为亮眼的资产，同时油气、煤炭、风光储能等新老能源板块也表现强势。

进入到二季度，美伊冲突仍是影响市场风险偏好的关键变量。双方在升级与谈判间反复拉锯，地缘政治前景持续不明朗，显著抑制了市场整体风险偏好。与此同时，通胀数据回升、就业阶段性偏强，以及新任美联储主席沃什首秀偏鹰派的政策表态，使得市场对美联储货币政策的预期由降息逐步转向不降息甚至加息。在上述多重不确定性叠加的背景下，市场资金进一步向短期景气确定性最高、涨价逻辑最为清晰的硅基上游行业集中，其余板块普遍承压，呈现显著的结构性分化，演绎出极具代表性的 K 型行情。以中信一级行业涨跌幅计，二季度内涨幅首尾差距逾 100 个百分点。具体而言，K 型上沿集中于硅基相关板块，电子、通信行业单季度涨幅分别达 89.88%和 66.12%；而下沿则主要为碳基相关板块，食品饮料、农林牧渔行业季度跌幅分别为 15.67%和 19.41%。

报告期内，组合净值波动较大，整体表现未达预期。组合在一季度显著跑赢基准指数，主要贡献来自于黄金有色及油气等板块。我们在黄金板块市场情绪高涨阶段进行较大幅度止盈减持，但基于中长期配置逻辑，黄金板块仍为组合的重仓方向。而二季度黄金板块调整幅度显著超出预期，尤其 A 股黄金板块相较黄金现货及美股黄金板块存在明显超跌，我们认为这可能与极致分化行情下的微观交易结构因素相关。此外，本组合因持续关注 AI 产业在投入产出匹配度、资本开支持续性及交易拥挤度等方面的潜在风险，在该方向维持较低配置比例。以上因素共同构成二季度组合业绩不佳的主要原因。

本组合延续既有的投资框架，即通过行业比较，筛选基本面景气上行、产业趋势向好的行业，并从中优选具备竞争力的优质公司，通过相对长期的持有，分享行业景气周期与公司成长的双重收益。我们亦深刻认识到，当前全球地缘政治与经济金融秩序正处于深度重构阶段，市场环境复杂性上升。为此，我们在行业比较、个股选择及组合构建中适度降低风险偏好，更加注重组合整体的反脆弱性。

从产业发展视角看，当前最大的时代特征有二：其一，后冷战时代构建的全球地缘政治与经济金融秩序正经历深刻重构，叠加美国非建制派政府带来的政策不确定性；其二，人工智能技术加速演进，尽管当前投资回报匹配度尚不明显，杀手级应用与创新终端仍未出现，且局部存在泡沫化迹象，但 AI 对工作与生活方式的渗透正逐步深化，趋势力量不可忽视。上述两大特征对应的投资主线，分别指向以黄金为代表的有色资源（生产关系重构）与 AI 算力（生产力创新）。本组合基于自身风险偏好与投资框架，更侧重前者所体现的胜率逻辑。经历一季度黄金有色的高光表现与二季度 AI 板块的领涨之后，我们认为下半年市场风格有望趋于均衡，黄金有色板块在经历阶段性调整后有望重新回归主线。

我们亦深知，重大产业趋势与中长期投资方向的演绎往往一波三折，而市场情绪则常呈线性外推特征。因此，在行业选择上需顺应产业大势，而在具体交易时机上则需逆市场情绪波动，在人声鼎沸时保持审慎，在无人问津处坚守判断。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.7877 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.35%，业绩比较基准收益率为 12.90%。

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 2026 年下半年，我们认为当前极致的结构分化行情难以持续，市场结构有望趋于均衡。美伊冲突方面，双方已进入和谈阶段并签署谅解备忘录，美方作出较大让步，尽管冲突彻底结束仍存变数，但预计在美国中期选举前，海峡局势大概率逐步趋稳。货币政策方面，当前市场对加息预期已有较充分定价，我们认为短期通胀与就业数据的偏强受阶段性因素影响较大，下半年仍存在降息可能。整体而言，市场风险偏好有望改善，风格趋于均衡。

黄金板块仍为组合中长期最为看好、配置权重最高的方向。当前全球秩序主导国的重大政策调整，持续对全球政治经济格局产生深远冲击，后冷战时代的国际规则体系正逐步瓦解与重塑。在此背景下，各国央行持续购金以寻求信用货币的新锚，黄金在全球金融机构资产配置中的战略地位不断提升，构成黄金长周期牛市的基础支撑。本组合已于一季度进行部分止盈操作，经历二季度宽幅震荡后，市场短期情绪已有所消化，加息预期对金价的压制亦有望逐步缓解，黄金板块或重新步入上行通道。

除黄金有色外，本组合亦持续重点关注以下方向：

创新药与军贸：两行业虽属性不同，但底层逻辑一致，均受益于中国工程师红利与制造业体系化优势，且此前全球份额极低。近年来两行业各自经历产业突破的“Deepseek 时刻”，有望在未来数年内实现海外份额持续提升的产业变革。

生猪养殖：行业持续亏损加速散养户产能出清，而“反内卷”政策影响集团企业产能扩张，全行业产能去化效果有望进一步显现，周期行情级别与持续性值得持续跟踪关注。

保险：资本市场将在中国经济转型中发挥枢纽作用，政策面持续扶持呵护。随着中国资产全球配置地位的提升，A 股有望走出慢牛格局。保险与券商行业将直接受益，其中保险业有望成为中国居民资产向权益市场转移的重要通道。

航空：行业供需已临近紧平衡状态，大范围免签政策带来的国际客流增量有望触发行业量价齐升。近期中东局势引发的油价上涨对板块构成短期冲击，但从长期投资视角看，当前或为较好的介入时机。

AI 人工智能：该方向仍为本组合持续关注的产业方向。但全球 AI 领域大规模资本开支已持续三年，市场对其增长可持续性的疑虑或将逐步加大，这也是本组合的核心关切。投资环节上，我们将更加关注端侧与应用端的突破可能，以及持续投入所带来的产业链紧缺与涨价机会。目前该方向短期情绪较为亢奋，需等待更为合适的配置窗口。

本组合将在上述具备中长期产业趋势的景气行业中，根据市场变化持续进行行业比较，综合考量各行业在不同阶段的风险收益特征，动态优化组合结构。

本组合将始终坚持基本面驱动的行业比较框架，以中长期产业趋势为锚，优选景气上行行业的优质公司，适度降低风险偏好，强化组合反脆弱性，在复杂的宏观环境中努力为持有人创造持续、稳健的回报。

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华创业板两年定期开放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	22,028,285.69	16,602,554.77
结算备付金		255,208.18	269,756.94
存出保证金		30,450.35	25,194.71
交易性金融资产	6.4.7.2	309,540,169.00	302,887,314.46
其中：股票投资		309,540,169.00	302,887,314.46
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	-	-
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		-	388,522.26
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		331,854,113.22	320,173,343.14
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		4,212,844.89	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		324,585.34	318,887.33
应付托管费		54,097.57	53,147.90
应付销售服务费		-	-
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	6.4.7.9	146,510.57	228,679.81
负债合计		4,738,038.37	600,715.04
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	415,264,625.28	415,264,625.28
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-88,148,550.43	-95,691,997.18
净资产合计		327,116,074.85	319,572,628.10
负债和净资产总计		331,854,113.22	320,173,343.14

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.7877 元，基金份额总额 415,264,625.28 份。

6.2 利润表

会计主体：银华创业板两年定期开放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		10,183,701.96	-1,234,435.29

1.利息收入		27,767.11	45,455.64
其中：存款利息收入	6.4.7.13	27,767.11	45,455.64
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		56,106,951.00	-8,165,373.94
其中：股票投资收益	6.4.7.14	54,159,973.19	-9,571,890.87
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
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	1,946,977.81	1,406,516.93
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	-45,951,016.15	6,885,483.01
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	-	-
减：二、营业总支出		2,640,255.21	1,910,312.46
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	2,194,840.29	1,569,145.12
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	365,806.76	261,524.18
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．投资顾问费		-	-
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7．税金及附加		-	-
8．其他费用	6.4.7.23	79,608.16	79,643.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,543,446.75	-3,144,747.75
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”		7,543,446.75	-3,144,747.75

号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		7,543,446.75	-3,144,747.75

6.3 净资产变动表

会计主体：银华创业板两年定期开放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	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	415,264,625.28	-	-95,691,997.18	319,572,628.10
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	415,264,625.28	-	-95,691,997.18	319,572,628.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	7,543,446.75	7,543,446.75
（一）、综合收益总额	-	-	7,543,446.75	7,543,446.75
（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）	-	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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	415,264,625.28	-	-88,148,550.43	327,116,074.85
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	415,264,625.28	-	-146,306,906.11	268,957,719.17
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	415,264,625.28	-	-146,306,906.11	268,957,719.17
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-3,144,747.75	-3,144,747.75
（一）、综合收益总额	-	-	-3,144,747.75	-3,144,747.75
（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）	-	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
（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	415,264,625.28	-	-149,451,653.86	265,812,971.42

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

银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2020]1371 号《关于准予银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金注册的批复》注册，由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》和《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,135,630,380.22 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第 0638 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 8 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,136,112,488.09 份基金份额，其中认购资金利息折合 482,107.87 份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包含主板股票、中小板股票、创业板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、港股通标的股票、债券(包含国债、地方政府债券、金融债、企业(公司)债、公开发行的次级债、可转换债券(含分离交易可转债的纯债部分)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据以及其他中国证监会允许投资的债券)、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、同业存单、银行存款(包含定期存款、协议存款及其他银行存款)、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可以根据相关法律法规，参与融资及转融通证券出借业务，以提高投资效率及进行风险管理。

本基金的投资组合比例为：封闭期内，股票资产占基金资产的 60%-100%，其中，港股通标的股票投资比例不超过股票投资的 50%，股票投资中投资于创业板的上市公司股票资产合计不低于非现金基金资产的 80%(但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，每个开放期开始前两个月、开放期至开放期结束后两个月内不受前述比例限制)。股票投资部分可以以战略配售方式

进行投资。投资同业存单不超过基金资产的 20%；开放期内，每个交易日日终在扣除国债期货和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%。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但封闭期内每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：创业板创新指数收益率×50%＋恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×10%＋中债综合财富指数收益率×40%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部　税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

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

(2)对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，股票的股息、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。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，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。

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

所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	22,028,285.69
等于：本金	22,026,387.12
加：应计利息	1,898.57
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	22,028,285.69

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		326,061,910.91	-	309,540,169.00	-16,521,741.91
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		326,061,910.91	-	309,540,169.00	-16,521,741.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	67,167.41
其中：交易所市场	67,167.41
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	79,343.16
合计	146,510.57

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	415,264,625.28	415,264,625.28
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
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	415,264,625.28	415,264,625.28

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-157,107,884.67	61,415,887.49	-95,691,997.18
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-157,107,884.67	61,415,887.49	-95,691,997.18
本期利润	53,494,462.90	-45,951,016.15	7,543,446.75
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-103,613,421.77	15,464,871.34	-88,148,550.43

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	27,357.95
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	355.79
其他	53.37
合计	27,767.11

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	54,159,973.19
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	54,159,973.19

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	174,415,810.64
减：卖出股票成本总额	119,991,787.75
减：交易费用	264,049.70

买卖股票差价收入	54,159,973.19

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

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

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	1,946,977.81
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	1,946,977.81

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	-45,951,016.15
股票投资	-45,951,016.15
债券投资	-
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	-45,951,016.15

6.4.7.21 其他收入

注：无。

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79

信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	265.00
合计	79,608.16

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
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
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

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	2,194,840.29	1,569,145.12
其中：应支付销售机构的客户维护费	865,426.03	594,052.14
应支付基金管理人的净管理费	1,329,414.26	975,092.98

注：本基金管理费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：

日管理费＝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	365,806.76	261,524.18

注：支付基金托管人招商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 X0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 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
招商银行	22,028,285.69	27,357.95	14,730,348.80	44,736.08

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，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

无。

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：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
301531	春光集团	2026 年 4 月 28 日	6 个月	新股流通受限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301666	大普微	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	566	26,081.28	262,244.78	-
301669	高特电	2026 年 6 月 2 日	6 个月	新股流通受限	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-

	子									
301680	固德电材	2026年2月27日	6个月	新股流通受限	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股流通受限	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301696	三瑞智能	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板、创业板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基

金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相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约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

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

6.4.13.3 流动性风险

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	22,028,285.69	-	-	-	22,028,285.69
结算备付金	255,208.18	-	-	-	255,208.18
存出保证金	30,450.35	-	-	-	30,450.35
交易性金融资产	-	-	-	309,540,169.00	309,540,169.00
资产总计	22,313,944.22	-	-	309,540,169.00	331,854,113.22
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	324,585.34	324,585.34
应付托管费	-	-	-	54,097.57	54,097.57
应付清算款	-	-	-	4,212,844.89	4,212,844.89
其他负债	-	-	-	146,510.57	146,510.57
负债总计	-	-	-	4,738,038.37	4,738,038.37
利率敏感度缺口	22,313,944.22	-	-	304,802,130.63	327,116,074.85
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	16,602,554.77	-	-	-	16,602,554.77

结算备付金	269,756.94	-	-	-	269,756.94
存出保证金	25,194.71	-	-	-	25,194.71
交易性金融资产	-	-	-	302,887,314.46	302,887,314.46
应收清算款	-	-	-	388,522.26	388,522.26
资产总计	16,897,506.42	-	-	303,275,836.72	320,173,343.14
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	318,887.33	318,887.33
应付托管费	-	-	-	53,147.90	53,147.90
其他负债	-	-	-	228,679.81	228,679.81
负债总计	-	-	-	600,715.04	600,715.04
利率敏感度缺口	16,897,506.42	-	-	302,675,121.68	319,572,628.10

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

注：本基金持有的利率敏感性资产占基金净资产的比例不重大，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

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	309,540,169.00	94.63	302,887,314.46	94.78

交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
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	309,540,169.00	94.63	302,887,314.46	94.78

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%	18,906,420.00	15,828,894.57
	业绩比较基准下降 5%	-18,906,420.00	-15,828,894.57

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	309,200,426.80	302,852,347.36
第二层次	-	-
第三层次	339,742.20	34,967.10
合计	309,540,169.00	302,887,314.46

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

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	309,540,169.00	93.28
	其中：股票	309,540,169.00	93.28
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	22,283,493.87	6.71
8	其他各项资产	30,450.35	0.01
9	合计	331,854,113.22	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	44,727,321.25	13.67
B	采矿业	58,102,384.10	17.76
C	制造业	92,830,925.36	28.38
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	333,141.00	0.10
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	22,247,971.75	6.80
J	金融业	37,198,912.50	11.37
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	34,899,464.04	10.67
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	34,350.00	0.01
Q	卫生和社会工作	8,260.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	19,157,439.00	5.86
S	综合	-	-
	合计	309,540,169.00	94.63

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	300498	温氏股份	2,043,248	25,172,815.36	7.70

2	300033	同花顺	93,591	22,555,431.00	6.90
3	300759	康龙化成	755,400	21,853,722.00	6.68
4	600988	赤峰黄金	806,500	21,227,080.00	6.49
5	300191	潜能恒信	760,194	21,019,364.10	6.43
6	300761	立华股份	1,187,029	19,479,145.89	5.95
7	302132	中航成飞	330,700	19,286,424.00	5.90
8	300748	金力永磁	624,280	19,259,038.00	5.89
9	300364	中文在线	812,100	19,157,439.00	5.86
10	300454	深信服	183,900	17,691,180.00	5.41
11	301219	腾远钴业	302,582	16,581,493.60	5.07
12	300618	寒锐钴业	421,900	15,061,830.00	4.60
13	300059	东方财富	712,000	14,510,560.00	4.44
14	300347	泰格医药	271,675	13,040,400.00	3.99
15	000603	盛达资源	404,400	9,341,640.00	2.86
16	300623	捷捷微电	155,000	6,973,450.00	2.13
17	000831	中国稀土	83,000	4,605,670.00	1.41
18	300785	值得买	118,400	4,341,728.00	1.33
19	600111	北方稀土	84,200	4,045,810.00	1.24
20	300973	立高食品	114,500	2,813,265.00	0.86
21	000426	兴业银锡	81,800	2,696,128.00	0.82
22	000506	招金黄金	220,100	2,579,572.00	0.79
23	301393	昊帆生物	25,200	1,632,204.00	0.50
24	300139	晓程科技	33,200	1,213,460.00	0.37
25	600392	盛和资源	14,200	422,734.00	0.13
26	300475	香农芯创	1,000	300,000.00	0.09
27	300119	瑞普生物	19,100	275,613.00	0.08
28	301666	大普微	566	262,244.78	0.08
29	603799	华友钴业	5,000	241,300.00	0.07
30	301128	强瑞技术	1,400	218,260.00	0.07
31	300685	艾德生物	11,600	195,344.00	0.06
32	300633	开立医疗	8,100	148,959.00	0.05
33	301680	固德电材	1,168	140,283.21	0.04
34	300803	指南针	1,450	132,921.50	0.04
35	300496	中科创达	2,000	123,580.00	0.04
36	300763	锦浪科技	1,000	90,350.00	0.03
37	301039	中集车辆	10,000	70,500.00	0.02
38	002714	牧原股份	2,000	69,980.00	0.02
39	300558	贝达药业	1,000	65,070.00	0.02
40	300014	亿纬锂能	800	52,024.00	0.02
41	301575	艾芬达	1,753	46,997.93	0.01
42	300762	上海瀚讯	1,000	45,650.00	0.01
43	300677	英科医疗	1,000	39,170.00	0.01
44	300378	鼎捷数智	1,000	36,100.00	0.01

45	300492	华图山鼎	1,000	34,350.00	0.01
46	301638	南网数字	1,275	30,663.75	0.01
47	301678	新恒汇	382	30,116.88	0.01
48	300593	新雷能	1,000	30,060.00	0.01
49	300979	华利集团	1,000	29,750.00	0.01
50	301617	博苑新材	428	25,187.80	0.01
51	601899	紫金矿业	1,000	25,140.00	0.01
52	301363	美好医疗	1,260	23,095.80	0.01
53	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.01
54	300972	万辰集团	100	17,341.00	0.01
55	301153	中科江南	1,000	16,290.00	0.00
56	300783	三只松鼠	1,000	15,800.00	0.00
57	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
58	301479	弘景光电	255	15,351.00	0.00
59	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
60	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
61	300494	盛天网络	1,000	8,430.00	0.00
62	300015	爱尔眼科	1,000	8,260.00	0.00
63	301665	泰禾股份	393	8,237.28	0.00
64	301585	蓝宇股份	273	6,882.33	0.00
65	300129	泰胜风能	800	6,840.00	0.00
66	301501	恒鑫生活	244	6,348.88	0.00
67	001356	富岭股份	709	5,856.34	0.00
68	300087	ST 荃银	1,000	5,380.00	0.00
69	301601	惠通科技	342	5,342.04	0.00
70	301173	毓恬冠佳	173	5,139.83	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	300033	同花顺	21,592,218.42	6.76
2	300454	深信服	17,295,060.00	5.41
3	300623	捷捷微电	14,394,569.00	4.50
4	300059	东方财富	13,724,775.00	4.29
5	300498	温氏股份	12,842,534.00	4.02
6	300347	泰格医药	12,085,725.50	3.78
7	300395	菲利华	7,283,527.00	2.28
8	300785	值得买	7,249,683.00	2.27
9	302132	中航成飞	6,705,212.00	2.10
10	300748	金力永磁	6,633,370.00	2.08
11	300364	中文在线	6,624,235.00	2.07
12	300761	立华股份	6,368,398.00	1.99
13	300373	扬杰科技	5,648,871.18	1.77

14	600988	赤峰黄金	5,648,282.00	1.77
15	000831	中国稀土	4,396,787.00	1.38
16	600111	北方稀土	4,395,320.58	1.38
17	600259	中稀有色	4,393,030.00	1.37
18	000506	招金黄金	3,294,083.00	1.03
19	000426	兴业银锡	3,292,184.00	1.03
20	300759	康龙化成	2,955,811.00	0.92

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	000603	盛达资源	31,735,536.00	9.93
2	300191	潜能恒信	22,678,453.00	7.10
3	300413	芒果超媒	18,171,937.72	5.69
4	300623	捷捷微电	12,747,511.00	3.99
5	301363	美好医疗	11,513,144.80	3.60
6	300139	晓程科技	9,407,594.00	2.94
7	600988	赤峰黄金	9,316,913.00	2.92
8	300395	菲利华	8,858,245.94	2.77
9	301219	腾远钴业	8,096,228.10	2.53
10	300373	扬杰科技	7,641,116.09	2.39
11	300770	新媒股份	6,234,039.00	1.95
12	600259	中稀有色	5,958,841.00	1.86
13	300498	温氏股份	5,688,003.00	1.78
14	300762	上海瀚讯	3,528,924.00	1.10
15	301393	昊帆生物	3,447,049.00	1.08
16	300113	顺网科技	2,696,497.00	0.84
17	300618	寒锐钴业	1,785,978.00	0.56
18	301367	瑞迈特	1,450,973.00	0.45
19	300760	迈瑞医疗	1,190,881.00	0.37
20	300364	中文在线	912,582.00	0.29

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	172,595,658.44
卖出股票收入（成交）总额	174,415,810.64

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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	30,450.35
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,450.35

7.12.4 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。

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

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（%）
16,952	24,496.50	501,060.72	0.12	414,763,564.56	99.88

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（%）	100.00

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	138,152.33	0.03

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

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2020 年 8 月 7 日）基金份额总额	1,136,112,488.09
本报告期期初基金份额总额	415,264,625.28
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	415,264,625.28

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，基金托管人无重大人事变动。

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、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及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，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

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，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

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	

			(%)		(%)	
东吴证券	2	109,988,109.50	31.72	49,043.85	31.72	-
中金公司	4	54,433,155.61	15.70	24,271.36	15.70	-
华泰证券	6	49,755,623.88	14.35	22,186.30	14.35	-
中信证券	3	34,762,818.60	10.03	15,500.50	10.03	-
国投证券	2	33,100,578.00	9.55	14,759.11	9.55	-
国泰海通	3	32,541,638.20	9.38	14,510.49	9.38	-
国信证券	2	20,709,957.58	5.97	9,234.70	5.97	-
华源证券	2	5,554,445.00	1.60	2,476.68	1.60	新增 2 个交易单元
天风证券	2	3,912,830.00	1.13	1,744.36	1.13	-
广发证券	6	1,726,816.00	0.50	770.12	0.50	-
开源证券	4	262,149.95	0.08	116.90	0.08	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	4	-	-	-	-	-
川财证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东海证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
国融证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	4	-	-	-	-	-
申港证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
西南证券	4	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	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(%)
东吴证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国融证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-

申港证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-

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	《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金招募说明书更新(2025 年第 1 号)》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 9 日
2	《银华创业板两年定期开放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	《银华基金管理股份有限公司关于银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金经理离任的公告》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站,证券日报	2026 年 1 月 10 日
4	《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金招募说明书更新(2026 年第 1 号)》	本基金管理人网站,中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 12 日
5	《银华创业板两年定期开放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 12 日
6	《银华创业板两年定期开放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
7	《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
8	《银华基金管理股份有限公司关于银华旗下部分基金接受代销机构费率折扣申请的公告》	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 2 月 3 日
9	《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
10	《银华创业板两年定期开放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
11	《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
12	《银华创业板两年定期开放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
13	《银华基金管理股份有限公司旗下部	四大证券报	2026 年 4 月 21 日

	分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告》		

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

12.1.1 银华创业板两年定期开放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《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》

12.1.3《银华创业板两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》

12.1.4《银华创业板两年定期开放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 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 存放地点

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

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。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