

百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:百嘉基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
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	52
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	52
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	53
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	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.12 投资组合报告附注	53
§8 基金份额持有人信息	54

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 盈利投资者数量占比	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	55
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况	55
§9 开放式基金份额变动	55
§10 重大事件揭示	56
10.1 基金份额持有人大会决议	56
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	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
10.4 基金投资策略的改变	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	56
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	57
10.8 其他重大事件	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息	59
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	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§12 备查文件目录	64
12.1 备查文件目录	64
12.2 存放地点	64
12.3 查阅方式	64

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金	
基金简称	百嘉百瑞混合发起式	
基金主代码	018148	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年08月29日	
基金管理人	百嘉基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	14,228,351.97份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	百嘉百瑞混合发起式 A	百嘉百瑞混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	018148	023751
报告期末下属分级基金的份额总额	13,129,108.80份	1,099,243.17份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，在有效控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，精选具有竞争优势或潜力的优质上市公司，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将结合对宏观经济走势、政策走势、证券市场环境等因素的分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定投资组合中各类资产的配置比例并根据市场环境变化动态调整，最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。股票投资方面，本基金将在行业配置策略基础上，通过自下而上的研究方式，结合定性和定量分析，深入挖掘上市公司的投资价值，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。债券投资方面，本基金密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合，配置能够提供稳定收益的债券品种。

业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+恒生指数收益率×25%+中债综合财富(总值)指数收益率×25%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，理论上其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地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。

注：本基金业绩比较基准自2026年7月27日起调整为“中证800指数收益率×55%+中证港股通综合指数(港元)收益率×25%+中债-综合财富(总值)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		百嘉基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗江华	冯萌
	联系电话	020-83539616	021-52629999-213310
	电子邮箱	luojianghua@baijiafunds.com.cn	fengmeng@cib.com.cn
客户服务电话		4008258838	95561
传真		02083539672	021-62159217
注册地址		广州市南沙区湾晟北一街5号704房之一	福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦
办公地址		广州市海珠区索菲亚发展中心24楼03-06单元	上海市浦东新区银城路167号4楼
邮政编码		510000	200120
法定代表人		詹松茂	吕家进

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.baijiafunds.com.cn
基金中期报告置备地点	广州市海珠区索菲亚发展中心24楼03-06单元

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	百嘉基金管理有限公司	广州市海珠区索菲亚发展中心24楼03-06单元

§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01月01日-2026年06月30日)	
	百嘉百瑞混合发起 式A	百嘉百瑞混合发起 式C
本期已实现收益	3,329,205.05	275,474.58
本期利润	5,180,882.82	497,249.46
加权平均基金份额本期利润	0.3821	0.4859
本期加权平均净值利润率	24.60%	31.33%
本期基金份额净值增长率	26.57%	26.38%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)	
	期末可供分配利润	9,054,514.08
	期末可供分配基金份额利润	0.6897
	期末基金资产净值	24,086,514.05
	期末基金份额净值	1.8346
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)	
	基金份额累计净值增长率	127.30%

注：1、本基金于2025年3月27日增加百嘉百瑞混合发起式C类份额，2025年3月31日为百嘉百瑞混合发起式C类份额首次确认日。

2、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

- 3、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。
- 4、期末可供分配利润，为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。

3.2 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

百嘉百瑞混合发起式A

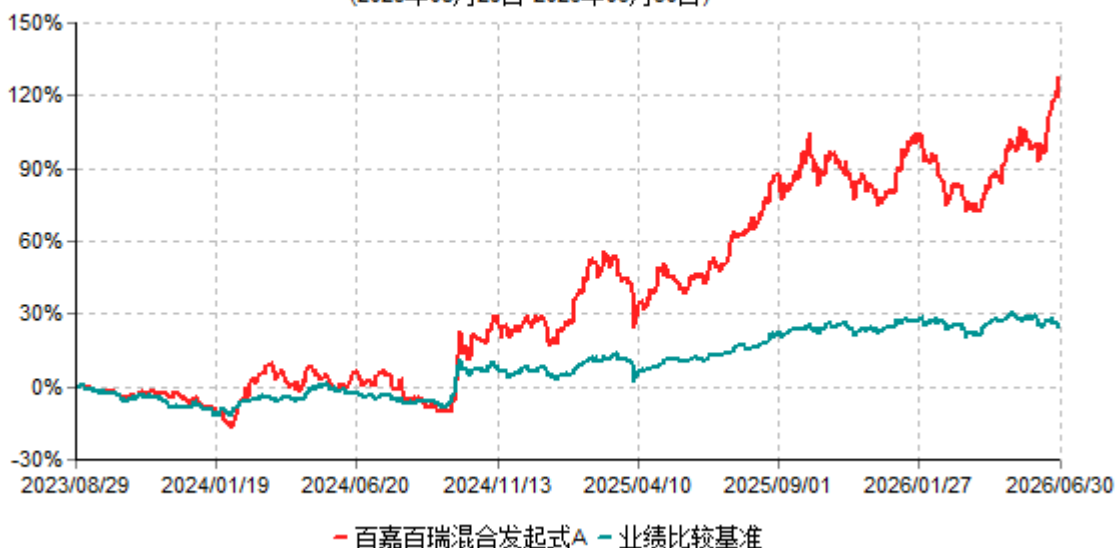
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	31.77%	1.64%	4.13%	0.84%	27.64%	0.80%
过去六个月	26.57%	1.62%	1.54%	0.80%	25.03%	0.82%
过去一年	48.42%	1.59%	11.95%	0.73%	36.47%	0.86%
自基金合同 生效起至今	127.30%	1.71%	26.28%	0.82%	101.02%	0.89%

百嘉百瑞混合发起式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	31.66%	1.64%	4.13%	0.84%	27.53%	0.80%
过去六个月	26.38%	1.62%	1.54%	0.80%	24.84%	0.82%
过去一年	47.98%	1.59%	11.95%	0.73%	36.03%	0.86%
自基金合同 生效起至今	57.39%	1.70%	14.50%	0.79%	42.89%	0.91%

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

百嘉百瑞混合发起式A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年08月29日-2026年06月30日)



百嘉百瑞混合发起式C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2025年03月31日-2026年06月30日)



注：1、本基金于2025年3月27日增加百嘉百瑞混合发起式C类份额，2025年3月31日为百嘉百瑞混合发起式C类份额首次确认日。

2、本基金投资于股票及存托凭证、可转换债券、可交换债券资产的比例为基金资产的50%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%。本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券；其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

百嘉基金管理有限公司成立于2020年9月4日，注册资本1亿元。公司注册地为广州市南沙区，办公地址为广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24楼03-06单元。2021年3月17日，公司取得中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》，业务范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售、私募资产管理。2025年1月23日，公司取得新的《经营证券期货业务许可证》，经营范围变更为公开募集证券投资基金管理、私募资产管理。

公司恪守基金持有人利益至上原则，以“诚信、专业、团队、创优”为价值观，以“不忘初心、耕耘价值”为使命，坚守对基金持有人、员工、股东和社会的长期承诺，力求实现“百年基业、嘉绩长在”的美好愿景，致力打造倍受投资者认可、值得长期托付的资产管理公司。

公司拥有公募和私募资产管理业务资格，管理的公募基金产品覆盖主动权益、固定收益、存单指数等领域，为广大投资者提供专业的资产管理解决方案。

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		
黄艺明	本基金的基金 经理、百嘉百盛 混合型证券投资 基金的基金 经理、总经理助 理、研究部负责 人、权益投资部 负责人。	2023- 08-29	-	17	厦门大学经济学硕士，具有基金从业资格。曾任广东粤财信托有限公司证券投资部研究员，金鹰基金管理有限公司研究员、基金经理助理、研究总监助理，七匹狼控股集团有限公司基金经理助理，广东富业盛德资产有限公司执行董事、投资总监，中科沃土基金管理有限公司专户投资部副总经理兼投资经理、权益投资部副总经理兼基金经理，现任公司

					总经理助理、研究部负责人、权益投资部负责人。
--	--	--	--	--	------------------------

注：1.对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公
司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根
据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法
律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信
于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制
风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，
无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定公平交易管理、投资权限管理、投资备选库管理和集中交易等
制度，以公平交易贯穿始终、相互独立、公平对待作为公平交易的原则，通过恒生交易
系统中的公平交易模块进行风险控制。
本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反
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。
本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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年上半年宏观经济环境复杂多变，外部地缘政治冲突与国内经济结构性分化共
同主导市场走势。年初中东地缘局势持续紧张，能源运输风险抬升推动国际油价走高，
全球通胀预期升温，海外加息预期反复扰动跨境资金流动，A股、港股一季度同步出现
阶段性调整；进入二季度，市场行情进一步走向极致分化，资金集中涌向高景气行业，
板块收益差距显著拉大。
国内经济呈现“外强内弱”特征，出口依托全球算力资本扩张、一带一路红利持续
高增，算力硬件、新能源新三样、高端装备外销表现亮眼；内需修复不及预期，地产深

度调整压制固定资产投资，民间投资意愿偏弱，叠加补贴退坡与高基数，5月社零同比转负，可选消费持续疲软。行业层面冷暖分明，油气煤炭受益高油价走强，储能产业链依托海外旺盛户储、工商业储能需求订单饱满；消费电子、传媒、互联网平台持续承压，仅AI硬件走出独立行情，存储芯片、半导体设备、光模块持续创新高，科创、创业板指数收获显著超额收益，资金大幅涌入算力相关ETF，传统周期、消费、恒生科技板块持续遭资金流出。

本基金坚定围绕产业景气与业绩确定性动态调仓。期末持仓均衡布局科技硬件、创新药、储能新能源、高股息消费等产业链，兼顾成长弹性与稳定性，平衡板块极端分化带来的高波动风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末百嘉百瑞混合发起式A基金份额净值为1.8346元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为26.57%，同期业绩比较基准收益率为1.54%；截至报告期末百嘉百瑞混合发起式C基金份额净值为1.8276元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为26.38%，同期业绩比较基准收益率为1.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内中长期经济向好基础稳固，流动性维持合理充裕，持续累积的贸易顺差支撑人民币走强，国内核心资产具备估值修复空间，结构性机会仍有望持续凸显。

三季度消费有望迎来边际改善，中央规划到2030年社零消费总额达60万亿元，后续稳消费相关扶持政策有望出台。暑期服务消费环比改善，叠加去年同期高基数消退，刚需、服务类消费有望回暖，部分优质消费龙头低估值且兼具高股息率，价值重估潜力大。

2026年是国产超节点算力加速落地元年，国产算力从单点突破向系统生态构建发展，有望成为贯穿下半年的核心成长投资主线。虽然二季度算力板块持续上涨后呈现交易拥挤，三季度迎来阶段性回调，但全球AI算力资本开支上行周期并未改变，芯片自主可控是长期国家战略。产业链中存储、半导体设备、材料、AI服务器等环节国产替代空间广阔，下游海内外云厂商、本地大模型持续拉动硬件需求，企业订单充足、盈利兑现能力强。本基金坚定国产算力全产业链布局，在板块回调过程中优化持仓，持续挖掘业绩稳定的细分龙头，分享国产AI产业升级红利。

AI产业发展延伸至端侧推理，手机、IoT、机器人、智能驾驶等带动芯片需求爆发，国产端侧SoC空间广阔。

券商估值处于历史低位，有望随市场成交回暖兑现良好中报业绩，ROE提升助力估值修复。

近年来，我国创新药物实现从模仿、跟进开发到首创的跨越。2026年政府工作报告将生物医药定为新兴支柱产业，行业发展迎来政策顶层支持。国内创新药海外BD授权总额续创新高，海外商业化、授权收入持续落地，研发价值不断兑现。

风险层面需警惕中东油价高位扰动风险、地产内需修复不及预期、海外云厂商资本开支放缓、海外货币政策波动等因素带来的市场大幅震荡。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未实施利润分配。

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

无。

§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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据自身能够获取的数据和信息，依据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人根据自身能够获取的数据和信息，认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	2,658,075.30	1,940,924.07
结算备付金		-	-
存出保证金		354,763.31	46,896.93
交易性金融资产	6.4.7.2	23,479,755.78	20,383,495.12
其中：股票投资		23,479,755.78	20,383,495.12
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		17,748.19	680.00
应收申购款		3,585.04	20,409.11
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		26,513,927.62	22,392,405.23
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06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		347,388.02	24,643.91
应付赎回款		42,950.99	140,782.32
应付管理人报酬		23,468.02	22,740.71
应付托管费		3,911.36	3,790.10
应付销售服务费		438.36	470.08
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	263.84	280.11
负债合计		418,420.59	192,707.23
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	14,228,351.97	15,318,496.10
未分配利润	6.4.7.8	11,867,155.06	6,881,201.90
净资产合计		26,095,507.03	22,199,698.00
负债和净资产总计		26,513,927.62	22,392,405.23

注：报告截止日2026年6月30日，百嘉百瑞混合发起式A基金份额净值1.8346元，基金份额总额13,129,108.80份；百嘉百瑞混合发起式C基金份额净值1.8276元，基金份额总额1,099,243.17份。

6.2 利润表

会计主体：百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		5,838,105.17	3,535,525.10
1.利息收入		4,091.54	3,925.79
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,678.10	3,854.84
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		413.44	70.95
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		3,754,483.65	2,442,880.07
其中：股票投资收益	6.4.7.10	3,638,990.40	2,370,972.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	115,493.25	71,907.93
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失	6.4.7.16	2,073,452.65	1,079,293.80

以“-”号填列)			
4.汇兑收益（损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列)	6.4.7.17	6,077.33	9,425.44
减：二、营业总支出		159,972.89	131,397.76
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	134,587.65	112,087.11
2.托管费	6.4.10.2.2	22,431.27	18,681.21
3.销售服务费	6.4.10.2.3	2,348.97	329.44
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.19	605.00	300.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		5,678,132.28	3,404,127.34
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		5,678,132.28	3,404,127.34
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,678,132.28	3,404,127.34

6.3 净资产变动表

会计主体：百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	15,318,496.10	6,881,201.90	22,199,698.00
二、本期期初净资产	15,318,496.10	6,881,201.90	22,199,698.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,090,144.13	4,985,953.16	3,895,809.03
（一）、综合收益总额	-	5,678,132.28	5,678,132.28
（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）	-1,090,144.13	-692,179.12	-1,782,323.25
其中：1.基金申购款	1,468,035.50	779,838.03	2,247,873.53
2.基金赎回款	-2,558,179.63	-1,472,017.15	-4,030,196.78
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	14,228,351.97	11,867,155.06	26,095,507.03
项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	10,906,237.30	2,740,711.28	13,646,948.58
二、本期期初净资产	10,906,237.30	2,740,711.28	13,646,948.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,007,871.94	2,040,352.63	6,048,224.57
（一）、综合收益总额	-	3,404,127.34	3,404,127.34
（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）	4,007,871.94	1,630,239.51	5,638,111.45
其中：1.基金申购款	5,538,894.13	2,153,810.91	7,692,705.04
2.基金赎回款	-1,531,022.19	-523,571.40	-2,054,593.59
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净	-	-2,994,014.22	-2,994,014.22

资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	14,914,109.24	4,781,063.91	19,695,173.15

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：

詹松茂

傅军

高寅初

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

百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金（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[2023]315号《关于准予百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金注册的批复》进行募集，由百嘉基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。募集期结束经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具众环验字（2023）0500025号验资报告后，向中国证监会备案。基金合同于2023年8月29日生效。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次设立募集的有效净认购资金本息为人民币10,174,885.36元，募集基金份额10,174,885.36份。

本基金的基金管理人为百嘉基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定，本基金的投资范围为：具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（包括主板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会注册或核准上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、衍生品（包含股指期货、国债期货、股票期权）、资产支持证券、货币市场工具（含同业存单）、债券回购、银行存款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。

本基金可根据法律法规的规定参与融资业务和转融通证券出借业务。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票及存托凭证、可转换债券、可交换债券资产的比例为基金资产的50%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%。

本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券；其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金业绩比较基准自2026年7月27日起由“沪深300指数收益率×50%+恒生指数收益率×25%+中债综合财富(总值)指数收益率×25%”调整为“中证800指数收益率×55%+中证港股通综合指数(港元)收益率×25%+中债-综合财富(总值)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、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注6.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金2026年6月30日的财务状况、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

本基金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 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日

处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

（3）企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（4）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配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，减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25%计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

（5）境外投资

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	2,658,075.30
等于：本金	2,657,833.10
加：应计利息	242.20
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	2,658,075.30

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		21,574,972.84	-	23,479,755.78	1,904,782.94
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		21,574,972.84	-	23,479,755.78	1,904,782.94

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

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

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	93.81
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	170.03
其中：交易所市场	170.03
银行间市场	-
应付利息	-
合计	263.84

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 百嘉百瑞混合发起式A

金额单位：人民币元

项目 (百嘉百瑞混合发起式A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	14,008,626.00	14,008,626.00
本期申购	455,483.23	455,483.23
本期赎回（以“-”号填列）	-1,335,000.43	-1,335,000.43
本期末	13,129,108.80	13,129,108.80

6.4.7.7.2 百嘉百瑞混合发起式C

金额单位：人民币元

项目 (百嘉百瑞混合发起式C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,309,870.10	1,309,870.10
本期申购	1,012,552.27	1,012,552.27
本期赎回（以“-”号填列）	-1,223,179.20	-1,223,179.20
本期末	1,099,243.17	1,099,243.17

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 百嘉百瑞混合发起式A

单位：人民币元

项目 (百嘉百瑞混合发起式A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,146,907.87	149,935.15	6,296,843.02
本期期初	6,146,907.87	149,935.15	6,296,843.02
本期利润	3,329,205.05	1,851,677.77	5,180,882.82
本期基金份额交易产生的变动数	-421,598.84	-98,721.75	-520,320.59
其中：基金申购款	218,513.67	29,207.00	247,720.67
基金赎回款	-640,112.51	-127,928.75	-768,041.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,054,514.08	1,902,891.17	10,957,405.25

6.4.7.8.2 百嘉百瑞混合发起式C

单位：人民币元

项目 (百嘉百瑞混合发起式C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	588,915.73	-4,556.85	584,358.88
本期期初	588,915.73	-4,556.85	584,358.88
本期利润	275,474.58	221,774.88	497,249.46

本期基金份额交易产生的变动数	-97,928.13	-73,930.40	-171,858.53
其中：基金申购款	491,298.26	40,819.10	532,117.36
基金赎回款	-589,226.39	-114,749.50	-703,975.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	766,462.18	143,287.63	909,749.81

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	3,617.81
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	-
其他	60.29
合计	3,678.10

6.4.7.10 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01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	129,524,298.80
减：卖出股票成本总额	125,666,182.23
减：交易费用	219,126.17
买卖股票差价收入	3,638,990.40

6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	115,493.25
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	115,493.25

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	2,073,452.65
——股票投资	2,073,452.65
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	2,073,452.65

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	6,077.33
合计	6,077.33

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	605.00
合计	605.00

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金业绩比较基准自2026年7月27日起调整为“中证800指数收益率×55%+中证港股通综合指数(港元)收益率×25%+中债-综合财富(总值)指数收益率×20%”。截至本财务报告批准报出日，本基金无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
百嘉基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构、基金发起人
兴业银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
詹松茂	基金管理人股东
王群航	基金管理人股东

注：以下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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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01月01日至20	上年度可比期间 2025年01月01日至20
----	----------------------	---------------------------

	26年06月30日	25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	134,587.65	112,087.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	12,048.33	9,085.51
应支付基金管理人的净管理费	122,539.32	103,001.60

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 1.20\%\div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026 年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	22,431.27	18,681.21

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的销售服务费。

注：本基金设有A类基金份额和C类基金份额。A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.30%年费率计提。计算方法如下：

$H=E\times 0.30\%\div \text{当年天数}$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

C类基金份额的销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

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

百嘉百瑞混合发起式A

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	10,000,055.56	10,000,055.56
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	10,000,055.56	10,000,055.56
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	76.17%	69.57%

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

百嘉百瑞混合发起式A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06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
詹松茂	5,511.98	0.04%	5,511.98	0.04%
王群航	27,650.41	0.21%	20,894.42	0.15%

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01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	2,658,075.30	3,617.81	1,929,044.95	3,493.87

注：本基金的上述银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，按银行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

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无其他关联交易事项说明。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末未实施利润分配。

6.4.12 期末（2026年06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
001248	华润新能	2026-06-23	7个交易日	新股未上市	10.11	10.11	1,500	15,165.00	15,165.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无未到期银行间市场债券正回购抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无未到期交易所市场债券正回购抵押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。基金成立以来，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，公司内部管理制度及业务规范流程的制定和完善，加强内部风险的控制与有效防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

为保证公司规范化运作，有效地防范和化解经营风险，确保基金和公司财务和其他信息真实、准确、完整、及时，从而最大程度地保护基金持有人的合法权益，本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了科学合理、控制严密、运行高效的各项管理制度：

（1）风险管理控制制度

风险控制制度由总则、风险控制的目标和原则、风险控制的机构设置、风险控制的程序、风险类型的界定、风险控制的主要措施、风险控制的具体制度、风险控制制度的监督与评价等部分组成。

风险控制的具体制度主要包括投资风险管理制度、交易风险控制制度、财务风险控制制度、公司资产管理制度等业务风险控制制度，以及岗位分离制度、业务空间隔离制度、作业规则、岗位职责、反馈制度、资料保全制度、保密制度、员工行为守则等程序性风险管理制度。

（2）投资管理制度

投资管理制度包括研究业务管理制度、投资决策管理制度、基金交易管理制度等。

制订研究业务管理制度的目的是保持研究工作的独立、客观。研究业务管理制度包括：建立严密的研究工作业务流程，形成科学、有效的研究方法；根据基金合同要求，在充分研究的基础上建立和维护投资对象备选库；建立研究与投资的业务交流制度，保持通畅的交流渠道；建立研究报告质量评价体系。

制订投资决策业务管理制度的目的是严格遵守法律法规的有关规定，确保基金的投资符合基金合同所规定的投资目标、投资范围、投资策略、投资组合和投资限制等要求。投资决策业务管理制度包括投资决策授权制度；投资决策支持制度，重要投资要有详细的研究报告和风险分析支持；投资风险评估与管理制度，在设定的风险权限额度内进行投资决策。

制订基金交易管理制度的目的是保证基金投资交易的安全、有效、公平。基金交易管理制度包括基金交易的集中交易制度；交易监测、预警、反馈机制；投资指令审核制度；投资指令公平分配制度；交易记录保管制度。

（3）监察稽核制度

公司设立督察长，负责监察稽核工作，督察长由总经理提名，经董事会聘任，对董事会负责。

除应当回避的情况外，督察长可以列席公司相关会议，调阅公司相关档案，就内部控制制度的执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能。

督察长应当定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况，董事会应当对督察长的报告进行审议。

公司设立监察稽核部门，具体执行监察稽核工作。公司明确规定了监察稽核部门及内部各岗位的具体职责，严格审查监察稽核人员的专业任职条件，配备了充足的合格的监察稽核人员，明确规定了监察稽核的操作程序和组织纪律。

监察稽核制度包括检查公司业务部门和工作人员是否遵守法律、法规、规章的有关规定；检查公司业务部门和工作人员对公司内部控制制度、各项管理制度、业务规章的执行情况；对公司各部门作业流程的遵守合规性和有效性的检查、监督、评价及建议等。

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。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估控制证券发行人的信用风险，建立了内部评级体系，通过内部评级与外部评级相结合的方法充分评估证券以及交易对手的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金报告期末及上年度末未持有短期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金报告期末及上年度末未持有短期信用评级的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金报告期末及上年度末未持有短期信用评级的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金报告期末及上年度末未持有长期信用评级的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金报告期末及上年度末未持有长期信用评级的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有长期信用评级的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，通过计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限资产投资比例等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间市场进行交易，除本报告所列示的期末本基金持有的流通受限证券暂时不能自由转让外，本基金持有的其余资产均能及时变现。评估结果显示本基金的组合持仓变现能力较好，流动性风险可控。

6.4.13.4 市场风险

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

利率风险是指基金管理人通过久期、凸度等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年06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	2,658,075.30	-	-	-	2,658,075.30
存出保证金	354,763.31	-	-	-	354,763.31
交易性金融资产	-	-	-	23,479,755.78	23,479,755.78
应收股利	-	-	-	17,748.19	17,748.19

应收申购款	-	-	-	3,585.04	3,585.04
资产总计	3,012,838.61	-	-	23,501,089.01	26,513,927.62
负债					
应付清算款	-	-	-	347,388.02	347,388.02
应付赎回款	-	-	-	42,950.99	42,950.99
应付管理人报酬	-	-	-	23,468.02	23,468.02
应付托管费	-	-	-	3,911.36	3,911.36
应付销售服务费	-	-	-	438.36	438.36
其他负债	-	-	-	263.84	263.84
负债总计	-	-	-	418,420.59	418,420.59
利率敏感度缺口	3,012,838.61	-	-	23,082,668.42	26,095,507.03
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	1,940,924.07	-	-	-	1,940,924.07
存出保证金	46,896.93	-	-	-	46,896.93
交易性金融资产	-	-	-	20,383,495.12	20,383,495.12
应收股利	-	-	-	680.00	680.00
应收申购款	-	-	-	20,409.11	20,409.11
资产总计	1,987,821.00	-	-	20,404,584.23	22,392,405.23
负债					
应付清算款	-	-	-	24,643.91	24,643.91
应付赎回款	-	-	-	140,782.32	140,782.32
应付管理人报酬	-	-	-	22,740.71	22,740.71
应付托管费	-	-	-	3,790.10	3,790.10
应付销售服务费	-	-	-	470.08	470.08
其他负债	-	-	-	280.11	280.11
负债总计	-	-	-	192,707.23	192,707.23
利率敏感度缺口	1,987,821.00	-	-	20,211,877.00	22,199,698.00

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照金融资产及金融负债的剩余到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2026年6月30日及上年度末，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股票，如果港币资产相对于人民币贬值，将对基金收益产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大基金净值波动的幅度。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,123,598.98	-	2,123,598.98
应收股利	-	17,748.19	-	17,748.19
资产合计	-	2,141,347.17	-	2,141,347.17
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	2,141,347.17	-	2,141,347.17
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	4,364,226.72	-	4,364,226.72

应收股利	-	680.00	-	680.00
资产合计	-	4,364,906.72	-	4,364,906.72
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	4,364,906.72	-	4,364,906.72

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他因素保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	人民币对一揽子货币平均升值5%	-107,067.36	-218,245.34
	人民币对一揽子货币平均贬值5%	107,067.36	218,245.34

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金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。

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06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	23,479,755.78	89.98	20,383,495.12	91.82
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	23,479,755.78	89.98	20,383,495.12	91.82

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	1,330,758.91	1,114,697.88
	业绩比较基准下降5%	-1,330,758.91	-1,114,697.88

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

本基金持有的股票、债券、基金和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

第一层次：如以活跃市场报价估值的股票投资、股指期货投资、国债期货投资、每日开放申赎/买卖的基金投资等；

第二层次：如因新发/增发尚未上市交易而按发行价格/增发价格估值的不限售的股票投资、债券投资等，使用第三方基准服务机构提供的报价估值的在交易所市场或银行间同业市场交易的债券投资、资产支持证券投资等；

第三层次：如使用亚式期权模型计算流动性折扣进行估值的尚处于限售期的股票投资，以及违约债、非指数收益法估值的长期停牌的股票等估值模型中使用不可观察输入值的投资等。

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06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	23,464,590.78	20,219,863.12
第二层次	15,165.00	163,632.00
第三层次	-	-
合计	23,479,755.78	20,383,495.12

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本报告期未发生公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年6月30日，本基金无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工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2026年6月30日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	23,479,755.78	88.56
	其中：股票	23,479,755.78	88.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-

4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,658,075.30	10.03
8	其他各项资产	376,096.54	1.42
9	合计	26,513,927.62	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,066,230.80	65.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,165.00	0.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	346,820.00	1.33
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	121,282.00	0.46
J	金融业	1,579,864.00	6.05
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	2,226,795.00	8.53
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	21,356,156.80	81.84

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
日常消费品	772,742.90	2.96
医疗保健	790,876.49	3.03
信息技术	522,733.12	2.00
通讯业务	37,246.47	0.14
合计	2,123,598.98	8.14

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	002979	雷赛智能	27,700	1,545,106.00	5.92
2	603345	安井食品	10,300	825,957.00	3.17
2	H02648	安井食品	9,300	525,068.61	2.01
3	603019	中科曙光	12,300	1,318,929.00	5.05
4	300223	北京君正	4,700	1,169,830.00	4.48
5	600872	中炬高新	66,700	1,157,912.00	4.44
6	603259	药明康德	8,800	1,095,688.00	4.20
7	300438	鹏辉能源	13,000	1,077,050.00	4.13
8	605358	立昂微	13,300	1,032,080.00	3.96
9	002821	凯莱英	4,600	745,200.00	2.86
9	H06821	凯莱英	2,000	188,572.16	0.72
10	300953	震裕科技	6,028	805,943.60	3.09
11	688235	百济神州	3,100	789,291.00	3.02
12	603288	海天味业	21,700	719,572.00	2.76
12	H03288	海天味业	1,000	25,894.01	0.10
13	688390	固德威	6,800	737,868.00	2.83

14	688428	诺诚健华	24,000	683,280.00	2.62
14	H09969	诺诚健华	2,000	20,555.75	0.08
15	301080	百普赛斯	14,400	691,200.00	2.65
16	600030	中信证券	23,800	683,774.00	2.62
17	601211	国泰海通	30,700	558,740.00	2.14
18	603317	天味食品	42,300	550,323.00	2.11
19	H03896	金山云	130,000	522,733.12	2.00
20	603027	千禾味业	73,300	510,901.00	1.96
21	H01801	信达生物	7,000	482,869.52	1.85
22	688717	艾罗能源	5,400	445,878.00	1.71
23	688222	成都先导	13,700	439,907.00	1.69
24	001221	悍高集团	10,300	414,266.00	1.59
25	603198	迎驾贡酒	13,900	411,440.00	1.58
26	300972	万辰集团	2,000	346,820.00	1.33
27	000729	燕京啤酒	32,900	333,277.00	1.28
28	000776	广发证券	14,000	327,600.00	1.26
29	603369	今世缘	10,900	258,439.00	0.99
30	603119	浙江荣泰	3,630	240,814.20	0.92
31	605117	德业股份	2,000	212,360.00	0.81
32	688690	纳微科技	4,700	207,270.00	0.79
33	605499	东鹏饮料	1,300	160,459.00	0.61
33	H09980	东鹏饮料	300	27,869.86	0.11
34	000596	古井贡酒	2,100	167,580.00	0.64
35	000651	格力电器	3,300	123,750.00	0.47
36	300750	宁德时代	300	117,903.00	0.45
37	H06618	京东健康	4,000	113,836.58	0.44
38	003010	若羽臣	4,100	99,630.00	0.38
39	H02268	药明合联	2,000	98,879.06	0.38
40	000333	美的集团	1,200	90,636.00	0.35
41	002956	西麦食品	4,000	83,040.00	0.32
42	H00241	阿里健康	30,000	80,073.84	0.31

43	H00700	腾讯控股	100	37,246.47	0.14
44	600809	山西汾酒	300	32,811.00	0.13
45	000858	五 粮 液	400	29,600.00	0.11
46	688368	晶丰明源	100	21,652.00	0.08
47	000568	泸州老窖	200	15,504.00	0.06
48	001248	华润新能	1,500	15,165.00	0.06
49	300661	圣邦股份	100	14,348.00	0.05
50	688396	华润微	100	9,755.00	0.04
51	000783	长江证券	1,000	9,750.00	0.04
52	600522	中天科技	100	6,068.00	0.02
53	600460	士兰微	100	5,466.00	0.02
54	003026	中晶科技	100	4,561.00	0.02
55	301468	博盈特焊	100	4,171.00	0.02
56	688432	有研硅	100	3,997.00	0.02
57	688584	上海合晶	100	3,595.00	0.01

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	603019	中科曙光	4,496,590.00	20.26
2	600872	中炬高新	3,597,756.00	16.21
3	000729	燕京啤酒	2,209,793.00	9.95
4	600498	烽火通信	2,163,051.00	9.74
5	603027	千禾味业	2,134,118.00	9.61
6	300223	北京君正	1,939,532.00	8.74
7	603317	天味食品	1,930,764.00	8.70
8	601138	工业富联	1,879,686.00	8.47
9	002979	雷赛智能	1,830,189.00	8.24
10	603119	浙江荣泰	1,732,190.00	7.80

11	603259	药明康德	1,726,371.00	7.78
12	688717	艾罗能源	1,726,207.21	7.78
13	H03896	金山云	1,674,933.68	7.54
14	603288	海天味业	1,652,699.00	7.44
15	600519	贵州茅台	1,609,170.00	7.25
16	688584	上海合晶	1,544,059.43	6.96
17	688521	芯原股份	1,514,884.93	6.82
18	688390	固德威	1,473,349.25	6.64
19	300438	鹏辉能源	1,409,188.00	6.35
20	H01801	信达生物	1,314,140.63	5.92
21	600132	重庆啤酒	1,301,939.00	5.86
22	600276	恒瑞医药	1,264,729.00	5.70
23	605358	立昂微	1,239,247.00	5.58
24	603198	迎驾贡酒	1,213,677.46	5.47
25	002821	凯莱英	1,212,749.00	5.46
26	300260	新莱应材	1,127,003.00	5.08
27	000977	浪潮信息	1,077,123.00	4.85
28	300953	震裕科技	1,058,101.00	4.77
29	300652	雷迪克	1,053,013.00	4.74
30	688368	晶丰明源	1,044,271.63	4.70
31	000066	中国长城	1,028,374.00	4.63
32	688012	中微公司	985,475.60	4.44
33	000596	古井贡酒	955,894.00	4.31
34	H00241	阿里健康	954,554.22	4.30
35	603986	兆易创新	930,162.00	4.19
36	003026	中晶科技	917,876.00	4.13
37	601615	明阳智能	905,815.00	4.08
38	688233	神工股份	877,036.40	3.95
39	600185	珠免集团	870,205.00	3.92
40	600522	中天科技	864,029.00	3.89
41	600460	士兰微	863,827.00	3.89

42	000938	紫光股份	835,164.00	3.76
43	688428	诺诚健华	823,955.00	3.71
44	300014	亿纬锂能	810,580.00	3.65
45	301261	恒工精密	802,567.00	3.62
46	H06618	京东健康	767,633.11	3.46
47	H09988	阿里巴巴-W	767,235.85	3.46
48	603369	今世缘	759,040.00	3.42
49	688787	海天瑞声	756,985.00	3.41
50	688536	思瑞浦	746,294.86	3.36
51	688432	有研硅	739,563.66	3.33
52	301468	博盈特焊	735,009.00	3.31
53	688008	澜起科技	730,846.18	3.29
54	H01772	赣锋锂业	723,427.51	3.26
55	601066	中信建投	709,672.00	3.20
56	688235	百济神州	708,228.00	3.19
57	001221	悍高集团	688,628.00	3.10
58	688095	福昕软件	679,261.53	3.06
59	688001	华兴源创	674,825.42	3.04
60	000776	广发证券	671,580.00	3.03
61	301239	普瑞眼科	670,763.00	3.02
62	688396	华润微	668,426.90	3.01
63	301080	百普赛斯	660,636.00	2.98
64	601595	上海电影	659,527.00	2.97
65	688652	京仪装备	657,053.42	2.96
66	600030	中信证券	656,344.00	2.96
67	688222	成都先导	654,123.11	2.95
68	H00700	腾讯控股	650,371.72	2.93
69	H03931	中创新航	646,745.81	2.91
70	688111	金山办公	646,063.00	2.91
71	688047	龙芯中科	644,346.44	2.90
72	600999	招商证券	635,228.00	2.86

73	H09969	诺诚健华	631,381.75	2.84
74	600763	通策医疗	628,336.00	2.83
75	688126	沪硅产业	625,226.53	2.82
76	002466	天齐锂业	618,960.00	2.79
77	002461	珠江啤酒	609,654.00	2.75
78	688072	拓荆科技	605,338.00	2.73
79	603345	安井食品	581,459.00	2.62
80	000568	泸州老窖	581,022.00	2.62
81	002847	盐津铺子	575,057.00	2.59
82	300661	圣邦股份	566,407.00	2.55
83	H01530	三生制药	557,665.40	2.51
84	300015	爱尔眼科	538,930.00	2.43
85	H03888	金山软件	516,426.56	2.33
86	688041	海光信息	510,836.66	2.30
87	601211	国泰海通	510,127.00	2.30
88	301196	唯科科技	503,782.00	2.27
89	601995	中金公司	498,534.00	2.25
90	000636	风华高科	494,339.00	2.23
91	002216	三全食品	487,497.00	2.20
92	000783	长江证券	484,911.00	2.18
93	301666	大普微	480,896.00	2.17
94	000426	兴业银锡	476,068.00	2.14
95	003010	若羽臣	471,608.40	2.12
96	300033	同花顺	470,101.00	2.12
97	H00268	金蝶国际	453,540.94	2.04
98	600343	航天动力	453,070.00	2.04
99	600875	东方电气	445,629.00	2.01
100	600702	舍得酒业	445,420.00	2.01

注：本表中累计买入金额是按照买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603019	中科曙光	3,260,466.00	14.69
2	600872	中炬高新	2,395,707.00	10.79
3	688525	佰维存储	2,326,762.56	10.48
4	600498	烽火通信	2,261,429.00	10.19
5	688521	芯原股份	2,140,191.04	9.64
6	601138	工业富联	2,059,331.00	9.28
7	603986	兆易创新	1,872,031.00	8.43
8	301196	唯科科技	1,858,321.00	8.37
9	000729	燕京啤酒	1,846,189.00	8.32
10	300223	北京君正	1,836,002.00	8.27
11	300014	亿纬锂能	1,797,368.00	8.10
12	300438	鹏辉能源	1,758,862.00	7.92
13	688233	神工股份	1,696,323.04	7.64
14	H09988	阿里巴巴-W	1,637,244.00	7.38
15	688584	上海合晶	1,592,634.00	7.17
16	600519	贵州茅台	1,574,525.00	7.09
17	300953	震裕科技	1,533,440.00	6.91
18	603027	千禾味业	1,489,698.70	6.71
19	603119	浙江荣泰	1,475,953.00	6.65
20	603317	天味食品	1,451,669.20	6.54
21	688368	晶丰明源	1,377,682.76	6.21
22	688012	中微公司	1,341,264.60	6.04
23	600132	重庆啤酒	1,309,723.00	5.90
24	H03896	金山云	1,294,854.64	5.83
25	600460	士兰微	1,244,267.00	5.60
26	300433	蓝思科技	1,244,119.00	5.60
27	600276	恒瑞医药	1,242,654.00	5.60

28	300260	新莱应材	1,239,664.00	5.58
29	002600	领益智造	1,210,497.00	5.45
30	001221	悍高集团	1,196,034.32	5.39
31	300652	雷迪克	1,158,525.00	5.22
32	688717	艾罗能源	1,146,800.82	5.17
33	688123	聚辰股份	1,078,222.00	4.86
34	000977	浪潮信息	1,068,351.00	4.81
35	H00268	金蝶国际	1,056,650.06	4.76
36	001309	德明利	1,004,117.00	4.52
37	600522	中天科技	983,371.00	4.43
38	688095	福昕软件	968,513.96	4.36
39	000066	中国长城	954,134.80	4.30
40	688390	固德威	952,663.42	4.29
41	603288	海天味业	928,481.44	4.18
42	603185	弘元绿能	920,740.00	4.15
43	003026	中晶科技	920,332.00	4.15
44	688536	思瑞浦	914,353.38	4.12
45	688432	有研硅	903,825.61	4.07
46	601066	中信建投	878,664.00	3.96
47	688072	拓荆科技	856,306.39	3.86
48	688008	澜起科技	855,154.92	3.85
49	301261	恒工精密	854,313.00	3.85
50	000938	紫光股份	840,376.00	3.79
51	688787	海天瑞声	838,285.66	3.78
52	301308	江波龙	824,583.00	3.71
53	H01801	信达生物	799,877.68	3.60
54	603259	药明康德	783,743.00	3.53
55	603198	迎驾贡酒	776,285.00	3.50
56	000596	古井贡酒	772,979.00	3.48
57	301468	博盈特焊	771,620.00	3.48
58	688249	晶合集成	768,794.60	3.46

59	688396	华润微	768,773.00	3.46
60	600185	珠免集团	764,055.00	3.44
61	688001	华兴源创	760,748.87	3.43
62	688111	金山办公	758,928.00	3.42
63	002979	雷赛智能	747,194.00	3.37
64	600999	招商证券	739,732.00	3.33
65	605358	立昂微	695,171.00	3.13
66	002466	天齐锂业	691,403.00	3.11
67	688652	京仪装备	680,908.36	3.07
68	688126	沪硅产业	680,588.00	3.07
69	H00241	阿里健康	666,973.39	3.00
70	601615	明阳智能	659,886.00	2.97
71	301666	大普微	658,468.00	2.97
72	002821	凯莱英	643,060.00	2.90
73	603345	安井食品	630,740.00	2.84
74	300750	宁德时代	628,002.00	2.83
75	301239	普瑞眼科	620,808.00	2.80
76	H03931	中创新航	612,247.94	2.76
77	601595	上海电影	607,891.00	2.74
78	H06618	京东健康	594,627.82	2.68
79	H02273	固生堂	594,144.12	2.68
80	688047	龙芯中科	592,302.11	2.67
81	H09969	诺诚健华	591,649.51	2.67
82	300661	圣邦股份	588,818.00	2.65
83	000636	风华高科	587,137.00	2.64
84	600763	通策医疗	582,919.00	2.63
85	002461	珠江啤酒	571,843.00	2.58
86	H01772	赣锋锂业	571,530.58	2.57
87	002847	盐津铺子	558,870.60	2.52
88	601888	中国中免	553,392.00	2.49
89	000568	泸州老窖	551,422.00	2.48

90	H00700	腾讯控股	537,327.50	2.42
91	H01318	毛戈平	535,242.46	2.41
92	300015	爱尔眼科	520,880.36	2.35
93	H01530	三生制药	512,055.35	2.31
94	H03888	金山软件	499,295.86	2.25
95	H01810	小米集团－W	496,629.23	2.24
96	603369	今世缘	495,786.00	2.23
97	688041	海光信息	484,565.00	2.18
98	601995	中金公司	474,724.00	2.14
99	000783	长江证券	471,852.00	2.13
100	000776	广发证券	471,322.00	2.12
101	002216	三全食品	463,429.00	2.09
102	600702	舍得酒业	457,429.95	2.06
103	300033	同花顺	445,377.00	2.01

注：本表中累计卖出金额是按照卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	126,688,990.24
卖出股票收入（成交）总额	129,524,298.80

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券投资。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金报告期末未持有债券投资。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末参与投资股指期货。

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

本基金本报告期末参与投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末参与投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

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	354,763.31
2	应收清算款	-
3	应收股利	17,748.19
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,585.04
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	376,096.54

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中无流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
百嘉百瑞混 合发起式A	213	61,639.01	11,942,013.64	90.96%	1,187,095.16	9.04%
百嘉百瑞混 合发起式C	113	9,727.82	0.00	0.00%	1,099,243.17	100.00%
合计	326	43,645.25	11,942,013.64	83.93%	2,286,338.33	16.07%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	84.03%

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	占基金总份额比
----	------	--------	---------

		(份)	例
基金管理人所有从业人员持有本基金	百嘉百瑞混合发起式A	255,750.69	1.95%
	百嘉百瑞混合发起式C	34,994.46	3.18%
	合计	290,745.15	2.04%

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	百嘉百瑞混合发起式A	10~50
	百嘉百瑞混合发起式C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	百嘉百瑞混合发起式A	0~10
	百嘉百瑞混合发起式C	-
	合计	0~10

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,055.56	70.28%	10,000,055.56	70.28%	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,055.56	70.28%	10,000,055.56	70.28%	-

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	百嘉百瑞混合发起式A	百嘉百瑞混合发起式C
基金合同生效日(2023年08月29日)基金份额总额	10,174,885.36	-
本报告期期初基金份额总额	14,008,626.00	1,309,870.10
本报告期基金总申购份额	455,483.23	1,012,552.27
减：本报告期基金总赎回份额	1,335,000.43	1,223,179.20
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	13,129,108.80	1,099,243.17

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产的诉讼事项。

报告期内无涉及本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，未发生基金投资策略的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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

报告期内，本基金管理人未受调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人相关从业人员未受调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人在开展基金托管业务过程中无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

报告期内，本基金托管人相关从业人员在开展基金托管业务过程中无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	
万联证券	3	26,276,664.44	10.26%	11,298.74	10.16%	-
国泰海通证券	4	229,916,399.60	89.74%	99,921.87	89.84%	-

注：本基金采用券商交易模式进行管理，不涉及向证券公司租用交易单元，券商主要负责基金在场内各项交易和清算，并按协议约定收取佣金。

1、本基金管理人证券经纪商的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平；
- 4) 资金划付、交收、调整、差异处理及时，且基金交易、结算、对账等数据的提供能满足券商交易模式下T+0估值的时效性要求。

2、基金专用交易单元的选择程序：

本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定证券经营机构，然后基金管理人、基金托管人和证券经纪商签订证券经纪服务协议。

3、报告期内使用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期无交易席位变更情况。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
万联证券	-	-	500,000.00	5.43%	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	8,700,000.00	94.57%	-	-	-	-

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	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金2025年第4季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-01-22
2	百嘉基金管理有限公司旗下基金2025年第4季度报告提示性公告	上海证券报	2026-01-22
3	百嘉基金管理有限公司开展直销柜台基金认购、申购、转换费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-13
4	百嘉基金管理有限公司旗下基金2025年年度报告提示性公告	上海证券报	2026-03-30
5	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金2025年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-30
6	百嘉基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2025年度)	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-03-30
7	百嘉基金管理有限公司旗下基金2026年第1季度报告提	上海证券报	2026-04-21

	示性公告		
8	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金2026年第1季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-04-21
9	2025年度百嘉基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	基金管理人网站	2026-04-21
10	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-05-20
11	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金更新的招募说明书	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-04
12	百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金基金合同	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-26
13	百嘉基金管理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	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2026-06-27

§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	20260101-20260630	10,000,055.56	-	-	10,000,055.56	70.28%
产品特有风险							

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的特有风险

1、资产配置风险

本基金投资于股票及存托凭证、可转换债券、可交换债券资产的比例为基金资产的50%-95%，属于股票仓位偏高且相对稳定的基金品种，受股票市场系统性风险影响较大，如果股票市场出现整体下跌，本基金的净值表现将受到影响，投资者面临无法获得收益甚至可能发生较大亏损的风险。

2、资产支持证券投资风险

本基金将资产支持证券纳入到投资范围当中，可能带来以下风险：

（1）信用风险：基金所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，造成基金财产损失。

（2）利率风险：市场利率波动会导致资产支持证券的收益率和价格的变动，一般而言，如果市场利率上升，本基金持有资产支持证券将面临价格下降、本金损失的风险，而如果市场利率下降，资产支持证券利息的再投资收益将面临下降的风险。

（3）流动性风险：受资产支持证券市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险。

（4）提前偿付风险：债务人可能会由于利率变化等原因进行提前偿付，从而使基金资产面临再投资风险。

（5）操作风险：基金相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等引致的风险，例如，越权违规交易、交易错误、IT系统故障等风险。

（6）法律风险：由于法律法规方面的原因，某些市场行为受到限制或合同不能正常执行，导致基金财产的损失。

3、投资国债期货的风险

（1）流动性风险

本基金在国债期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓国债期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

（2）基差风险

国债期货基差是指国债现货价格与国债期货价格之间的差额。若本基金运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本基金投资产生影响。

（3）合约展期风险

本基金所投资的国债期货合约主要包括国债期货当月和近月合约。当本基金所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

（4）国债期货保证金不足风险

由于国债期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，国债期货头寸将被强行平仓，直接影响本基金收益水平，从而产生风险。

（5）杠杆风险

国债期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，本基金可能承受超出保证金甚至委托财产本金的损失。

4、投资港股通标的股票的风险

（1）本基金将通过港股通机制投资于香港市场，在市场环境、市场进入、投资额度、可投资对象、税务政策、市场制度等方面都有一定的限制，而且此类限制可能会不断调整，这些限制因素的变化可能对本基金进入或退出当地市场造成障碍，从而对投资收益以及正常的申购赎回产生直接或间接的影响。

（2）香港市场交易规则有别于内地A股市场规则，此外，在港股通机制下参与香港股票投资还将面临包括但不限于如下特殊风险：

①香港市场证券实行T+0回转交易，且对个股交易价格并无涨跌幅上下限的规定，因此每日涨跌幅空间相对较大，港股也可能表现出比A股更为剧烈的股价波动；

②只有沪港深三地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，因此在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险；

③香港出现台风、黑色暴雨或者联交所规定的其他情形时，联交所将可能停市，投资者将面临在停市期间无法进行港股通交易的风险；出现内地证券交易服务公司认定的交易异常情况时，内地证券交易服务公司可能暂停提供部分或者全部港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行港股通交易的风险；

④投资者因港股通股票权益分派、转换、上市公司被收购等情形或者异常情况，所取得的港股通股票以外的联交所上市证券，只能通过港股通卖出，但不得买入，内地证券交易所另有规定的除外；因港股通股票权益分派或者转换等情形取得的联交所上市股票的认购权利在联交所上市的，可以通过港股通卖出，但不得行权；因港股通股票权益分派、转换或者上市公司被收购等所取得的非联交所上市证券，可以享有相关权益，但不得通过港股通买入或卖出；

⑤代理投票。由于中国结算是汇总投资者意愿后再向香港结算提交投票意愿，中国结算对投资者设定的意愿征集期比香港结算的征集期稍早结束；投票没有权益登记日的，以投票截止日的持有作为计算基准；投票数量超出持有数量的，按照比例分配持有基数；

(3) 港股交易失败风险：港股通业务试点期间存在每日额度。在香港联合交易所有限公司开市前阶段，当日额度使用完毕的，新增的买单申报将面临失败的风险；在联交所持续交易时段，当日额度使用完毕的，当日本基金将面临不能通过港股通进行买入交易的风险。

5、投资股指期货特有的风险

(1) 杠杆风险：因股指期货采用保证金交易而存在杠杆，基金财产可能因此产生更大的收益波动。

(2) 基差风险：在利用股指期货对冲市场系统风险时，基金资产可能因为股指期货合约与标的指数价格变动方向不一致而承担基差风险。因存在基差风险，在股指期货合约展期操作时，基金资产可能因股指期货合约之间价差的异常变动而遭受展期风险。

(3) 股指期货展期时的流动性风险：本基金持有的股指期货头寸需要进行展期操作，平仓持有的股指期货合约，换成其他月份股指期货合约，当股指期货市场流动性不佳、交易量不足时，将会导致展期操作执行难度提高、交易成本增加，从而可能对基金资产造成不利的影响。

(4) 期货盯市结算制度带来的现金管理风险：股指期货采取保证金交易制度，保证金账户实行当日无负债结算制度，资金管理要求高。当市场持续向不利方向波动导致期货保证金不足，如果未能在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给基金资产带来超出预期的损失。

(5) 到期日风险：股指期货合约到期时，本基金的账户如仍持有未平仓合约，交易所将按照交割结算价将账户持有的合约进行现金交割，因此无法继续持有到期合约，具有到期日风险。

(6) 对手方风险：资产管理人运用基金资产投资于股指期货时，会尽力选择资信状态优良、风险控制能力强的期货公司作为经纪商，但不能杜绝在极端情况下，所选择的期货公司在交易过程中存在违法、违规经营行为或破产清算导致基金资产遭受损失。

（7）连带风险：为基金资产进行结算的结算会员或该结算会员下的其他投资者出现保证金不足、又未能在规定的时间内补足，或因其他原因导致中金所对该结算会员下的经纪账户强行平仓时，基金资产可能因被连带强行平仓而遭受损失。

（8）未平仓合约不能继续持有风险：由于国家法律、法规、政策的变化、中金所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因，基金资产持有的未平仓合约可能无法继续持有，基金资产必须承担由此导致的损失。

6、投资于存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

7、汇率风险：本基金将投资港股通标的股票，在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国证券登记结算有限责任公司进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。故本基金投资面临汇率风险，汇率波动可能对基金的投资收益造成损失。

8、可转换债券（可交换公司债）投资风险

利息损失风险：当可转债正股股价下跌到转换价格以下时，可转债投资者被迫转为债券投资者。因可转债利率一般低于同等级的普通债券利率，所以会给投资者带来利息损失。

公司经营风险（信用风险）：可转换债券（可交换公司债）的发行主体是上市公司（上市公司股东）本身。如果可转换债券（可交换公司债）在存续期间，上市公司或其股东存在较大的经营风险或偿债能力风险时，对可转换债券（可交换公司债）的价格冲击较大。

提前赎回风险：可转换债券（可交换公司债）都规定了发行人可以在满足特定条件后，以某一价格强制赎回债券。当发行人发布强制赎回公告后，投资者未在规定时间内申请转股，将被以赎回价强制赎回，可能遭受损失。

9、参与融资业务的风险

本基金可根据法律法规和基金合同的约定参与融资业务，可能存在杠杆投资风险和对手方交易风险等融资业务特有风险。

10、本基金为发起式基金，《基金合同》生效之日起满三年后的对应日，若基金资产净值低于2亿元，《基金合同》自动终止并按其约定程序进行清算，无需召开基金份额持有人大会审议，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续《基金合同》期限。如届时有效的法律法规或中国证监会规定发生变化，上述终止规定被取消、更改或补充的，则本基金按照届时有效的法律法规或中国证监会规定执行。

以上所述因素可能会给本基金投资带来特殊交易风险。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金注册的文件
- 2、《百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《百嘉百瑞混合型发起式证券投资基金的法律意见书》

12.2 存放地点

广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24层03至06单元

12.3 查阅方式

投资人可在办公时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

百嘉基金管理有限公司
二〇二六年八月二十八日