

华富物联世界灵活配置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：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富物联世界灵活配置混合	
基金主代码	001709	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 1 月 21 日	
报告期末基金份额总额	21,801,682.05 份	
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于与物联世界主题相关的优质上市公司，精选个股，分享其发展和成长的机会，力求超额收益与长期资本增值。	
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及物联世界相关行业的发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富物联世界灵活配置混合 A	华富物联世界灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001709	019213

报告期末下属分级基金的份额总额	11,535,076.34 份	10,266,605.71 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）	
	华富物联世界灵活配置混合 A	华富物联世界灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-2,807,246.35	-1,303,460.52
2. 本期利润	6,065,681.22	3,042,432.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3846	0.3807
4. 期末基金资产净值	38,934,915.99	34,263,676.88
5. 期末基金份额净值	3.3753	3.3374

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。

3.2 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

华富物联世界灵活配置混合 A

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	14.13%	2.49%	6.43%	0.63%	7.70%	1.86%
过去六个月	9.45%	2.79%	4.74%	0.57%	4.71%	2.22%
过去一年	81.30%	2.50%	13.51%	0.51%	67.79%	1.99%
过去三年	68.68%	2.23%	22.20%	0.55%	46.48%	1.68%
过去五年	52.87%	2.05%	10.02%	0.55%	42.85%	1.50%
过去七年	236.19%	1.97%	34.86%	0.58%	201.33%	1.39%
过去十年	221.46%	1.70%	57.50%	0.57%	163.96%	1.13%
自基金合同 生效起至今	237.53%	1.66%	58.77%	0.58%	178.76%	1.08%

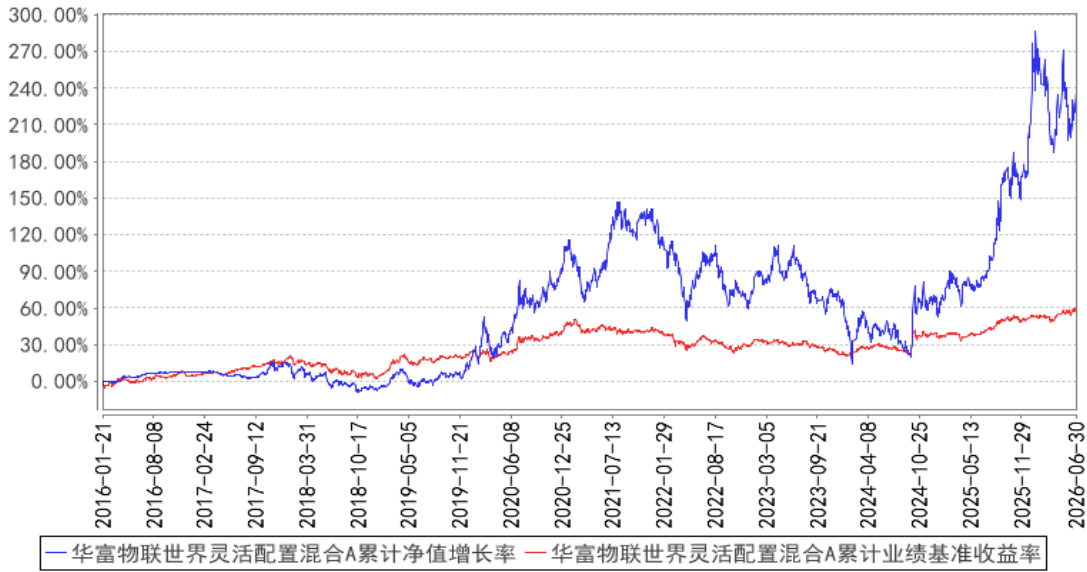
华富物联世界灵活配置混合 C

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	14.02%	2.49%	6.43%	0.63%	7.59%	1.86%
过去六个月	9.24%	2.79%	4.74%	0.57%	4.50%	2.22%
过去一年	80.59%	2.50%	13.51%	0.51%	67.08%	1.99%
自基金合同 生效起至今	90.60%	2.27%	22.17%	0.55%	68.43%	1.72%

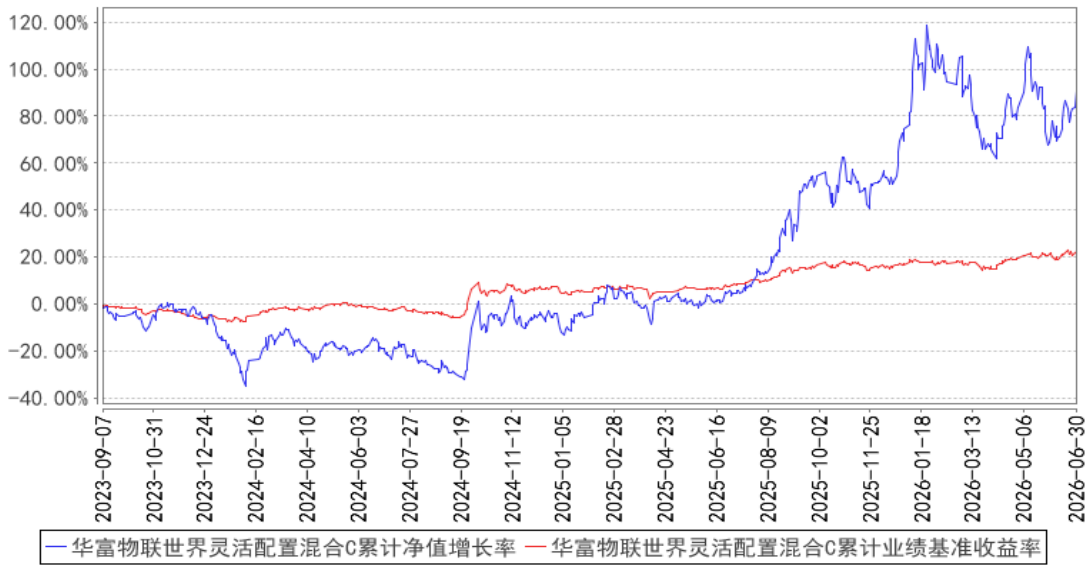
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

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

华富物联世界灵活配置混合A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



华富物联世界灵活配置混合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、本基金建仓期为 2016 年 1 月 21 日到 2016 年 7 月 21 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本基金于 2023 年 9 月 7 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2023 年 9 月 7 日。

§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		
翟伟	本基金基金经理	2026 年 4 月 7 日	—	十年	上海交通大学工学硕士、硕士研究生学历。历任兴业证券股份有限公司研究员、西部证券股份有限公司研究员。2022 年 10 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员、基金经理助理，自 2026 年 1 月 12 日起任华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 1 月 12 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，自 2026 年 4 月 7 日起任华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
黄星霖	本基金基金经理	2025 年 12 月 19 日	2026 年 4 月 20 日	十五年	西安交通大学工学硕士、硕士研究生学历。历任湘财证券股份有限公司研究员、万联证券股份有限公司研究员、华

					宝投资有限公司研究员、浦银安盛基金管理有限公司研究员。2022 年 8 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部基金经理助理、基金经理，具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内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%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，我国经济延续平稳运行态势，展现出较强发展韧性。

从主要宏观指标看，外贸表现亮眼，新动能加速成长，共同构成经济增长的核心支撑力量。1-5 月数据显示，全国固定资产投资（不含农户）达 178512 亿元，同比回落 4.1%。分项来看，制造业投资增速略有改善，而基础设施和房地产开发投资降幅则呈现扩大趋势。消费市场方面，

1-5 月社会消费品零售总额实现 206031 亿元，同比增长 1.4%；剔除汽车因素后，消费品零售额达 190022 亿元，增幅为 2.7%。对外贸易表现突出，按美元计价，前五个月出口总额 17134 亿美元，同比增长 15.5%，延续强劲增长势头。

2026 年二季度国内主要股指呈现分化上涨格局。上证指数、沪深 300 指数及创业板指分别录得 5.20%、11.90%和 36.35%的涨幅。行业板块方面，申万一级行业中表现突出的前五大板块依次为：电子（90.92%）、通信（63.84%）、建筑材料（35.20%）、机械设备（23.41%）和基础化工（1.96%）。同时，部分行业出现明显回调，跌幅居前的五个板块分别为：石油石化（-22.20%）、农林牧渔（-20.19%）、钢铁（-18.59%）、商贸零售（-17.52%）和美容护理（-17.49%）。

展望 2026 年后市，国际地缘政治因素对全球宏观经济及权益市场的影响预计将有所减弱，石油供给冲击引发的经济衰退预期趋于缓和。市场关注重心有望重新转向全球增长动能最为强劲的人工智能产业。国内层面，凭借中国制造的全球竞争优势，出口有望保持强劲势头。但需注意，当前仍面临内生有效需求不足的挑战，新旧经济动能转换进程持续，经济稳中向好的基础尚需进一步夯实。

具体投资方向上，我们持续看好商业航天产业。

SpaceX 上市是全球商业航天的里程碑事件。2026 年 6 月，美国 SpaceX 公司正式登陆资本市场，上市后市值最高攀升至近 3 万亿美元，资本市场高度认可“可复用火箭+星链网络+太空算力”的商业闭环。6 月底，美国火箭实验室（Rocket Lab）将以约 80 亿美元收购卫星通信服务提供商铱星通信，以获取卫星星座及无线频谱资源，使公司拥有类似 SpaceX 及 Starlink 的垂直一体化模式。

国内火箭可回收技术期待突破，助力卫星组网持续加速。2026 年下半年，长征十号乙将首飞，采用海上网系回收方案；朱雀三号也将进行二次发射，再次挑战可回收技术。可回收技术一旦验证成功，可将发射成本大幅压缩，直接推动星座组网从试验阶段向规模化部署跨越。4 月，中国星网一代系统的 168 颗组网卫星全部发射完毕、星网二代系统关键技术开始验证，GW 星座 2026 年底将形成全球骨干覆盖。垣信卫星计划 2026 年底完成一阶段 324 星全球组网，正式启动商业化运营。

截至 2026 年二季度末，本基金重点聚焦火箭发动机与可回收环节、卫星通信载荷与星间链路、手机直连卫星等关键方向；结合产业化进展，综合考量弹性空间、确定性、细分环节壁垒、公司竞争优势等因素优选标的。

我们希望精选契合产业趋势的高质量、可持续成长品种，努力调整组合及仓位，力争为持有

人创造合理的回报。同时，我们提示广大投资者，商业航天仍处于产业化早期，投资需关注技术突破的不确定性、商业化进度可能低于预期、以及国际竞争格局变化的风险。投资者应理性对待，避免过度投资，建议结合自身风险承受力，控制该领域投资比例。后续我们也将持续跟踪宏观政策动态，密切把握市场风格切换与各行业潜在投资机遇，结合市场环境，动态调整优化资产组合配置，力争为投资者创造良好的投资体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富物联世界灵活配置混合 A 份额净值为 3.3753 元，累计份额净值为 3.3753 元。报告期，华富物联世界灵活配置混合 A 份额净值增长率为 14.13%，同期业绩比较基准收益率为 6.43%。截止本期末，华富物联世界灵活配置混合 C 份额净值为 3.3374 元，累计份额净值为 3.3374 元。报告期，华富物联世界灵活配置混合 C 份额净值增长率为 14.02%，同期业绩比较基准收益率为 6.43%。

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

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	65,862,117.40	88.09
	其中：股票	65,862,117.40	88.09
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	5,672,193.73	7.59
8	其他资产	3,234,365.59	4.33
9	合计	74,768,676.72	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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	64,171,197.40	87.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,690,920.00	2.31
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
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	65,862,117.40	89.98

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	300136	信维通信	60,000	7,155,000.00	9.77
2	600498	烽火通信	78,000	5,740,800.00	7.84
3	600118	中国卫星	67,600	5,546,580.00	7.58
4	688387	信科移动	259,000	5,138,560.00	7.02
5	688102	斯瑞新材	95,000	4,482,100.00	6.12
6	002465	海格通信	279,000	3,562,830.00	4.87
7	688629	华丰科技	18,200	3,412,682.00	4.66
8	600879	航天电子	148,000	3,150,920.00	4.30
9	688375	国博电子	28,100	2,930,830.00	4.00

10	300780	德恩精工	83,600	2,847,416.00	3.89
----	--------	------	--------	--------------	------

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或

在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	69,538.69
2	应收证券清算款	2,887,377.25
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	277,449.65
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	3,234,365.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富物联世界灵活配置混合 A	华富物联世界灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	18,653,837.61	7,048,822.78
报告期期间基金总申购份额	5,122,152.69	12,021,276.32
减：报告期期间基金总赎回份额	12,240,913.96	8,803,493.39
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	11,535,076.34	10,266,605.71

§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

本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日