

南华瑞盈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:南华基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

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，并由董事长签发。

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	6
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	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
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	14
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	18
6.4 报表附注	20
§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	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
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	50
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	50
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	50
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	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
§8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 盈利投资者数量占比	52

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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	52
8.5 发起式基金发起资金持有份额情况	52
§9 开放式基金份额变动	52
§10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
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	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	53
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	54
10.8 其他重大事件	56
§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	59
§12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金	
基金简称	南华瑞盈混合发起	
基金主代码	004845	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年08月16日	
基金管理人	南华基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	15,774,469.89份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C
下属分级基金的交易代码	004845	004846
报告期末下属分级基金的份额总额	2,534,485.49份	13,239,984.40份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪资本市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、资本市场运行状况等因素的深入研究，分别判断股票和债券等市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值性和成长性分析、公司盈利能力与现金流状况，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上，通过"自上而下"的资产配置及动态调整策略，将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。其中，当股票市场资产价格明显上涨时，适当增加股票资产配置比例；当股票市场处于下行周期且市场风险偏好下降时，适当增加债券和现金资产配置比例，并通过灵活运用衍生品合约的套期保值与对冲功能，最终力求实现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高不同市场状况下基金资产的

	整体收益水平。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

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		南华基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	谢志强	方圆
	联系电话	0571-26896499	95559
	电子邮箱	services@nanhuafunds.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-810-5599	95559
传真		0571-56108133	021-62701216
注册地址		浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		浙江省杭州市上城区横店大厦801室	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		310008	200336
法定代表人		朱坚	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.nanhuafunds.com
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	南华基金管理有限公司	浙江省杭州市上城区横店大厦801室

§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)	
	南华瑞盈混合发起 A	南华瑞盈混合发起 C
本期已实现收益	1,299,144.22	6,530,300.53
本期利润	1,772,572.89	6,728,689.99
加权平均基金份额本期利润	0.5013	0.2152
本期加权平均净值利润率	31.20%	13.33%
本期基金份额净值增长率	44.92%	44.47%
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	1,115,586.61	6,105,879.27
期末可供分配基金份额利润	0.4402	0.4612
期末基金资产净值	5,107,151.76	26,876,954.60
期末基金份额净值	2.0151	2.0300
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	101.51%	103.00%

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）上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）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；

3.2 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

南华瑞盈混合发起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	44.15%	2.63%	8.49%	0.88%	35.66%	1.75%
过去六个月	44.92%	2.58%	5.68%	0.79%	39.24%	1.79%
过去一年	49.12%	2.41%	18.01%	0.71%	31.11%	1.70%
过去三年	81.67%	1.94%	22.91%	0.77%	58.76%	1.17%
过去五年	28.72%	1.74%	0.73%	0.78%	27.99%	0.96%
过去七年	183.98%	1.75%	27.00%	0.81%	156.98%	0.94%
自基金合同 生效起至今	101.51%	1.69%	32.36%	0.83%	69.15%	0.86%

南华瑞盈混合发起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	43.92%	2.63%	8.49%	0.88%	35.43%	1.75%
过去六个月	44.47%	2.58%	5.68%	0.79%	38.79%	1.79%
过去一年	48.24%	2.41%	18.01%	0.71%	30.23%	1.70%
过去三年	78.46%	1.94%	22.91%	0.77%	55.55%	1.17%
过去五年	24.97%	1.74%	0.73%	0.78%	24.24%	0.96%
过去七年	189.38%	1.75%	27.00%	0.81%	162.38%	0.94%
自基金合同 生效起至今	103.00%	1.69%	32.36%	0.83%	70.64%	0.86%

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

南华瑞盈混合发起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
(2017年08月16日-2026年06月30日)



南华瑞盈混合发起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
(2017年08月16日-2026年06月30日)



§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

南华基金管理有限公司于2016年10月18日经中国证监会核准设立，于2016年11月17日经工商注册登记成立，是国内第一家由期货公司全资控股的公募基金管理公司，股东

为南华期货股份有限公司。公司注册资本3.5亿元，注册地为浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼。

截止报告期末，南华基金管理有限公司旗下共管理21只公募基金，分别为南华瑞盈混合型发起式证券投资基金、南华丰淳混合型证券投资基金、南华瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金、南华瑞扬纯债债券型证券投资基金、南华瑞恒中短债债券型证券投资基金、南华瑞元定期开放债券型发起式证券投资基金、南华价值启航纯债债券型证券投资基金、南华瑞泽债券型证券投资基金、南华中证杭州湾区交易型开放式指数证券投资基金联接基金、南华瑞泰39个月定期开放债券型证券投资基金、南华瑞利债券型证券投资基金、南华丰汇混合型证券投资基金、南华瑞诚一年定期开放债券型发起式证券投资基金、南华瑞富一年定期开放债券型发起式证券投资基金、南华丰元量化选股混合型证券投资基金、南华瑞享纯债债券型证券投资基金、南华中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、南华丰睿量化选股混合型证券投资基金、南华丰利量化选股混合型证券投资基金、南华科技创新混合型发起式证券投资基金。

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		
徐超	总经理助理兼权益投资部总经理、本基金基金经理、投资经理	2024-12-30	-	12	硕士研究生，具备12年证券从业经验。曾在鹏扬基金管理有限公司从事投资研究相关工作，历任南华基金管理有限公司权益投资部总经理、方正富邦基金管理有限公司基金经理、泰达宏利基金管理有限公司高级研究员、中诚信国际信用评级公司高级分析师。2024年6月加入南华基金管理有限公司，现任总经理助理兼权益投资部总经理、基金经

					理、投资经理，曾任南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理（2024年10月31日起至2026年7月2日任职），现担任南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理（2024年12月30日起任职）、南华丰淳混合型证券投资基金基金经理（2024年12月30日起任职）、南华科技创新混合型发起式证券投资基金基金经理（2025年9月24日起任职）。
章健	本基金基金经理助理	2025-01-25	-	9	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国电南瑞-北京科东电力控制系统有限责任公司研发工程师、国都证券股份有限公司研究员、泓德基金管理有限公司研究员、北京致顺投资管理有限公司高级研究员及制造业组组长。于2024年8月26日，入职南华基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理助理。曾任南华丰淳混合型证券投资基金基金经理助理（2025年1月25日起至2025年9月11日），现任南华瑞泽债券型证券投资基金基金经理助理（2025年1月25日起任职）、南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金经理助理（2025年1月25日起任职）、南华丰淳混

					合型证券投资基金基金经 理（2025年9月11日起任 职）。
--	--	--	--	--	--------------------------------------

注：

- （1）上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日；
- （2）证券从业的含义遵从法律法规的相关规定。

4.1.3 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
徐超	公募基金	4	937,431,854.17	2024年10月31日
	私募资产管理计划	1	15,282,846.13	2024年8月12日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	952,714,700.30	-

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，本基金管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，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。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《南华基金管理有限公司公平交易管理细则》的规定，通过系统和人工等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投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

本报告期内，公司对连续四个季度不同时间窗下（日内、3日内、5日内、10日内、15日内）公司管理的不同投资组合同向交易的差价进行分析，对交易所竞价交易同日反向交易成交量较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%进行分析，未发现有违反公平交易原则的异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制及监控制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

报告期内，南华瑞盈在力求严格控制风险的前提下，在宏观形势判断和策略分析的基础上，围绕产业景气度中长期内持续提升的方向进行布局，重点聚焦全球科技竞争基础设施，力求紧跟时代步伐，提升产品业绩表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末南华瑞盈混合发起A基金份额净值为2.0151元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为44.92%，同期业绩比较基准收益率为5.68%；截至报告期末南华瑞盈混合发起C基金份额净值为2.0300元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为44.47%，同期业绩比较基准收益率为5.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，下半年宏观环境预计增长平稳、结构上会有分化，同时外需仍有支撑。在证券市场层面，A股下半年更可能呈现指数震荡、结构占优、资金向确定性集中的格局，市场主线更依赖盈利兑现、景气验证和资金承接，而不是单纯估值扩张。在盈利与景气继续向科技制造、上游资源和部分出海链集中的趋势下，行业配置更应重视业绩确定性、现金流质量与产业趋势共振。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公

允与合理。本基金管理人估值委员会成员包括公司分管投资部门的高管、分管运营部门的高管、监察稽核部、运营管理部代表。基金经理可向估值委员会提出相关意见和建议，但不参与意见表决。

基金日常估值由基金管理人与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。

截至本报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司合作，由其提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内本基金未实施利润分配。

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

本基金报告期存在连续20个工作日基金资产净值低于五千万的情形，时间段为2026年5月12日至2026年6月30日。

§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

本报告期内，基金托管人在南华瑞盈混合型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，南华基金管理有限公司在南华瑞盈混合型发起式证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由南华基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关南华瑞盈混合型发起式证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§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：南华瑞盈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	4,549,836.17	2,764,675.18
结算备付金		187,302.99	24,651.22
存出保证金		63,874.25	60,097.30
交易性金融资产	6.4.7.2	28,210,332.39	21,546,607.65
其中：股票投资		28,210,332.39	21,546,607.65
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		433,914.77	-
应收股利		-	-
应收申购款		184,859.39	420,546.06
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		33,630,119.96	24,816,577.41
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		429,267.90	-
应付赎回款		1,079,683.90	872,639.86
应付管理人报酬		26,567.40	21,806.95
应付托管费		5,313.47	4,361.37
应付销售服务费		13,635.34	11,131.71
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	91,545.59	74,471.15
负债合计		1,646,013.60	984,411.04
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	15,774,469.89	16,989,449.68
未分配利润	6.4.7.8	16,209,636.47	6,842,716.69
净资产合计		31,984,106.36	23,832,166.37
负债和净资产总计		33,630,119.96	24,816,577.41

注：报告截止日2026年6月30日，南华瑞盈混合发起A份额净值为人民币2.0151元，基金份额总额为2,534,485.49份；南华瑞盈混合发起C份额净值为人民币2.0300元，基金份额总额13,239,984.40份；总份额合计15,774,469.89份。

6.2 利润表

会计主体：南华瑞盈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		9,016,684.72	-7,207,265.09
1.利息收入		17,116.13	33,253.30
其中：存款利息收入	6.4.7.9	17,116.13	32,551.92

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		-	701.38
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,703,091.07	-6,854,377.05
其中：股票投资收益	6.4.7.10	7,659,122.70	-7,154,152.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	1,674.79
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
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	43,968.37	298,101.05
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	671,818.13	-457,838.97
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	624,659.39	71,697.63
减：二、营业总支出		515,421.84	552,564.61
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	288,327.87	347,844.40
2.托管费	6.4.10.2.2	57,665.56	69,568.90
3.销售服务费	6.4.10.2.3	156,077.24	41,735.42
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	13,351.17	93,415.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,501,262.88	-7,759,829.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,501,262.88	-7,759,829.70
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8,501,262.88	-7,759,829.70

6.3 净资产变动表

会计主体：南华瑞盈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	16,989,449.68	6,842,716.69	23,832,166.37
二、本期期初净资产	16,989,449.68	6,842,716.69	23,832,166.37
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,214,979.79	9,366,919.78	8,151,939.99
（一）、综合收益总额	-	8,501,262.88	8,501,262.88
（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）	-1,214,979.79	865,656.90	-349,322.89

其中：1.基金申购款	118,254,309.51	75,419,974.27	193,674,283.78
2.基金赎回款	-119,469,289.30	-74,554,317.37	-194,023,606.67
（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	15,774,469.89	16,209,636.47	31,984,106.36
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	252,667,079.14	86,780,570.36	339,447,649.50
二、本期期初净资产	252,667,079.14	86,780,570.36	339,447,649.50
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-226,456,342.32	-77,419,521.56	-303,875,863.88
（一）、综合收益总额	-	-7,759,829.70	-7,759,829.70
（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）	-226,456,342.32	-69,659,691.86	-296,116,034.18
其中：1.基金申购款	26,792,858.16	9,456,729.13	36,249,587.29
2.基金赎回款	-253,249,200.48	-79,116,420.99	-332,365,621.47
（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	26,210,736.82	9,361,048.80	35,571,785.62

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:

曾媛	连省	母学贤
-----	-----	-----
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

南华瑞盈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[2017]906号《关于准予南华瑞盈混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由南华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《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。

《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》于2017年8月16日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为281,234,505.55份，业经会计师事务所审验并出具了验资报告。本基金为契约型开放式，存续期限不定。基金管理人为南华基金管理有限公司，注册登记机构为南华基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》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，包括国内依法发行上市交易的股票（包括创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、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、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、分离交易可转债及其他经中国证监会允许投资的债券）、债券回购、资产支持证券、股指期货、国债期货、权证、货币市场工具、同业存单、银行存款以及现金，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。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×70%+中债综合全价（总值）指数收益率×30%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称"企业会计准则")的要求,同时亦按照中国证券投资基金业协会(以下简称"基金业协会")颁布的《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》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金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本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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[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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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》、财税[2017] 2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》、财税[2023] 39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025] 4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金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%的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对本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。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。对本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。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

d) 本基金卖出股票按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。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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	4,549,836.17
等于：本金	4,549,470.31
加：应计利息	365.86
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	4,549,836.17

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		27,053,725.08	-	28,210,332.39	1,156,607.31
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	27,053,725.08	-	28,210,332.39	1,156,607.31	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

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	32.22
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	85,228.71
其中：交易所市场	85,228.71
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	6,284.66
合计	91,545.59

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 南华瑞盈混合发起A

金额单位：人民币元

项目 (南华瑞盈混合发起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	2,675,247.39	2,675,247.39
本期申购	3,678,413.94	3,678,413.94
本期赎回（以“-”号填列）	-3,819,175.84	-3,819,175.84
本期末	2,534,485.49	2,534,485.49

6.4.7.7.2 南华瑞盈混合发起C

金额单位：人民币元

项目 (南华瑞盈混合发起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	14,314,202.29	14,314,202.29
本期申购	114,575,895.57	114,575,895.57
本期赎回（以“-”号填列）	-115,650,113.46	-115,650,113.46
本期末	13,239,984.40	13,239,984.40

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 南华瑞盈混合发起A

单位：人民币元

项目 (南华瑞盈混合发起A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-204,643.67	1,249,359.71	1,044,716.04
本期期初	-204,643.67	1,249,359.71	1,044,716.04
本期利润	1,299,144.22	473,428.67	1,772,572.89
本期基金份额交易产生的变动数	21,086.06	-265,708.72	-244,622.66

其中：基金申购款	-236,422.49	2,536,236.86	2,299,814.37
基金赎回款	257,508.55	-2,801,945.58	-2,544,437.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,115,586.61	1,457,079.66	2,572,666.27

6.4.7.8.2 南华瑞盈混合发起C

单位：人民币元

项目 (南华瑞盈混合发起C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-779,379.52	6,577,380.17	5,798,000.65
本期期初	-779,379.52	6,577,380.17	5,798,000.65
本期利润	6,530,300.53	198,389.46	6,728,689.99
本期基金份额交易产生的变动数	354,958.26	755,321.30	1,110,279.56
其中：基金申购款	-5,922,270.54	79,042,430.44	73,120,159.90
基金赎回款	6,277,228.80	-78,287,109.14	-72,009,880.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,105,879.27	7,531,090.93	13,636,970.20

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	16,735.96
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	289.79
其他	90.38
合计	17,116.13

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	168,753,909.24
减：卖出股票成本总额	160,837,962.76
减：交易费用	256,823.78
买卖股票差价收入	7,659,122.70

6.4.7.11 债券投资收益

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

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	43,968.37
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	43,968.37

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	671,818.13

——股票投资	671,818.13
——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	671,818.13

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	624,582.62
转换费收入	76.77
合计	624,659.39

6.4.7.18 信用减值损失

无。

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	1,784.66
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	2,566.51

银行间账户维护费	9,000.00
合计	13,351.17

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的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

本报告期存在控制关系或者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
南华基金管理有限公司("南华基金")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司("交通银行")	基金托管人、基金销售机构
南华期货股份有限公司("南华期货公司")	基金管理人的股东、基金销售机构

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

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

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管理费	288,327.87	347,844.40
其中：应支付销售机构的客户维护费	143,713.95	43,445.97
应支付基金管理人的净管理费	144,613.92	304,398.43

注：支付基金管理人南华基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.0%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.0%/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	57,665.56	69,568.90

注：支付基金托管人交通银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C	合计
南华期货 公司	0.00	1,156.36	1,156.36
南华基金	0.00	145.31	145.31
交通银行	0.00	3,381.97	3,381.97
合计	0.00	4,683.64	4,683.64
获得销售 服务费的 各关联方 名称	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销售服务费		
	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C	合计
南华期货 公司	0.00	1,198.57	1,198.57
南华基金	0.00	140.77	140.77
交通银行	0.00	3,086.37	3,086.37
合计	0.00	4,425.71	4,425.71

注：支付基金销售机构的销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给南华基金管理有限公司，再由南华基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：
日C类基金份额销售服务费=C类基金份额前一日基金资产净值×0.60%/当年天数。

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
无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。

6.4.10.4.2 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
无。

6.4.10.5 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
交通银行股份有限公司	4,549,836.17	16,735.96	16,111,663.57	31,039.78

注：本基金的货币资金由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于2026年06月30日，本基金存放于南华期货结算账户中的结算备付金为人民币0.00元（2025年06月30日：人民币1,001.00元）。

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

无。

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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，风险水平和预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。

本基金的基金管理人建立了全面风险管理体系，在董事会下设立合规与风险管理委员会，根据公司总体战略负责拟订公司风险战略和风险管理政策，并对其实施情况及效果进行监督和评价，指导公司的风险管理和内控制度建设；对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性和风险状况进行检查和评估；监督公司的财务状况，审计公司的财务报表，评估公司的财务表现，保证公司的财务运作符合法律的要求和通行的会计标准。在管理层层面设立风险防控委员会，主要负责制定公司经营管理中的风险控制政策，组织制定公司经营管理中的内部风险控制制度；对公司在投资、市场、信用、操作等方面的风险控制情况进行监督；以及对公司经营管理过程中的风险状况进行定期或不定期评估。在业务操作层面，监察稽核部负责公司旗下基金及其它受托资产投资中的风险识别、评估和控制并承担其他风险的管理职责，负责在各业务部门一线风险控制的基础上实施风险再控制。

本基金的基金管理人建立了以合规与风险管理委员会为核心的、由风险防控委员会、督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告等确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2026年6月30日，本基金未持有债券投资(2025年12月31日：同)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

于2026年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息（2025年12月31日：同），可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年0 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	4,549,836.17	-	-	-	4,549,836.17
结算备付金	187,302.99	-	-	-	187,302.99
存出保证金	63,874.25	-	-	-	63,874.25
交易性金融资产	-	-	-	28,210,332.39	28,210,332.39
应收清算款	-	-	-	433,914.77	433,914.77
应收申购款	-	-	-	184,859.39	184,859.39
资产总计	4,801,013.41	-	-	28,829,106.55	33,630,119.96
负债					
应付清算款	-	-	-	429,267.90	429,267.90

应付赎回款	-	-	-	1,079,683.90	1,079,683.90
应付管理人报酬	-	-	-	26,567.40	26,567.40
应付托管费	-	-	-	5,313.47	5,313.47
应付销售服务费	-	-	-	13,635.34	13,635.34
其他负债	-	-	-	91,545.59	91,545.59
负债总计	-	-	-	1,646,013.60	1,646,013.60
利率敏感度缺口	4,801,013.41	-	-	27,183,092.95	31,984,106.36
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	2,764,675.18	-	-	-	2,764,675.18
结算备付金	23,650.22	-	-	1,001.00	24,651.22
存出保证金	60,097.30	-	-	-	60,097.30
交易性金融资产	-	-	-	21,546,607.65	21,546,607.65
应收申购款	-	-	-	420,546.06	420,546.06
资产总计	2,848,422.70	-	-	21,968,154.71	24,816,577.41
负债					

应付赎回款	-	-	-	872,639.86	872,639.86
应付管理人报酬	-	-	-	21,806.95	21,806.95
应付托管费	-	-	-	4,361.37	4,361.37
应付销售服务费	-	-	-	11,131.71	11,131.71
其他负债	-	-	-	74,471.15	74,471.15
负债总计	-	-	-	984,411.04	984,411.04
利率敏感度缺口	2,848,422.70	-	-	20,983,743.67	23,832,166.37

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

于2026年6月30日，本基金未持有交易性债券投资(2025年12月31日：同)，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

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品

种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合中股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	28,210,332.39	88.20	21,546,607.65	90.41
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	28,210,332.39	88.20	21,546,607.65	90.41

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%	3,231,636.47	2,176,949.24
	业绩比较基准下降5%	-3,231,636.47	-2,176,949.24

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	28,210,332.39	21,546,607.65
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	28,210,332.39	21,546,607.65

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无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

于本报告期末，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以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，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

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	28,210,332.39	83.88
	其中：股票	28,210,332.39	83.88
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	4,737,139.16	14.09
8	其他各项资产	682,648.41	2.03
9	合计	33,630,119.96	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	28,210,332.39	88.20
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	-	-
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	28,210,332.39	88.20

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
无。

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	002916	深南电路	4,000	1,831,600.00	5.73
2	600183	生益科技	10,400	1,803,360.00	5.64
3	300476	胜宏科技	5,000	1,732,150.00	5.42
4	002463	沪电股份	10,700	1,634,960.00	5.11

5	601208	东材科技	13,600	962,744.00	3.01
6	688300	联瑞新材	3,907	954,870.80	2.99
7	301217	铜冠铜箔	5,700	940,899.00	2.94
8	301511	德福科技	6,500	935,025.00	2.92
9	688519	南亚新材	2,451	931,478.04	2.91
10	603186	华正新材	4,100	923,730.00	2.89
11	603256	宏和科技	3,400	902,122.00	2.82
12	301200	大族数控	2,400	865,560.00	2.71
13	605589	圣泉集团	13,600	864,552.00	2.70
14	002938	鹏鼎控股	8,200	864,116.00	2.70
15	301526	国际复材	17,900	835,393.00	2.61
16	688629	华丰科技	4,337	813,230.87	2.54
17	301377	鼎泰高科	1,400	771,260.00	2.41
18	688388	嘉元科技	16,716	735,504.00	2.30
19	600176	中国巨石	9,900	721,512.00	2.26
20	688183	生益电子	5,437	719,858.80	2.25
21	002475	立讯精密	10,100	711,040.00	2.22
22	688668	鼎通科技	1,812	676,419.60	2.11
23	002384	东山精密	2,500	655,875.00	2.05
24	605376	博迁新材	2,300	623,990.00	1.95
25	000823	超声电子	24,300	623,295.00	1.95
26	603228	景旺电子	8,600	622,726.00	1.95
27	688700	东威科技	6,505	581,547.00	1.82
28	688630	芯碁微装	992	544,994.88	1.70
29	300395	菲利华	4,000	534,920.00	1.67
30	300936	中英科技	4,800	529,440.00	1.66
31	002491	通鼎互联	15,800	511,920.00	1.60
32	002179	中航光电	7,700	355,740.00	1.11
33	688603	天承科技	1,292	268,671.40	0.84
34	300410	正业科技	20,400	225,828.00	0.71

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	920522	纳科诺尔	9,155,204.29	38.42
2	300450	先导智能	7,298,129.00	30.62
3	688778	厦钨新能	6,915,224.65	29.02
4	301662	宏工科技	6,453,652.00	27.08
5	688155	先惠技术	5,994,002.44	25.15
6	688392	骄成超声	5,926,743.90	24.87
7	688006	杭可科技	5,435,511.41	22.81
8	688559	海目星	4,879,575.59	20.47
9	300490	华自科技	4,100,543.00	17.21
10	688147	微导纳米	3,875,377.97	16.26
11	920284	灵鸽科技	3,791,265.52	15.91
12	688353	华盛锂电	3,531,176.02	14.82
13	920225	利通科技	3,443,656.42	14.45
14	688170	德龙激光	3,221,631.66	13.52
15	688518	联赢激光	3,133,295.65	13.15
16	301150	中一科技	2,997,730.00	12.58
17	300073	当升科技	2,591,392.00	10.87
18	603200	上海洗霸	2,578,803.00	10.82
19	300502	新易盛	2,382,112.00	10.00
20	300476	胜宏科技	2,283,274.00	9.58
21	002938	鹏鼎控股	2,127,531.00	8.93
22	603256	宏和科技	2,097,263.00	8.80
23	301526	国际复材	1,931,861.00	8.11
24	300394	天孚通信	1,931,237.00	8.10
25	603986	兆易创新	1,803,499.00	7.57

26	002463	沪电股份	1,791,514.60	7.52
27	688499	利元亨	1,727,734.64	7.25
28	002156	通富微电	1,726,112.80	7.24
29	600584	长电科技	1,681,268.00	7.05
30	002916	深南电路	1,650,364.00	6.92
31	300570	太辰光	1,563,314.00	6.56
32	300604	长川科技	1,549,111.00	6.50
33	688300	联瑞新材	1,524,356.66	6.40
34	688578	艾力斯	1,473,851.19	6.18
35	600183	生益科技	1,417,455.00	5.95
36	601138	工业富联	1,393,596.00	5.85
37	688795	摩尔线程	1,263,705.42	5.30
38	300474	景嘉微	1,262,295.00	5.30
39	300308	中际旭创	1,242,273.00	5.21
40	688041	海光信息	1,212,449.84	5.09
41	001309	德明利	1,192,104.00	5.00
42	688313	仕佳光子	1,126,891.54	4.73
43	300373	扬杰科技	1,076,400.49	4.52
44	603663	三祥新材	1,066,784.00	4.48
45	002008	大族激光	1,065,975.00	4.47
46	688120	华海清科	1,044,454.57	4.38
47	603186	华正新材	996,278.00	4.18
48	002446	盛路通信	993,080.00	4.17
49	601208	东材科技	978,027.00	4.10
50	301217	铜冠铜箔	968,896.90	4.07
51	688220	翱捷科技	962,577.40	4.04
52	002980	华盛昌	947,677.00	3.98
53	301511	德福科技	937,625.00	3.93
54	688519	南亚新材	906,296.03	3.80
55	601869	长飞光纤	905,359.00	3.80
56	600522	中天科技	905,210.00	3.80

57	688525	佰维存储	904,076.53	3.79
58	605589	圣泉集团	884,635.00	3.71
59	600487	亨通光电	860,744.00	3.61
60	002491	通鼎互联	859,869.00	3.61
61	301200	大族数控	852,126.00	3.58
62	300548	长芯博创	843,441.00	3.54
63	605376	博迁新材	831,571.00	3.49
64	301377	鼎泰高科	826,316.00	3.47
65	600188	兖矿能源	825,617.20	3.46
66	601058	赛轮轮胎	822,311.00	3.45
67	600531	豫光金铅	788,931.75	3.31
68	688361	中科飞测	782,714.41	3.28
69	301308	江波龙	777,153.00	3.26
70	600546	山煤国际	774,729.00	3.25
71	688183	生益电子	721,635.41	3.03
72	688388	嘉元科技	712,586.11	2.99
73	688668	鼎通科技	707,253.71	2.97
74	601088	中国神华	697,718.00	2.93
75	600176	中国巨石	688,680.00	2.89
76	002475	立讯精密	684,395.00	2.87
77	600011	华能国际	684,017.00	2.87
78	601225	陕西煤业	669,736.00	2.81
79	300975	商络电子	667,181.60	2.80
80	600027	华电国际	652,670.00	2.74
81	003035	南网能源	649,617.00	2.73
82	688629	华丰科技	644,439.58	2.70
83	002384	东山精密	641,390.00	2.69
84	601898	中煤能源	625,176.25	2.62
85	603228	景旺电子	623,977.00	2.62
86	000823	超声电子	613,376.00	2.57
87	688700	东威科技	574,676.41	2.41

88	300936	中英科技	536,587.00	2.25
89	688630	芯碁微装	526,667.56	2.21
90	300395	菲利华	522,640.00	2.19
91	600642	申能股份	519,078.00	2.18
92	300286	安科瑞	517,041.00	2.17

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（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	301662	宏工科技	9,236,729.00	38.76
2	300450	先导智能	8,689,449.20	36.46
3	688155	先惠技术	7,837,757.50	32.89
4	688006	杭可科技	7,502,189.71	31.48
5	920522	纳科诺尔	7,344,321.74	30.82
6	688778	厦钨新能	7,333,600.24	30.77
7	688559	海目星	7,157,098.38	30.03
8	688392	骄成超声	6,852,084.05	28.75
9	688147	微导纳米	5,688,580.20	23.87
10	688170	德龙激光	5,436,073.49	22.81
11	688353	华盛锂电	5,322,652.70	22.33
12	688518	联赢激光	4,750,188.67	19.93
13	300490	华自科技	4,569,433.00	19.17
14	603200	上海洗霸	3,817,102.00	16.02
15	301150	中一科技	3,805,327.43	15.97
16	300073	当升科技	3,556,196.00	14.92
17	920284	灵鸽科技	3,360,316.19	14.10
18	600584	长电科技	3,043,373.00	12.77

19	920225	利通科技	2,871,423.38	12.05
20	300502	新易盛	2,870,183.40	12.04
21	603986	兆易创新	2,855,985.00	11.98
22	688499	利元亨	2,787,011.96	11.69
23	300394	天孚通信	2,071,547.00	8.69
24	002156	通富微电	2,067,592.06	8.68
25	001309	德明利	1,854,664.00	7.78
26	300308	中际旭创	1,772,161.00	7.44
27	603256	宏和科技	1,642,642.00	6.89
28	300570	太辰光	1,505,029.00	6.32
29	601138	工业富联	1,446,854.00	6.07
30	688578	艾力斯	1,403,875.00	5.89
31	300604	长川科技	1,400,721.00	5.88
32	002938	鹏鼎控股	1,373,207.00	5.76
33	300474	景嘉微	1,371,064.67	5.75
34	688795	摩尔线程	1,355,971.54	5.69
35	603663	三祥新材	1,281,645.73	5.38
36	688313	仕佳光子	1,257,628.82	5.28
37	688041	海光信息	1,234,229.00	5.18
38	601869	长飞光纤	1,138,538.00	4.78
39	600522	中天科技	1,130,460.00	4.74
40	688220	翱捷科技	1,100,342.33	4.62
41	301526	国际复材	1,082,854.00	4.54
42	688525	佰维存储	1,077,884.28	4.52
43	300373	扬杰科技	1,033,709.00	4.34
44	300548	长芯博创	1,011,145.00	4.24
45	600487	亨通光电	995,474.00	4.18
46	688120	华海清科	991,210.04	4.16
47	002008	大族激光	937,995.00	3.94
48	002446	盛路通信	932,169.00	3.91
49	002980	华盛昌	911,338.00	3.82

50	301308	江波龙	902,532.00	3.79
51	601058	赛轮轮胎	858,088.00	3.60
52	600489	中金黄金	747,915.00	3.14
53	600188	兖矿能源	716,738.00	3.01
54	002491	通鼎互联	715,425.00	3.00
55	600546	山煤国际	712,400.00	2.99
56	600531	豫光金铅	704,850.00	2.96
57	601899	紫金矿业	675,945.00	2.84
58	300975	商络电子	669,589.00	2.81
59	688361	中科飞测	642,559.78	2.70
60	601088	中国神华	621,986.00	2.61
61	601225	陕西煤业	618,923.00	2.60
62	600011	华能国际	604,044.00	2.53
63	600027	华电国际	590,100.00	2.48
64	688300	联瑞新材	576,034.10	2.42
65	601898	中煤能源	567,495.00	2.38
66	003035	南网能源	562,910.00	2.36
67	002859	洁美科技	540,810.00	2.27
68	300286	安科瑞	503,885.00	2.11
69	688256	寒武纪	503,625.00	2.11
70	300476	胜宏科技	502,164.00	2.11
71	605376	博迁新材	500,258.00	2.10

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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	166,829,869.37
卖出股票收入（成交）总额	168,753,909.24

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

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

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

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

本基金本报告期内未进行股指期货的投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货的投资。

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未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	63,874.25
2	应收清算款	433,914.77
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	184,859.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	682,648.41

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不存在流通受限情况。

§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
南华 瑞盈 混合 发起A	1,046	2,423.03	132.26	0.0052%	2,534,353.23	99.9948%
南华 瑞盈 混合 发起C	5,968	2,218.50	0.00	0.00%	13,239,984.40	100.00%
合计	7,014	2,249.00	132.26	0.0008%	15,774,337.63	99.9992%

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	50.82%

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 （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	南华瑞盈混合发起A	54,147.64	2.1364%
	南华瑞盈混合发起C	10,000.45	0.0755%
	合计	64,148.09	0.4067%

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	南华瑞盈混合发起A	0~10
	南华瑞盈混合发起C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	南华瑞盈混合发起A	0~10
	南华瑞盈混合发起C	0
	合计	0~10

8.5 发起式基金发起资金持有份额情况

截至本报告期末，本基金基金合同生效已满三年，发起资金持有份额为0.00份。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	南华瑞盈混合发起A	南华瑞盈混合发起C
基金合同生效日(2017年08月16日)基金份额总额	28,738,553.72	252,495,951.83
本报告期期初基金份额总额	2,675,247.39	14,314,202.29
本报告期基金总申购份额	3,678,413.94	114,575,895.57
减：本报告期基金总赎回份额	3,819,175.84	115,650,113.46
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,534,485.49	13,239,984.40

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，基金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

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

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

本报告期内，总经理曾媛女士于2026年4月11日起兼任本基金管理人南华基金管理有限公司财务负责人。连省先生于2026年1月19日起担任本基金管理人南华基金管理有限公司总经理助理（高管级），分管运营部及交易部。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，产品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

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员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

本报告期内，本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

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

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	
方正证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	4,646,686.96	1.38%	2,071.85	1.39%	-
东方财富	2	29,966,187.54	8.93%	11,238.28	7.55%	-
东吴证券	2	6,030,349.00	1.80%	2,688.95	1.81%	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国联民生证券	2	89,674,959.28	26.72%	41,780.49	28.08%	-
国盛证券	2	43,992,777.14	13.11%	20,495.89	13.77%	-

国泰 海通 证券	2	-	-	-	-	-
国信 证券	2	-	-	-	-	-
华安 证券	2	12,489,458.89	3.72%	2,570.29	1.73%	-
华源 证券	2	-	-	-	-	-
申万 宏源	2	41,942,063.82	12.50%	19,540.83	13.13%	-
天风 证券	2	17,288,638.19	5.15%	7,709.06	5.18%	-
兴业 证券	2	3,680,085.60	1.10%	1,640.82	1.10%	-
银河 证券	2	36,145,776.57	10.77%	16,119.06	10.83%	-
招商 证券	2	-	-	-	-	-
浙商 证券	2	-	-	-	-	-
中信 建投	2	39,275,732.00	11.70%	18,298.59	12.30%	-
财通 证券	4	10,451,063.62	3.11%	4,660.15	3.13%	-

注：

1.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》(证监会公告[2024]3号)的有关规定，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率,且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用;其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

2、证券公司的选择标准：

本基金管理人选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能

力较强的证券公司参与证券交易。

3、证券公司的选择程序：

由本基金管理人研究部发起立项申请，并联合相关部门根据上述标准进行打分评估；研究部汇总评分结果，呈报公司领导审批后，本基金管理人与选定证券公司签订协议。

4、本基金管理人将根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》(证监会公告[2024]3号)及证券业协会测算结果完成佣金动态调整工作。

5、关于报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：新增租用国金证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用东吴证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用国泰海通证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用国信证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用财通证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用华源证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用兴业证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用天风证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个，新增租用银河证券上海交易单元1个、深圳交易单元1个。

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

无。

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	南华基金管理有限公司关于再次提醒投资者警惕不法分子冒用本公司名义进行诈骗活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-01-05
2	南华基金管理有限公司关于再次提醒投资者警惕不法分子冒用本公司名义进行诈骗活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-01-12
3	南华基金管理有限公司关于再次提醒投资者警惕不法分子冒用本公司名义进行诈骗活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-01-19

4	南华基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-01-21
5	南华基金管理有限公司旗下公开募集证券投资基金2025年第4季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-01-22
6	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金2025年第4季度报告	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-01-22
7	南华基金管理有限公司关于再次提醒投资者警惕不法分子冒用本公司名义进行诈骗活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-01-26
8	南华基金管理有限公司关于旗下部分基金新增民生证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-02-11
9	南华基金管理有限公司关于旗下部分基金新增泛华普益基金销售有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-02-25
10	南华基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国邮政储蓄银行股份有限公司“邮你同赢”同业合作平台为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-03-06
11	南华基金管理有限公司关于再次提醒投资者警惕不法分	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国	2026-03-14

	子冒用本公司名义进行诈骗活动的公告	证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	
12	南华基金管理有限公司关于网上交易系统升级维护的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-03-24
13	南华基金管理有限公司旗下公开募集证券投资基金2025年年度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-03-28
14	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金2025年年度报告	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-03-28
15	南华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）	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-03-30
16	南华基金管理有限公司行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-04-13
17	南华基金管理有限公司旗下公开募集证券投资基金2026年第1季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报、中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、上海证券交易所网站	2026-04-21
18	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金2026年第1季度报告	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-04-21
19	2025年度南华基金管理有限公司以股东身份（通过公募	基金管理人网站	2026-04-29

	基金持股）参与股东大会投票信息披露		
20	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）-2026年第1号	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-05-29
21	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新A类份额	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-05-29
22	南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新C类份额	中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站	2026-05-29

§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

本报告期间，本基金未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%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

- （1）中国证监会准予南华瑞盈混合型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- （2）《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- （3）《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- （4）《南华瑞盈混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- （5）基金管理人业务资格批件、营业执照；
- （6）报告期内南华瑞盈混合型发起式证券投资基金在指定报刊披露的各项公告原稿。

12.2 存放地点

杭州市上城区横店大厦801室南华基金管理有限公司

12.3 查阅方式

（1）书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查询，也可按工本费购买复印件。

（2）网站查询：www.nanhuafoods.com

投资者如对本报告有疑问，可咨询本基金管理人南华基金管理有限公司，咨询电话400-810-5599。

南华基金管理有限公司
二〇二六年八月二十八日