

# 鑫元安鑫回报混合型证券投资基金

## 2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                           |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 鑫元安鑫回报                                                                                                                                                                    |
| 基金主代码      | 009395                                                                                                                                                                    |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                    |
| 基金合同生效日    | 2020 年 9 月 28 日                                                                                                                                                           |
| 报告期末基金份额总额 | 584,062,765.36 份                                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 本基金主要投资于固定收益资产，并在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘潜在投资机会，并积极运用金融衍生工具平滑组合波动，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                                            |
| 投资策略       | 本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济数据（GDP 增长率、PPI、CPI、工业增加值、进出口贸易数据等）、宏观政策导向、市场趋势和资金流向等多方面因素，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，并运用上述大类资产之间的相互关联性制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。 |
| 业绩比较基准     | 中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*25%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%                                                                                                                     |
| 风险收益特征     | 本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。                                                                                                                               |
| 基金管理人      | 鑫元基金管理有限公司                                                                                                                                                                |
| 基金托管人      | 交通银行股份有限公司                                                                                                                                                                |

|                 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 下属分级基金的基金简称     | 鑫元安鑫回报 A         | 鑫元安鑫回报 C         |
| 下属分级基金的交易代码     | 009395           | 016259           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 156,695,220.26 份 | 427,367,545.10 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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日） |                |
|-----------------|---------------------------------------|----------------|
|                 | 鑫元安鑫回报 A                              | 鑫元安鑫回报 C       |
| 1. 本期已实现收益      | 4,090,902.40                          | 9,404,230.34   |
| 2. 本期利润         | 10,242,355.67                         | 20,143,411.46  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0684                                | 0.0667         |
| 4. 期末基金资产净值     | 201,569,924.40                        | 545,418,311.43 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.2864                                | 1.2762         |

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）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（3）鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续从 2022 年 7 月 21 日开始。

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

鑫元安鑫回报 A

| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④   |
|-------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 5.13%  | 0.34%         | 3.89%          | 0.32%                 | 1.24% | 0.02% |
| 过去六个月 | 4.52%  | 0.31%         | 3.55%          | 0.29%                 | 0.97% | 0.02% |
| 过去一年  | 9.17%  | 0.28%         | 7.54%          | 0.25%                 | 1.63% | 0.03% |
| 过去三年  | 18.73% | 0.39%         | 18.27%         | 0.27%                 | 0.46% | 0.12% |
| 过去五年  | 22.43% | 0.37%         | 17.85%         | 0.27%                 | 4.58% | 0.10% |
| 自基金合同 | 28.64% | 0.38%         | 25.22%         | 0.28%                 | 3.42% | 0.10% |

|       |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|
| 生效起至今 |  |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|--|

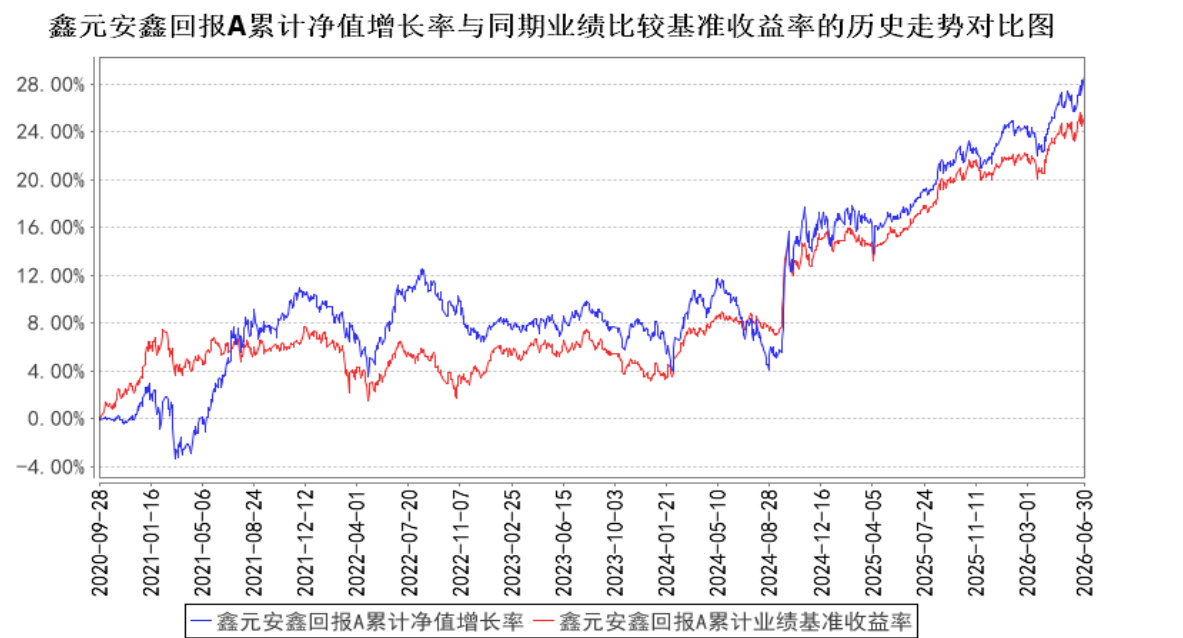
鑫元安鑫回报 C

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①－③    | ②－④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 5.07%  | 0.34%         | 3.89%          | 0.32%                 | 1.18%  | 0.02% |
| 过去六个月          | 4.41%  | 0.31%         | 3.55%          | 0.29%                 | 0.86%  | 0.02% |
| 过去一年           | 8.96%  | 0.28%         | 7.54%          | 0.25%                 | 1.42%  | 0.03% |
| 过去三年           | 18.02% | 0.39%         | 18.27%         | 0.27%                 | -0.25% | 0.12% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 14.94% | 0.36%         | 18.68%         | 0.26%                 | -3.74% | 0.10% |

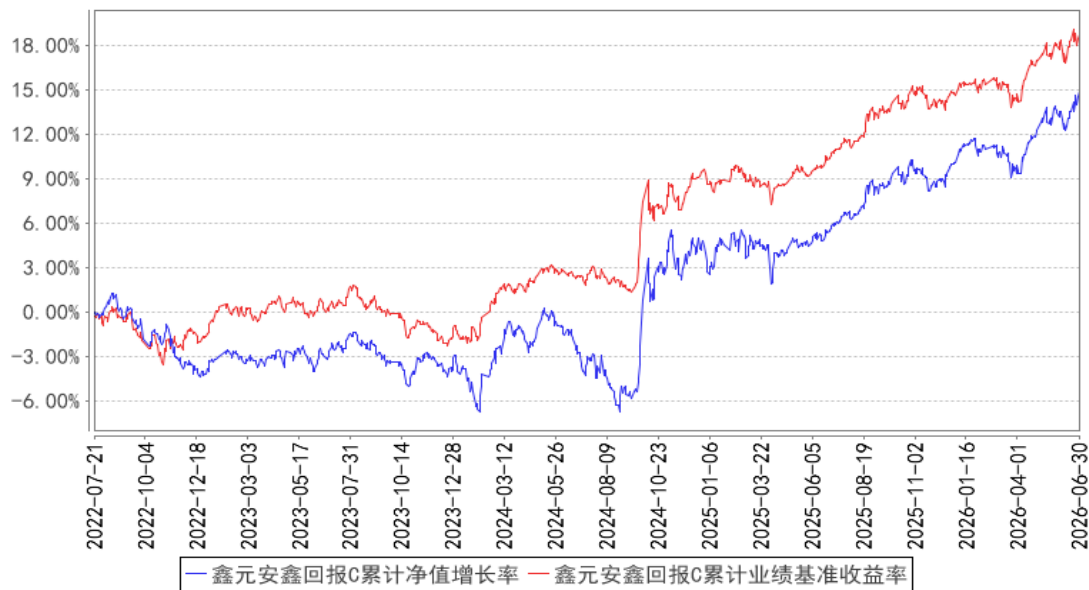
注：（1）鑫元安鑫回报于 2022 年 7 月 18 日增设 C 类基金份额。

（2）鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续从 2022 年 7 月 21 日开始。

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



鑫元安鑫回报C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：（1）本基金合同生效日为 2020 年 9 月 28 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

（2）鑫元安鑫回报于 2022 年 7 月 18 日增设 C 类基金份额。

（3）鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续从 2022 年 7 月 21 日开始。

## §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 |        |                                                                                                                               |
| 李彪  | 本基金的基金经理、权益投资部副总经理 | 2021 年 3 月 25 日 | —    | 14 年   | 学历：理学硕士研究生。历任上海辕轭投资管理有限公司研究员、上海华策投资管理有限公司研究员、金瑞期货有限公司研究员、上海潼骁投资管理有限公司研究员、投资经理。2016 年 5 月加入鑫元基金，历任研究员、基金经理助理，现任权益投资部副总经理、基金经理。 |
| 俞敏超 | 本基金的基金经理           | 2024 年 6 月 28 日 | —    | 4 年    | 学历：管理学硕士。历任渤海银行股份有限公司交易员，厦门银行股份有限公司厦门自贸试验区资金营运中心主管、总经理助理，从事投资交易工作。2021 年 11 月加入鑫元基金，历任固收投资经理，现任基金经理。                          |

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解

聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

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，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 5% 的交易共 1 次，均为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本年二季度宏观经济方面，市场聚焦基本面结构分化和新旧动能转化。AI 革命为这次新旧动能转化的主线，相对的传统经济稍弱，4-5 月份内需出现回落，经济依然呈现供强需弱的格

局。价格方面，在美伊冲突的影响下，大宗商品特别是原油价格先涨后回调，通缩压力有所缓解，但 PPI 环比上行幅度先扩大后回落，对债券市场冲击有限。货币政策方面，在通缩压力缓解，新旧动能转化的背景下，央行继续暂停降准降息的货币政策操作，政策重点继续强调结构性工具，在 6 月推出隔夜逆回购工具。从货币市场指标来看，资金面先松后收敛，可以看出地缘冲突加剧时点央行增加 MLF 等工具操作量，地缘冲突缓和后央行又通过买断式逆回购等工具熨平资金面，资金面对债券市场有影响，但整体对市场属于支持性，体现了既灵活又呵护的宏观思路。

债券市场方面，二季度分成两个阶段。第一阶段，4 月到 5 月下旬，债券利率震荡下行。资金面宽松，资产荒叙事成为市场主流观点，两者主导了该阶段偏牛的走势。第二阶段，6 月份开始资金面收敛程度超市场预期，市场对资金面预期进行修正，并开始担忧三季度供给压力，叠加交易盘在上半年浮盈较多，止盈需求增加，带动长短端利率小幅震荡上行，但随着月末央行推出隔夜逆回购呵护资金面，市场利率又有所回落。报告期内，本基金根据市场情况，稳健获取债券票息，灵活调整杠杆和久期，精选个券增厚收益。

权益市场方面，二季度市场呈现 K 型分化，科技板块趋势走强，其他方向较弱。正如我们前面预期的，除了光模块方向以外，我们小幅增加了科技的投资比例，形成以 AI 为核心，若干方向为卫星的均衡成长策略组合。AI 领域我们选择了更多的硬件，理由在于国产芯片、设备以及晶圆的自主突破迫切，我们看到大模型日均 token 调用以一年十倍的速度增长，对硬件的需求也就日益明显。我们清晰的看到全球半导体大扩产将持续显著拉动设备需求，因此我们增加了硬件这个方向投资，减少了软件方向持仓。卫星组合方面，在 2025 年四季度增加了游戏持仓后，我们维持对该方向投资机会的判断，核心原因在于估值低且难以被大模型类工具替代。我们依然持续看好国产仪器仪表类企业崛起，从色谱仪到显微镜以及示波器等产品，都处于产品力爆发初期或者前期，因此我们适当加大了该方向的投资比例。全球冲突频繁，我们维持前期的军工配置比例。商业航天虽然在近期关注度有所下降，我们依然注意到海外热度不减，国内也将逐渐降低成本提高发射频次，依然看好板块机会。我们看到券商处于 ROE 高点水平、股价位置低点水平，业绩成长性非常好，因此我们增加了这个方向投资。创新药方面，今年半年度国内创新药企业 BD 规模已经超去年全年，国内企业在这个领域仍将快速赶超。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末鑫元安鑫回报 A 基金份额净值为 1.2864 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.13%，同期业绩比较基准收益率为 3.89%。截至本报告期末鑫元安鑫回报 C 基金份额净值为 1.2762 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.07%，同期业绩比较基准收益率为 3.89%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

### §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              | 194,510,657.40 | 21.47        |
|    | 其中：股票             | 194,510,657.40 | 21.47        |
| 2  | 基金投资              | —              | —            |
| 3  | 固定收益投资            | 693,348,578.36 | 76.55        |
|    | 其中：债券             | 693,348,578.36 | 76.55        |
|    | 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      | 5,456,175.97   | 0.60         |
| 8  | 其他资产              | 12,470,968.28  | 1.38         |
| 9  | 合计                | 905,786,380.01 | 100.00       |

#### 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         | 2,208,086.00   | 0.30         |
| B  | 采矿业              | 7,823,417.00   | 1.05         |
| C  | 制造业              | 132,811,029.94 | 17.78        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,904,493.00   | 0.66         |
| E  | 建筑业              | 1,845,049.00   | 0.25         |
| F  | 批发和零售业           | 714,248.00     | 0.10         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 2,677,971.46   | 0.36         |
| H  | 住宿和餐饮业           | —              | —            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 5,458,299.00   | 0.73         |
| J  | 金融业              | 34,265,054.00  | 4.59         |
| K  | 房地产业             | 230,194.00     | 0.03         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 959,868.00     | 0.13         |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业    | 201,600.00     | 0.03  |
| 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       | 411,348.00     | 0.06  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | —              | —     |
| S | 综合            | —              | —     |
|   | 合计            | 194,510,657.40 | 26.04 |

## 5.2.2 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。

## 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  | 300750 | 宁德时代 | 24,500 | 9,628,745.00 | 1.29         |
| 2  | 688072 | 拓荆科技 | 10,161 | 8,936,904.33 | 1.20         |
| 3  | 002371 | 北方华创 | 7,000  | 6,191,920.00 | 0.83         |
| 4  | 688981 | 中芯国际 | 37,008 | 5,877,610.56 | 0.79         |
| 5  | 300308 | 中际旭创 | 4,200  | 5,334,000.00 | 0.71         |
| 6  | 600519 | 贵州茅台 | 3,600  | 4,267,764.00 | 0.57         |
| 7  | 300502 | 新易盛  | 6,820  | 4,139,740.00 | 0.55         |
| 8  | 603986 | 兆易创新 | 5,000  | 4,075,000.00 | 0.55         |
| 9  | 002475 | 立讯精密 | 50,600 | 3,562,240.00 | 0.48         |
| 10 | 300751 | 迈为股份 | 12,000 | 3,389,520.00 | 0.45         |

## 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      | 20,048,546.45  | 2.68         |
| 2  | 央行票据      | —              | —            |
| 3  | 金融债券      | 551,965,560.01 | 73.89        |
|    | 其中：政策性金融债 | 40,387,342.47  | 5.41         |
| 4  | 企业债券      | —              | —            |
| 5  | 企业短期融资券   | 110,027,907.94 | 14.73        |
| 6  | 中期票据      | 10,008,616.99  | 1.34         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 1,297,946.97   | 0.17         |
| 8  | 同业存单      | —              | —            |
| 9  | 其他        | —              | —            |
| 10 | 合计        | 693,348,578.36 | 92.82        |

## 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  | 232680002 | 26 民生银行二级资本债 01 | 600,000 | 60,669,678.90 | 8.12         |
| 2  | 232680007 | 26 兴业银行二级资本债 01 | 500,000 | 50,356,860.27 | 6.74         |
| 3  | 232580039 | 25 威海银行二级资本债 01 | 400,000 | 41,507,024.66 | 5.56         |
| 4  | 232580040 | 25 湖南银行二级资本债 01 | 400,000 | 41,367,506.85 | 5.54         |
| 5  | 232580041 | 25 恒丰银行二级资本债 01 | 400,000 | 41,240,043.84 | 5.52         |

## 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

本基金本报告期内未持有股指期货。

## 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

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 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

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括广东南海农村商业银行股份有限公司。国家金融监督管理总局佛山监管分局于 2026 年 1 月 30 日对广东南海农村商业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括广东南海农村商业银行股份有限公司。中国人民银行佛山市分行于 2025 年 7 月 14 日对广东南海农村商业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括国家开发银行。中国人民银行于 2025 年 9 月 22 日对国家开发银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括国家开发银行。国家外汇管理局北京市分局于 2025 年 7 月 25 日对国家开发银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括恒丰银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对恒丰银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括湖南银行股份有限公司。中国人民银行湖南省分行于 2026 年 3 月 23 日对湖南银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括青岛银行股份有限公司。中国人民银行青岛市分行于 2026 年 2 月 12 日对青岛银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括青岛银行股份有限公司。国家金融监督管理总局青岛监管局于 2026 年 6 月 12 日对青岛银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括威海银行股份有限公司。国家金融监督

管理总局威海监管分局于 2026 年 4 月 7 日对威海银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括兴业银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 12 月 5 日对兴业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括阳光人寿保险股份有限公司。国家金融监督管理总局宁波监管局于 2025 年 8 月 1 日对阳光人寿保险股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。中国人民银行于 2026 年 2 月 12 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2026 年 6 月 5 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国民生银行股份有限公司。国家金融监督管理总局宁波监管局于 2025 年 12 月 31 日对中国民生银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国民生银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 10 月 31 日对中国民生银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国民生银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对中国民生银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

### 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

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

## 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 43,715.77     |
| 2  | 应收证券清算款 | 11,224,683.98 |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 应收利息    | —             |
| 5  | 应收申购款   | 1,202,568.53  |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 其他      | —             |
| 8  | 合计      | 12,470,968.28 |

## 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值（元）    | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|------------|--------------|
| 1  | 113056 | 重银转债 | 601,663.18 | 0.08         |
| 2  | 127098 | 欧晶转债 | 565,723.34 | 0.08         |
| 3  | 118034 | 晶能转债 | 130,560.45 | 0.02         |

## 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  | 688072 | 拓荆科技 | 8,936,904.33   | 1.20         | 重大事项停牌   |

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 鑫元安鑫回报 A       | 鑫元安鑫回报 C       |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 194,554,552.94 | 260,150,237.43 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 65,735,088.66  | 205,788,289.41 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 103,594,421.34 | 38,570,981.74  |
| 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               | 156,695,220.26 | 427,367,545.10 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## §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

单位：份

|              |              |
|--------------|--------------|
| 报告期期初管理人持有的本 | 2,010,846.65 |
|--------------|--------------|

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| 基金份额                     |              |
| 报告期期间买入/申购总份额            |              |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            |              |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 2,010,846.65 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.3443       |

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本基金的基金管理人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

注：无。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元安鑫回报混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元安鑫回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元安鑫回报混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日