

国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月三十一日

§ 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 28 日复核了报告中的财务指标、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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	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	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	44
7.1 期末基金资产组合情况	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	51

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	51
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	51
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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
8.3 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	54
§ 9 开放式基金份额变动	54
§ 10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	55
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	56
10.8 其他重大事件	58
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	60
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	60
§ 12 备查文件目录	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	60
12.3 查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金	
基金简称	国联安红利慧选混合发起式	
基金主代码	023186	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 12 月 23 日	
基金管理人	国联安基金管理有限公司	
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	245,158,004.69 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国联安红利慧选混合发起式 A	国联安红利慧选混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	023186	023187
报告期末下属分级基金的份额总额	133,326,550.94 份	111,831,453.75 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。本基金采取积极的股票投资策略，综合采用定量分析和定性分析相结合的研究方法，精选经营稳定、公司治理结构好的优质上市公司，主要投资于红利主题的上市公司。
业绩比较基准	中证红利指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险以及境外市场的风险等风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国联安基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李露	方圆
	联系电话	021-38992888	95559
	电子邮箱	customer.service@cpicfunds.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		021-38784766/4007000365	95559
传真		021-50151582	021-62701216
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号

办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200121	200336
法定代表人	于业明	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.cpicfunds.com
基金中期报告置备地点	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国联安基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	国联安红利慧选混合发起式 A	国联安红利慧选混合发起式 C
本期已实现收益	1,578,108.96	332,605.03
本期利润	-6,455,159.20	-6,706,917.29
加权平均基金份 额本期利润	-0.0374	-0.0545
本期加权平均净 值利润率	-3.70%	-5.40%
本期基金份额净 值增长率	-6.20%	-6.47%
3.1.2 期末数 据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利 润	-8,766,926.47	-7,678,069.83
期末可供分配基 金份额利润	-0.0658	-0.0687
期末基金资产净 值	124,559,624.47	104,153,383.92
期末基金份额净	0.9342	0.9313

值		
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-6.21%	-6.50%

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，包含停牌股票按公允价值调整的影响；

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，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字；

3、对期末可供分配利润，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

（报告期：2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）

国联安红利慧选混合发起式 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	-7.61%	0.61%	-9.71%	0.74%	2.10%	-0.13%
过去六个月	-6.20%	0.57%	-6.57%	0.79%	0.37%	-0.22%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-6.21%	0.55%	-5.95%	0.77%	-0.26%	-0.22%

（报告期：2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）

国联安红利慧选混合发起式 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	-7.75%	0.61%	-9.71%	0.74%	1.96%	-0.13%
过去六个月	-6.47%	0.57%	-6.57%	0.79%	0.10%	-0.22%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-

过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-6.50%	0.55%	-5.95%	0.77%	-0.55%	-0.22%

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

国联安红利慧选混合发起式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

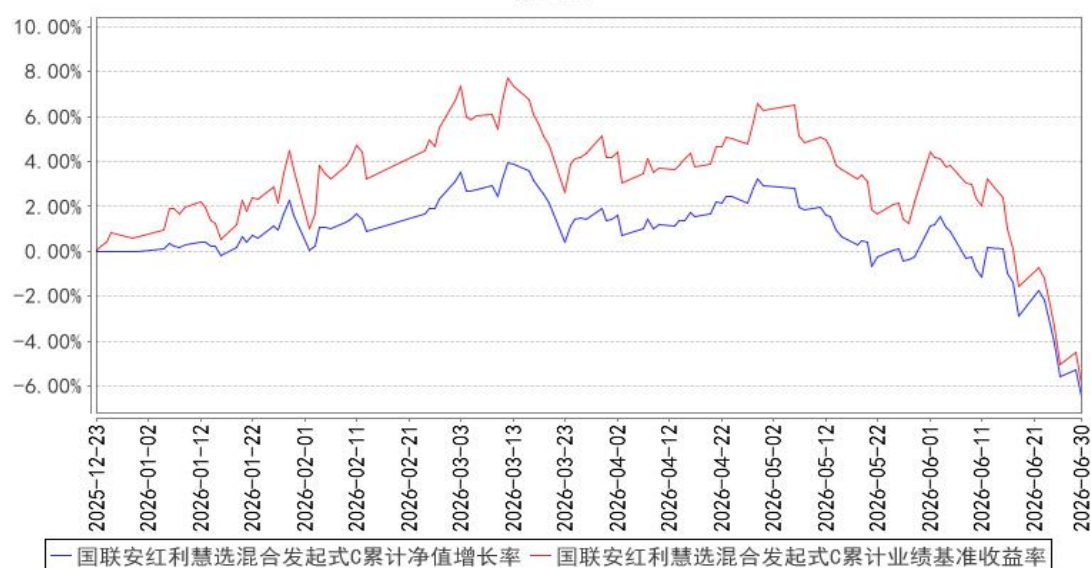


注：1、本基金业绩比较基准为中证红利指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%；

2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月。本基金建仓期结束距本报告期末不满一年，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

国联安红利慧选混合发起式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、本基金业绩比较基准为中证红利指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%；
- 2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效。截至报告期末，本基金成立不满一年；
- 3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的 6 个月。本基金建仓期结束距本报告期末不满一年，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

§ 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

国联安基金管理有限公司是中国第一家获准筹建的中外合资基金管理公司，其中方股东为太平洋资产管理有限责任公司，是国内领先的“A+H”股上市综合性保险集团中国太平洋保险（集团）股份有限公司控股的资产管理公司；外方股东为德国安联集团，是全球顶级综合性金融集团之一。国联安基金管理有限公司拥有国际化的基金管理团队，借鉴外方先进的公司治理和风险管理经验，结合本地投资研究与客户服务成功实践，秉持“稳健、专业、卓越、信赖”的经营理念，力争成为中国基金业最佳基金管理公司之一。

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		
徐俊	基金经理	2025 年 12 月 23 日	-	18 年（自 2008 年起）	徐俊先生，硕士研究生。曾任光大证券股份有限公司金融衍生品部研究员兼投资经理，光大保德信基金管理有限公司研究员。2015 年 6 月加入国联安基金管理有限

					公司，历任研究员、基金经理。2019 年 6 月起担任国联安德盛红利混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 12 月起兼任国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金的基金经理。
何贤发	基金经 理、主动 量化部总 经理	2025 年 12 月 23 日	-	3 年(自 2016 年 起)	何贤发先生，硕士研究生。曾任安联投资美国公司高级量化研究员，平安证券量化投资经理，歌斐诺宝（上海）资产管理有限公司投资经理，上海锐联景淳投资管理有限公司研究总监、股票投研负责人、投资经理。2025 年 8 月加入国联安基金管理有限公司，历任量化指数增强团队负责人、主动量化部总经理。2025 年 9 月起担任国联安上证科创板综合指数增强型证券投资基金和国联安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；2025 年 12 月起兼任国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金的基金经理。
冯浩	基金经 理助 理	2025 年 12 月 24 日	-	1 年(自 2025 年 起)	-
吴怀琛	基金经 理助 理	2025 年 12 月 24 日	-	1 年(自 2025 年 起)	-

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

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同日反向交易成交较少的单边交易量未发现有超过该证券当日成交量 5% 的情况。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

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

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

回顾 2026 年上半年，A 股市场整体 K 型分化的格局呈现愈演愈烈的趋势。以通信、电子为代表的科技赛道持续吸引增量资金入市，在算力供给短缺、硬件价格上涨，叠加市场流动性充裕，风险偏好提升的大背景下一路闯关，科技代表指数科创综指上半年录得收益超过 50%。中东军事行动从时间维度看仅短暂影响了科技牛行情，进入二季度后，科技股开启了长达三个月的全球跨市场主升浪。反观前些年被存量资金追捧的红利赛道，则因成长属性弱、内需不景气等多方面原因被严重吸筹，代表指数中证红利上半年仍为负收益，拆分行业看，仅煤炭、建材存在微弱的正收益贡献，诸如银行、交运、有色金属、石油石化、钢铁等重要红利类赛道，上半年均为负贡献。截至 6 月 30 日，成长风格相较红利风格近一年的超额收益达到历史新高，呈现极端的两极分化态势。

本基金的投资运作管理，采用国联安主动量化增强体系“多策略选股、多工具增强、动态紧风控”的策略框架，以追求长期的正向绝对收益，和稳健的超额收益为双重目标，即争取跑赢中证红利指数业绩基准的同时，力争最大回撤显著低于业绩基准。具体实现路径方面，本基金在选股上锚定红利类权益资产，进行精选个股及交易增强；在仓位管理上，常规通过量化模型动态调整权益仓位，同时针对突发事件采取及时响应；卫星策略方面，使用衍生品工具管理极端下行风险，并进行交易端的增强。一季度，针对中东突发事件的负面影响，投研团队主动减缓了建仓节奏，待市场逐步消化风险后逐步加仓至权益中枢仓位水平；二季度，在传统红利风格持续逆风的大背景下，一方面积极使用股指期货、期权等衍生品工具，对下行的红利 beta 进行保护；另一方面，立足于本产品追求正向绝对收益的诉求，对权益端的行业结构进行调整，降低红利资产被虹吸带来的冲击。从结果来看，自今年 3 月 3 日产品正常申赎以来，通过积极的仓位管理、配置管

理和衍生品管理，本产品相较于基准实现了正向的超额收益，且回撤风险控制在同类型红利主动量化产品中也排名靠前。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 份额净值增长率为-6.20%，同期业绩比较基准收益率为-6.57%；本基金 C 份额净值增长率为-6.47%，同期业绩比较基准收益率为-6.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后续市场，投研团队认为，科技主升浪或将面临短期扰动和分歧：一方面，AI 引发的技术变革与生产力提升是真实的，这一共识在全球范围内加速形成；但另一方面“趋势确定”并不等于“路径确定”，更不等于“赢家可判”——技术路线、商业模式、企业份额都存在不确定性，短期关注度过高往往导致价格抢跑、透支未来回报。多类参与者在同一赛道博弈叠加 AI 行情的全球共振特征，也使得市场的脆弱性显著提升。我们还应看到，资金扎堆科技板块背后的深层次原因，是低利率环境下投资者对优质稀缺资产的诉求有增无减，权益市场在中国企业的全球竞争力持续提升的大环境下仍然是投资者财富增长的相对最优解。

作为本基金的管理人，国联安主动量化投研团队将持续在研究端迭代升级各个子策略模型，在投资端保持系统化投资的纪律性管理，力争为持有人创造长期的正向绝对收益，和持续稳健的超额收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司成立估值委员会，对估值业务总体负责。估值委员会由公司负责营运相关领导、运营部、权益投资部、现金管理部、固定收益部、专户投资部、交易部、量化投资部、研究部、监察稽核部和风险管理部部门负责人组成，并根据业务分工履行相应的职责，所有成员都具备丰富的专业能力和估值经验，参与估值流程各方不存在重大利益冲突。基金经理不直接参与估值决策，估值决策由估值委员会成员 1/2 以上多数票通过，估值决策由公司总经理签署后生效。对于估值政策，公司和基金托管银行有充分沟通，积极商讨达成一致意见；对于估值结果，公司和基金托管银行有详细的核对流程，达成一致意见后才能对外披露。会计师事务所认可公司基金估值的政策和流程的适当性与合理性。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规的规定和本基金基金合同的约定，以及本基金实际运作情况，本基金对本报告期内利润分配情况如下，符合本基金基金合同的相关规定。

本基金以截止至 2026 年 3 月 23 日的可供分配利润为基准，于 2026 年 3 月 26 日实施分红，向截止至 2026 年 3 月 27 日本基金注册登记人国联安基金管理有限公司登记在册的基金份额持有

人，按每 10 份基金份额（A 类）0.02 元派发红利，按每 10 份基金份额（C 类）0.02 元派发红利。共发放红利 569,902.69 元。

本基金以截止至 2026 年 4 月 16 日的可供分配利润为基准，于 2026 年 4 月 22 日实施分红，向截止至 2026 年 4 月 23 日本基金注册登记人国联安基金管理有限公司登记在册的基金份额持有人，按每 10 份基金份额（A 类）0.02 元派发红利，按每 10 份基金份额（C 类）0.02 元派发红利。共发放红利 545,996.62 元。

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

本报告期内，基金托管人在国联安红利慧选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，国联安基金管理有限公司在国联安红利慧选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的真实、准确和完整发表意见

报告期内，由国联安基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关国联安红利慧选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：国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	28,498,873.86	49,246,762.43

结算备付金		20,502,677.17	27,353,989.12
存出保证金		1,038,795.24	2,467,195.20
交易性金融资产	6.4.7.2	171,854,964.98	70,354,245.17
其中：股票投资		171,854,964.98	70,354,245.17
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	37,300.00	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	110,006,733.21
应收清算款		9,290,534.93	90,051,552.09
应收股利		-	-
应收申购款		7,334.05	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		231,230,480.23	349,480,477.22
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		1,779,785.94	-
应付管理人报酬		242,426.00	91,887.97
应付托管费		40,404.35	15,314.66
应付销售服务费		54,362.67	17,802.43
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	2,274.89
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	400,492.88	34,683.79
负债合计		2,517,471.84	161,963.74
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	245,158,004.69	349,386,352.49
未分配利润	6.4.7.8	-16,444,996.30	-67,839.01
净资产合计		228,713,008.39	349,318,513.48
负债和净资产总计		231,230,480.23	349,480,477.22

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 245,158,004.69 份，其中国联安红利慧选混合发起式 A 份额净值 0.9342 元，基金份额总额 133,326,550.94 份；国联安红利慧选混合发起式 C

份额净值 0.9313 元，基金份额总额 111,831,453.75 份。

6.2 利润表

会计主体：国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、营业总收入		-10,620,788.34
1. 利息收入		726,655.43
其中：存款利息收入	6.4.7.9	661,137.73
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		65,517.70
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		3,460,669.28
其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,457,046.28
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		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.12	-1,505,612.97
股利收益	6.4.7.13	2,509,235.97
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-15,072,790.48
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	264,677.43
减：二、营业总支出		2,541,288.15
1. 管理人报酬		1,789,586.28
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费		298,264.33
3. 销售服务费		370,814.38
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		-
7. 税金及附加		4,549.46
8. 其他费用	6.4.7.16	78,073.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号		-13,162,076.49

填列)		
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,162,076.49
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-13,162,076.49

注：本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	349,386,352.49	-	-67,839.01	349,318,513.48
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	349,386,352.49	-	-67,839.01	349,318,513.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-104,228,347.80	-	-16,377,157.29	-120,605,505.09
（一）、综合收益总额	-	-	-13,162,076.49	-13,162,076.49
（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）	-104,228,347.80	-	-2,099,181.49	-106,327,529.29
其中：1. 基金申购款	5,581,387.78	-	136,026.21	5,717,413.99
2. 基金赎回款	-109,809,735.58	-	-2,235,207.70	-112,044,943.28
（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	-	-	-1,115,899.31	-1,115,899.31

填列)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	245,158,004.69	-	-16,444,996.30	228,713,008.39

注：本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

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：

唐华

蔡蓓蓓

仲晓峰

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

国联安红利慧选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[2025]1598 号《关于准予国联安红利慧选混合型证券投资基金变更注册的批复》核准，由国联安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《国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 349,277,148.93 元，业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第 2500767 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2025 年 12 月 23 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 349,386,352.49 份基金份额，其中认购资金利息折合 109,203.56 份基金份额。本基金的基金管理人为国联安基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为国内依法发行上市的股票（包含创业板、科创板及其他依法发行上市的股票、存托凭证），内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（国债、地方政府债、政府支持机构债券、政府支持债券、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、股指期货、国债期货、股票期权、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金可根据相

关法律法规和基金合同的约定，参与融资业务。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：本基金股票（含存托凭证）投资占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。投资于本基金界定的红利主题股票占非现金基金资产的比例不低于 80%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权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上述投资品种的比例限制，以变更后的比例为准，基金管理人在依法履行适当程序后，可对本基金的投资比例做相应调整。本基金的业绩比较基准为：中证红利指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%。

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，同时亦按照中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

-收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

-该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

-该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

-所转移金融资产在终止确认日的账面价值；

-因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

-该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

-该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍

可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去

每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；在符合上述基金分红条件的前提下，本基金可每月度进行 1 次收益分配；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，履行适当程序后，基金管理人、登记机构可对基金收益分配原则进行调整。法律法规或中国证监会另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

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 6 月 30 日
活期存款	28,498,873.86
等于：本金	28,492,641.26
加：应计利息	6,232.60
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
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	—
合计	28,498,873.86

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	186,838,462.94	—	171,854,964.98	-14,983,497.96

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	186,838,462.94	-	171,854,964.98	-14,983,497.96

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026年6月30日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	27,316,060.00	37,300.00	-	-
其中： 期货投资	7,836,060.00	-	-	-
其中： 期权投资	19,480,000.00	37,300.00	-	-
其他衍生工具		-	-	-
合计	27,316,060.00	37,300.00	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IH2609	IH2609	-9.00	7,913,160.00	77,100.00
合计				77,100.00
减：可抵销期货暂收款				77,100.00
净额				0.00

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相

关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

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

本报告期末本基金未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末本基金未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本报告期末本基金未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	120.43
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	322,209.45
其中：交易所市场	322,209.45
银行间市场	—
应付利息	—
预提审计费	22,860.80
预提信息披露费	50,802.20
预提账户维护费	4,500.00
合计	400,492.88

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

国联安红利慧选混合发起式 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	214,000,924.40	214,000,924.40
本期申购	2,708,099.47	2,708,099.47
本期赎回（以“-”号填列）	-83,382,472.93	-83,382,472.93
本期末	133,326,550.94	133,326,550.94

国联安红利慧选混合发起式 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	135,385,428.09	135,385,428.09
本期申购	2,873,288.31	2,873,288.31

本期赎回（以“-”号填列）	-26,427,262.65	-26,427,262.65
本期末	111,831,453.75	111,831,453.75

注：此处申购含分红转投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

国联安红利慧选混合发起式 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-26,172.76	-4,475.85	-30,648.61
本期期初	-26,172.76	-4,475.85	-30,648.61
本期利润	1,578,108.96	-8,033,268.16	-6,455,159.20
本期基金份额交易产生的变动数	-1,064,773.01	-578,309.51	-1,643,082.52
其中：基金申购款	40,536.62	7,472.82	48,009.44
基金赎回款	-1,105,309.63	-585,782.33	-1,691,091.96
本期已分配利润	-638,036.14	-	-638,036.14
本期末	-150,872.95	-8,616,053.52	-8,766,926.47

国联安红利慧选混合发起式 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-34,359.77	-2,830.63	-37,190.40
本期期初	-34,359.77	-2,830.63	-37,190.40
本期利润	332,605.03	-7,039,522.32	-6,706,917.29
本期基金份额交易产生的变动数	-293,095.54	-163,003.43	-456,098.97
其中：基金申购款	39,302.92	48,713.85	88,016.77
基金赎回款	-332,398.46	-211,717.28	-544,115.74
本期已分配利润	-477,863.17	-	-477,863.17
本期末	-472,713.45	-7,205,356.38	-7,678,069.83

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	200,431.93
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	460,602.35
其他	103.45
合计	661,137.73

注：此处其他列示的是保证金利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	510,404,387.59
减：卖出股票成本总额	507,116,830.17
减：交易费用	830,511.14
买卖股票差价收入	2,457,046.28

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

本报告期内本基金无债券投资收益。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本报告期内本基金无买卖债券差价收入。

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本报告期内本基金无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本报告期内本基金无债券申购差价收入。

6.4.7.12 衍生工具收益

6.4.7.12.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本报告期内本基金无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.12.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	-1,595,794.40

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,509,235.97
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	2,509,235.97

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-15,160,991.48
——股票投资	-15,160,991.48

——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	88,201.00
——权证投资	-
——期货投资	107,700.00
——期权投资	-19,499.00
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	-15,072,790.48

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	260,243.01
基金转换费收入	4,434.42
合计	264,677.43

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	21,777.92
信息披露费	48,395.78
证券出借违约金	-
账户维护费	7,500.00
其他费用	400.00
合计	78,073.70

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其他重大利害关系的关联方无变化。

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
国联安基金管理有限公司（“国联安基金”）	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
太平洋资产管理有限责任公司（“太平洋资管”）	基金管理人的股东
安联集团	基金管理人的股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本报告期内，本基金均未通过关联方交易单元进行股票交易。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.2 债券交易

本报告期内，本基金均未通过关联方交易单元进行债券交易。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本报告期内，本基金均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.4 权证交易

本报告期内，本基金均未通过关联方交易单元进行权证交易。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本报告期内，本基金均无应支付关联方的佣金。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,789,586.28
其中：应支付销售机构的客户维护费	863,598.40
应支付基金管理人的净管理费	925,987.88

注：1、支付基金管理人国联安基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.2%/当年天数。

2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	298,264.33

注：1、支付基金托管人交通银行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。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国联安红利慧选混合发起式 A	国联安红利慧选混合发起式 C	合计
交通银行	-	363,708.16	363,708.16
合计	-	363,708.16	363,708.16

注：1、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.6%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国联安基金管理有限公司，再由国联安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：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.6%/当年天数。

2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

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

本报告期内，本基金均未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

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

本报告期内，本基金均未与关联方进行转融通出借业务。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23

日生效，无上年度可比期间数据。

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

国联安红利慧选混合发起式 A

份额单位：份

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金合同生效日（ 2025 年 12 月 23 日）持有的基金份额	10,002,722.49
报告期初持有的基金份额	10,002,722.49
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	10,002,722.49
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.50%

国联安红利慧选混合发起式 C

份额单位：份

项目	本期
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金合同生效日（ 2025 年 12 月 23 日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	-
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	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

注：1、由于四舍五入的原因，份额占比可能存在尾差。

2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

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

份额单位：份

国联安红利慧选混合发起式 A

关联方名称	本期末 2026 年 6 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（%）
-	-	-	-	-

份额单位：份

国联安红利慧选混合发起式 C

关联方名称	本期末 2026 年 6 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 （%）
-	-	-	-	-

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	28,498,873.86	200,431.93

注：1、本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。本基金通过“交通银行股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于 2026 年 06 月 30 日的相关余额为人民币 590,921.75 元。

2、本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金均未在承销期内参与关联方承销的证券。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金均无其他关联交易事项。本基金基金合同于 2025 年 12 月 23 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

国联安红利慧选混合发起式 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分 红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2026 年 3 月 27 日	-	2026 年 3 月 27 日	0.0200	325,076.38	1,812.10	326,888.48	-
2	2026 年 4 月 23 日	-	2026 年 4 月 23 日	0.0200	307,278.53	3,869.13	311,147.66	-
合计	-	-	-	0.0400	632,354.91	5,681.23	638,036.14	-

国联安红利慧选混合发起式 C								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分 红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2026 年 3 月 27 日	-	2026 年 3 月 27 日	0.0200	242,050.2 3	963.98	243,014.2 1	-
2	2026 年 4 月 23 日	-	2026 年 4 月 23 日	0.0200	233,879.7 7	969.19	234,848.9 6	-
合计	-	-	-	0.0400	475,930.0 0	1,933.17	477,863.1 7	-

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购 日	受限 期	流通 受限 类型	认购 价格	期末 估值 单价	数量 （单 位： 股）	期末 成本总额	期末估值 总额	备注
603284	林平 发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股 锁定	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰 克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股 锁定	33.49	33.93	51	1,707.99	1,730.43	-
603407	长裕 集团	2026 年 4 月 29 日	6 个月	新股 锁定	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德 利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股 锁定	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板 科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月	新股 锁定	17.70	84.32	181	3,203.70	15,261.92	-
688635	长进 光子	2026 年 5 月 20 日	6 个月	新股 锁定	40.98	308.19	106	4,343.88	32,668.14	-
688781	视涯 科技	2026 年 3 月 18 日	6 个月	新股 锁定	22.68	47.61	88	1,995.84	4,189.68	-
688797	臻宝 科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股 锁定	44.56	468.67	95	4,233.20	44,523.65	-

688811	有研复材	2026年4月1日	6个月	新股锁定	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026年3月24日	6个月	新股锁定	26.28	172.09	207	5,439.96	35,622.63	-
688820	盛合晶微	2026年4月13日	6个月	新股锁定	19.68	141.49	400	7,872.00	56,596.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本报告期末本基金未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

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0 元，因此没有作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0 元，因此没有作为抵押的债券。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本报告期末，本基金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

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险控制的组织体系分为三个层次：第一层次为董事会及督察长；第二层次为总经理、风险控制委员会、风险管理部及监察稽核部；第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制。

风险管理的工作目标是通过建立并运用有效的策略、流程、方法和工具，识别和度量公司经营中所承受的投资风险、运作风险、信用风险等各类风险，向公司决策和管理层提供及时充分的风险报告，确保公司能对相关风险采取有效的防范控制和妥善的管理。

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。本基金管理人建立了存入银行合格名单，通过对存款行的信用评估来控制银行存款信用风险。本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。

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；本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并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券、同业存单和资产支持证券合计占基金资产净值的比例为 0.00%（2025 年 12 月 31 日：0.00%）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

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期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。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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不超过该证券的 10%。本报告期末，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合以外，本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票未超过该上市公司可流通股票的 15%，本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未超过该上市公司可流通股票的 30%。

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。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现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券等固定收益类资产等。本基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	28,498,873.86	-	-	-	-	-	28,498,873.86
结算备付金	20,502,677.17	-	-	-	-	-	20,502,677.17
存出保证金	1,038,795.24	-	-	-	-	-	1,038,795.24
交易性金融资产	-	-	-	-	-	171,854,964.98	171,854,964.98
衍生金融资产	-	-	-	-	-	37,300.00	37,300.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	7,334.05	7,334.05
应收清算款	-	-	-	-	-	9,290,534.93	9,290,534.93
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	50,040,346.27	-	-	-	-	181,190,133.96	231,230,480.23
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,779,785.94	1,779,785.94
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	242,426.00	242,426.00
应付托管费	-	-	-	-	-	40,404.35	40,404.35
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	54,362.67	54,362.67
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	400,492.88	400,492.88
负债总计	-	-	-	-	-	2,517,471.84	2,517,471.84
利率敏感度缺口	50,040,346.27	-	-	-	-	178,672,662.12	228,713,008.39
上年度末	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计

2025 年 12 月 31 日							
资产							
货币资金	49,246,762.43	-	-	-	-	-	49,246,762.43
结算备付金	27,353,989.12	-	-	-	-	-	27,353,989.12
存出保证金	2,467,195.20	-	-	-	-	-	2,467,195.20
交易性金融资产	-	-	-	-	-	70,354,245.17	70,354,245.17
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	110,006,733.21	-	-	-	-	-	110,006,733.21
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	90,051,552.09	90,051,552.09
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	189,074,679.96	-	-	-	-	160,405,797.26	349,480,477.22
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	91,887.97	91,887.97
应付托管费	-	-	-	-	-	15,314.66	15,314.66
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	17,802.43	17,802.43
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	2,274.89	2,274.89
其他负债	-	-	-	-	-	34,683.79	34,683.79
负债总计	-	-	-	-	-	161,963.74	161,963.74
利率敏感度缺口	189,074,679.96	-	-	-	-	160,243,833.52	349,318,513.48

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，本基金持有的债券、同业存单和资产支持证券公允价值占基金资产净

值的比例为 0.00%（2025 年 12 月 31 日：0.00%），市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响，因而未进行敏感性分析（2025 年 12 月 31 日：同）。银行存款、结算备付金及存出保证金之浮动利率根据中国人民银行的基准利率和相关机构的相关政策浮动。

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的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险由所持有的金融工具公允价值的变动情况决定。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票（含存托凭证）投资占基金资产的比例为 60%-95%，其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权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，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

此外，本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 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	171,854,964.98	75.14	70,354,245.17	20.14
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—

衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	37,300.00	0.02	-	-
合计	171,892,264.98	75.16	70,354,245.17	20.14

注：1、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

2、其他包含除权证投资外的权益衍生金融工具，按抵销后的净额列示。在当日无负债结算制度下，股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	7,702,539.24	1,238,675.06
	业绩比较基准下降 5%	-7,702,539.24	-1,238,675.06

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	171,665,022.23	70,354,245.17
第二层次	-	-

第三层次	227,242.75	—
合计	171,892,264.98	70,354,245.17

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票等，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不会将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 06 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2025 年 12 月 31 日：无)。

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

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	171,854,964.98	74.32
	其中：股票	171,854,964.98	74.32
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	37,300.00	0.02
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	49,001,551.03	21.19

8	其他各项资产	10,336,664.22	4.47
9	合计	231,230,480.23	100.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	40,014,592.00	17.50
C	制造业	45,856,131.58	20.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,041,065.00	3.08
E	建筑业	1,066,330.00	0.47
F	批发和零售业	5,824,603.28	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	11,410,206.00	4.99
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	54,956,145.00	24.03
K	房地产业	269,516.00	0.12
L	租赁和商务服务业	410,920.00	0.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,187,788.00	0.52
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	487,770.00	0.21
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,329,898.12	1.46
S	综合	-	-
	合计	171,854,964.98	75.14

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600985	淮北矿业	460,000	6,463,000.00	2.83
2	601229	上海银行	741,500	6,436,220.00	2.81
3	601988	中国银行	1,095,200	6,264,544.00	2.74

4	601088	中国神华	157,800	6,160,512.00	2.69
5	601398	工商银行	869,400	6,146,658.00	2.69
6	601166	兴业银行	351,900	5,827,464.00	2.55
7	600016	民生银行	1,697,900	5,467,238.00	2.39
8	600036	招商银行	152,200	5,403,100.00	2.36
9	601318	中国平安	100,600	4,802,644.00	2.10
10	601919	中远海控	342,800	4,545,528.00	1.99
11	600511	国药股份	159,307	4,148,354.28	1.81
12	600000	浦发银行	479,400	4,127,634.00	1.80
13	601918	新集能源	417,300	3,584,607.00	1.57
14	000338	潍柴动力	123,900	3,376,275.00	1.48
15	600751	海航科技	1,149,700	3,345,627.00	1.46
16	601699	潞安环能	197,900	2,826,012.00	1.24
17	600971	恒源煤电	396,600	2,736,540.00	1.20
18	600546	山煤国际	220,600	2,411,158.00	1.05
19	601168	西部矿业	86,200	2,339,468.00	1.02
20	601101	昊华能源	195,400	2,063,424.00	0.90
21	601666	平煤股份	274,500	1,962,675.00	0.86
22	600295	鄂尔多斯	179,700	1,926,384.00	0.84
23	601577	长沙银行	220,900	1,924,039.00	0.84
24	601225	陕西煤业	94,200	1,916,970.00	0.84
25	600483	福能股份	183,900	1,873,941.00	0.82
26	601766	中国中车	355,800	1,850,160.00	0.81
27	000983	山西焦煤	302,100	1,752,180.00	0.77
28	600096	云天化	55,400	1,684,160.00	0.74
29	601838	成都银行	91,000	1,610,700.00	0.70
30	600320	振华重工	374,900	1,548,337.00	0.68
31	000408	藏格矿业	22,000	1,525,040.00	0.67
32	600348	华阳股份	191,100	1,461,915.00	0.64
33	002493	荣盛石化	127,900	1,374,925.00	0.60
34	002372	伟星新材	158,759	1,300,236.21	0.57
35	601187	厦门银行	185,600	1,267,648.00	0.55
36	000933	神火股份	59,700	1,265,640.00	0.55
37	002204	大连重工	236,300	1,247,664.00	0.55
38	600004	白云机场	167,000	1,212,420.00	0.53
39	601009	南京银行	118,200	1,168,998.00	0.51
40	601858	中国科传	66,800	1,156,308.00	0.51
41	603256	宏和科技	4,300	1,140,919.00	0.50
42	002142	宁波银行	38,200	1,134,158.00	0.50
43	600938	中国海油	41,500	1,126,725.00	0.49
44	601857	中国石油	124,900	1,084,132.00	0.47
45	601997	贵阳银行	207,700	1,065,501.00	0.47
46	601006	大秦铁路	229,500	1,057,995.00	0.46

47	002601	龙佰集团	64,000	1,054,720.00	0.46
48	300127	银河磁体	35,500	992,225.00	0.43
49	600900	长江电力	36,900	976,743.00	0.43
50	600273	嘉化能源	148,200	966,264.00	0.42
51	601216	君正集团	216,600	966,036.00	0.42
52	600335	国机汽车	195,900	916,812.00	0.40
53	688531	日联科技	5,139	913,919.76	0.40
54	601288	农业银行	144,700	878,329.00	0.38
55	601336	新华保险	14,500	865,070.00	0.38
56	600008	首创环保	312,200	849,184.00	0.37
57	600519	贵州茅台	700	829,843.00	0.36
58	688778	厦钨新能	14,943	812,899.20	0.36
59	688779	五矿新能	99,273	805,104.03	0.35
60	601098	中南传媒	80,643	793,527.12	0.35
61	600028	中国石化	177,800	792,988.00	0.35
62	301071	力量钻石	8,500	786,250.00	0.34
63	603225	新凤鸣	39,700	780,105.00	0.34
64	002064	华峰化学	82,100	779,129.00	0.34
65	003022	联泓新科	29,900	774,410.00	0.34
66	300432	富临精工	38,500	773,465.00	0.34
67	603013	亚普股份	48,600	767,394.00	0.34
68	603986	兆易创新	900	733,500.00	0.32
69	300363	博腾股份	43,200	701,568.00	0.31
70	600177	雅戈尔	85,800	646,074.00	0.28
71	600292	电投水电	52,900	636,916.00	0.28
72	688063	派能科技	11,205	596,890.35	0.26
73	600126	杭钢股份	93,500	573,155.00	0.25
74	600066	宇通客车	21,300	571,053.00	0.25
75	603279	景津装备	47,200	566,400.00	0.25
76	601019	山东出版	87,600	560,640.00	0.25
77	600585	海螺水泥	32,300	547,485.00	0.24
78	300492	华图山鼎	14,200	487,770.00	0.21
79	605090	九丰能源	13,100	486,927.00	0.21
80	601668	中国建筑	106,500	462,210.00	0.20
81	600674	川投能源	32,200	456,274.00	0.20
82	688717	艾罗能源	5,480	452,483.60	0.20
83	601611	中国核建	40,200	448,230.00	0.20
84	002540	亚太科技	95,400	445,518.00	0.19
85	600398	海澜之家	84,700	442,981.00	0.19
86	301377	鼎泰高科	800	440,720.00	0.19
87	002867	周大生	37,300	415,895.00	0.18
88	300654	世纪天鸿	42,700	415,044.00	0.18
89	601158	重庆水务	107,000	413,020.00	0.18

90	600168	武汉控股	100,700	406,828.00	0.18
91	600874	创业环保	75,700	405,752.00	0.18
92	605577	龙版传媒	45,900	404,379.00	0.18
93	000919	金陵药业	69,300	404,019.00	0.18
94	300867	圣元环保	22,100	400,452.00	0.18
95	600279	重庆港	109,400	399,310.00	0.17
96	605169	洪通燃气	44,900	399,161.00	0.17
97	300898	熊猫乳品	21,900	396,828.00	0.17
98	603291	联合水务	48,500	389,940.00	0.17
99	300458	全志科技	9,824	387,655.04	0.17
100	000788	北大医药	78,700	384,056.00	0.17
101	688663	新风光	4,334	383,385.64	0.17
102	002034	旺能环境	25,300	383,295.00	0.17
103	688498	源杰科技	200	377,200.00	0.16
104	300191	潜能恒信	13,300	367,745.00	0.16
105	000755	山西高速	86,000	364,640.00	0.16
106	603798	康普顿	26,200	358,416.00	0.16
107	000895	双汇发展	15,700	351,680.00	0.15
108	600132	重庆啤酒	7,800	322,140.00	0.14
109	600819	耀皮玻璃	49,800	317,724.00	0.14
110	603486	科沃斯	6,200	314,650.00	0.14
111	002563	森马服饰	56,200	283,248.00	0.12
112	000100	TCL 科技	46,400	270,048.00	0.12
113	600176	中国巨石	3,700	269,656.00	0.12
114	600007	中国国贸	14,200	269,516.00	0.12
115	002810	山东赫达	9,700	239,590.00	0.10
116	002589	瑞康医药	96,900	238,374.00	0.10
117	002154	报喜鸟	66,600	237,096.00	0.10
118	002532	天山铝业	22,000	236,060.00	0.10
119	600894	广日股份	30,700	233,934.00	0.10
120	300580	贝斯特	11,500	231,265.00	0.10
121	002884	凌霄泵业	15,100	230,124.00	0.10
122	688378	奥来德	3,601	223,262.00	0.10
123	002352	顺丰控股	7,100	221,946.00	0.10
124	000837	秦川机床	18,400	204,424.00	0.09
125	600259	中稀有色	1,900	193,059.00	0.08
126	603699	纽威股份	3,800	191,140.00	0.08
127	600742	富维股份	26,400	191,136.00	0.08
128	002080	中材科技	2,100	189,000.00	0.08
129	002265	建设工业	10,300	179,220.00	0.08
130	600153	建发股份	22,200	176,046.00	0.08
131	601899	紫金矿业	7,000	175,980.00	0.08
132	002140	东华科技	17,000	155,890.00	0.07

133	600105	永鼎股份	2,300	155,204.00	0.07
134	603967	中创物流	14,700	152,145.00	0.07
135	300815	玉禾田	9,200	150,420.00	0.07
136	301602	超研股份	10,400	142,896.00	0.06
137	603866	桃李面包	38,300	140,944.00	0.06
138	000975	山金国际	7,800	132,600.00	0.06
139	603309	维力医疗	11,700	131,274.00	0.06
140	002394	联发股份	14,500	129,340.00	0.06
141	600861	北京人力	10,500	128,100.00	0.06
142	605268	王力安防	13,900	124,822.00	0.05
143	002237	恒邦股份	8,200	120,458.00	0.05
144	603128	华贸物流	21,900	110,595.00	0.05
145	600755	厦门国贸	19,700	106,774.00	0.05
146	600729	重百集团	5,600	105,168.00	0.05
147	300981	中红医疗	10,700	102,399.00	0.04
148	002429	兆驰股份	9,800	101,822.00	0.04
149	600489	中金黄金	5,500	99,275.00	0.04
150	600988	赤峰黄金	3,700	97,384.00	0.04
151	600547	山东黄金	4,200	96,978.00	0.04
152	601069	西部黄金	4,400	96,800.00	0.04
153	601995	中金公司	2,500	90,375.00	0.04
154	600030	中信证券	3,100	89,063.00	0.04
155	600999	招商证券	4,200	88,620.00	0.04
156	300059	东方财富	4,300	87,634.00	0.04
157	600918	中泰证券	16,400	87,248.00	0.04
158	600150	中国船舶	2,300	77,717.00	0.03
159	300033	同花顺	300	72,300.00	0.03
160	688820	盛合晶微	400	56,596.00	0.02
161	601211	国泰海通	2,800	50,960.00	0.02
162	688797	臻宝科技	95	44,523.65	0.02
163	001337	四川黄金	1,000	36,660.00	0.02
164	002155	湖南黄金	1,500	35,805.00	0.02
165	600392	盛和资源	1,200	35,724.00	0.02
166	688813	泰金新能	207	35,622.63	0.02
167	688635	长进光子	106	32,668.14	0.01
168	688811	有研复材	834	20,124.42	0.01
169	603459	红板科技	181	15,261.92	0.01
170	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
171	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
172	688781	视涯科技	88	4,189.68	0.00
173	603293	埃泰克	51	1,730.43	0.00
174	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600985	淮北矿业	10,034,967.00	2.87
2	600188	兖矿能源	9,582,946.00	2.74
3	600036	招商银行	8,922,075.00	2.55
4	600546	山煤国际	8,416,534.00	2.41
5	601318	中国平安	8,175,770.16	2.34
6	601988	中国银行	7,637,025.00	2.19
7	601229	上海银行	7,630,055.00	2.18
8	601101	昊华能源	7,363,504.00	2.11
9	601166	兴业银行	6,985,884.00	2.00
10	000983	山西焦煤	6,955,615.00	1.99
11	601918	新集能源	6,952,259.00	1.99
12	601838	成都银行	6,939,185.00	1.99
13	601088	中国神华	6,909,458.00	1.98
14	601699	潞安环能	6,808,116.00	1.95
15	600348	华阳股份	6,804,380.00	1.95
16	600971	恒源煤电	6,688,172.00	1.91
17	601919	中远海控	6,433,729.00	1.84
18	601997	贵阳银行	6,310,367.00	1.81
19	601168	西部矿业	6,207,077.00	1.78
20	601857	中国石油	6,151,336.00	1.76

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	600188	兖矿能源	12,938,722.60	3.70
2	601101	昊华能源	9,428,403.00	2.70
3	601857	中国石油	7,526,021.00	2.15
4	600350	山东高速	6,741,405.00	1.93
5	600546	山煤国际	6,173,783.00	1.77
6	601997	贵阳银行	5,989,656.00	1.71
7	601168	西部矿业	5,825,287.00	1.67
8	601225	陕西煤业	5,674,926.00	1.62
9	600938	中国海油	5,510,201.00	1.58
10	601918	新集能源	5,473,090.20	1.57
11	601838	成都银行	5,244,786.00	1.50
12	600015	XD 华夏银	5,065,047.00	1.45
13	000001	平安银行	4,833,052.00	1.38
14	603323	苏农银行	4,801,071.00	1.37
15	600348	华阳股份	4,745,410.00	1.36
16	002317	众生药业	4,680,271.00	1.34

17	601919	中远海控	4,340,626.00	1.24
18	601000	唐山港	4,218,868.00	1.21
19	603565	中谷物流	4,067,313.00	1.16
20	000983	山西焦煤	4,063,595.00	1.16

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	623,778,541.46
卖出股票收入（成交）总额	510,404,387.59

注：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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金未持有债券。

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

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

本报告期末本基金未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货。若本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，综合考虑流动性、基差水平、与股票组合相关度等因素。

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

为更好地实现投资目标，本基金可投资国债期货。若本基金参与国债期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受

到中国人民银行、国家金融监督管理总局上海监管局、国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行宁波市分行、国家外汇管理局江西省分局、中国人民银行深圳市分行、中国人民银行福建省分行、中国人民银行海南省分行、甘肃证监局、四川证监局、国家金融监督管理总局河南监管局、国家税务总局福安市税务局、国家金融监督管理总局、山东省市场监督管理局、国家金融监督管理总局深圳监管局、国家金融监督管理总局湖北监管局的处罚。中国神华能源股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到鄂尔多斯市伊金霍洛旗住房和城乡建设局、伊金霍洛旗自然资源局、榆林市能源局、榆林市生态环境局、伊金霍洛旗乌兰木伦镇人民政府的处罚。中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行泸州市分行、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行衢州市分行、中国人民银行、中国人民银行深圳市分行、国家外汇管理局湘潭市分局、国家金融监督管理总局榆林监管分局、国家税务总局白银市税务局稽查局、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家金融监督管理总局、国家金融监督管理总局永州市监管分局、国家金融监督管理总局绍兴监管分局、博兴县市场监管局、广州市建筑业管理服务中心、国家金融监督管理总局温州监管分局、国家税务总局内蒙古自治区税务局、深圳市市场监督管理局、济南市市中区财政局、国家金融监督管理总局湖州监管分局、国家金融监督管理总局深圳监管局、泉州市市场监督管理局、山东省市场监督管理局、国家金融监督管理总局广东监管局的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行广东省分行、中国人民银行宁夏回族自治区分行、国家外汇管理局北京市分局、中国银行间市场交易商协会、国家金融监督管理总局浙江监管局、厦门金融监管局、国家金融监督管理总局甘肃监管局、国家金融监督管理总局大连监管局、国家金融监督管理总局、济南市市中区财政局、国家金融监督管理总局海南监管局、国家金融监督管理总局山东监管局、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家金融监督管理总局重庆监管局、国家金融监督管理总局江苏监管局、国家金融监督管理总局淮安监管分局的处罚。中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行厦门市分行、青海证监局、国家金融监督管理总局河南监管局、国家金融监督管理总局北京监管局、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家金融监督管理总局的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行安徽省分行、中国人民银行山东省分行、烟台市牟平区市场监督管理局、济南市市中区财政局、国家金融监督管理总局浙江监管局、国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。

本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

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	1,038,795.24
2	应收清算款	9,290,534.93
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	7,334.05
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,336,664.22

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 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（%）
国联安红利慧选混合发起式A	585	227,908.63	10,002,722.49	7.50	123,323,828.45	92.50
国联安红利慧选混合发起式C	648	172,579.40	—	—	111,831,453.75	100.00
合计	1,233	198,830.50	10,002,722.49	4.08	235,155,282.20	95.92

8.2 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	国联安红利慧选混合发起式 A	54,852.08	0.04
	国联安红利慧选混合发起式 C	—	—
	合计	54,852.08	0.02

8.3 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	国联安红利慧选混合发起式 A	0
	国联安红利慧选混合发起式 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国联安红利慧选混合发起式 A	0
	国联安红利慧选混合发起式 C	0
	合计	0

注：截止本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间均为 0；本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国联安红利慧选混合发起式 A	国联安红利慧选混合发起式 C
基金合同生效日 （2025 年 12 月 23 日）基金份额总额	214,000,924.40	135,385,428.09
本报告期期初基金份额总额	214,000,924.40	135,385,428.09
本报告期基金总申购份额	2,708,099.47	2,873,288.31
减：本报告期基金总赎回份额	83,382,472.93	26,427,262.65
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	133,326,550.94	111,831,453.75

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§ 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

- 1、本报告期内，李华先生离任基金管理人督察长，唐华先生代任；李露女士任职基金管理人督察长，唐华先生不再代任；黄峰先生任职、离任基金管理人首席信息官；王宏超先生任职基金管理人首席信息官。
- 2、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。

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

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。

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

管理人受调查或处罚等情况-	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2026 年 2 月 4 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令整改
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、公司治理、其他问题（权限管理）
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	本报告期内，管理人已从完善制度流程、优化管理机制、强化监督检查等方面完成整改，整改成果已经中国证券监督管理委员会上海监管局验收通过。
其他	无

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，未发生基金管理人相关从业人员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，基金托管人未有受调查和处罚的情况发生。

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有受调查和处罚的情况发生。

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(%)	
财通证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
光大证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
国泰海通证券股份有限公司	2	104,824,382.95	9.25	46,530.73	9.26	—
华西证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
山西证券股份有限公司	1	274,381,334.77	24.20	119,605.50	23.80	—
招商证券股份有限公司	1	509,415,610.53	44.93	227,147.21	45.19	—
中国银河证券股份有限公司	1	—	—	—	—	—
中泰证券股份有限公司	1	245,178,608.61	21.62	109,325.88	21.75	—

注：一、选择证券经营机构参与证券交易的标准

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经营机构参与证券交易。具体标准如下：

（一）实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；

- (二) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (三) 经营行为稳健、规范；
- (四) 合规风控能力强，内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，具有完善的合规风控机制，能满足基金运作高度保密要求；
- (五) 不存在对拟提供交易、研究服务已经造成或者可能造成不良影响的诉讼、仲裁或其他重大事项；
- (六) 交易服务能力较强，具备产品运作所需的高效、安全的通讯和硬件条件，交易设施满足产品证券交易的需要；
- (七) 研究能力较强，能及时、全面地向基金管理人提供高质量的宏观、行业、市场、个股的分析研究报告及全面丰富的信息服务；能根据基金管理人所管理产品的特定要求，提供专门定制的研究服务；
- (八) 能协助基金管理人拓展资产管理业务和能力，促进基金管理人业务发展等。

二、选择证券经营机构参与证券交易的程序

基金管理人根据上述标准对拟合作证券经营机构开展尽职调查、建立证券经营机构白名单。基金管理人与白名单内的证券经营机构签订交易单元使用协议，通知基金托管人协同办理相关交易单元租用手续。之后，基金管理人定期对合作证券经营机构开展服务评价，根据各证券经营机构的研究能力和质量、投资研究服务水平、上市公司交流机会和投资研讨会质量等进行评比排名，并对排名靠前的证券经营机构在交易量的分配上采取适当的倾斜政策。

基金管理人定期评估、维护证券经营机构白名单。如评估发现合作证券经营机构不再符合上述标准的，基金管理人将其从证券经营机构白名单中删除。若证券经营机构所提供的服务不符合要求的，基金管理人可提前中止租用其交易单元。

三、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况

报告期内租用证券公司交易单元无变更。

四、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)

财通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券股份有限公司	-	-	199,000,000.00	100.00	-	-
华西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
山西证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

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	国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	规定网站、规定报刊	2026 年 2 月 27 日
2	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告	规定报刊、规定网站	2026 年 3 月 2 日
3	国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	规定报刊、规定网站	2026 年 3 月 2 日
4	国联安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加招商银行股份有限公司旗下“招赢通平台”为销售机构的公告	规定报刊、规定网站	2026 年 3 月 20 日
5	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金分红公告	规定报刊、规定网站	2026 年 3 月 26 日
6	国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	规定报刊、规定网站	2026 年 3 月 28 日
7	国联安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）	规定网站	2026 年 3 月 31 日
8	国联安基金管理有限公司关于旗下部	规定网站、规定报刊	2026 年 4 月 13 日

	分基金增加东莞证券为销售机构的公告		
9	国联安基金管理有限公司旗下全部基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	规定报刊	2026 年 4 月 22 日
10	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金分红公告	规定网站、规定报刊	2026 年 4 月 22 日
11	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	规定网站	2026 年 4 月 22 日
12	国联安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加证达通基金为销售机构的公告	规定网站、规定报刊	2026 年 4 月 27 日
13	国联安基金管理有限公司关于旗下国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金增加招商银行为销售机构并参加相关费率优惠活动的公告	规定网站、规定报刊	2026 年 4 月 30 日
14	国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	规定网站、规定报刊	2026 年 4 月 30 日
15	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金（A 份额）基金产品资料概要更新	规定网站	2026 年 5 月 15 日
16	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金（C 份额）基金产品资料概要更新	规定网站	2026 年 5 月 15 日
17	国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金招募说明书更新(2026 年第 1 号)	规定网站	2026 年 5 月 15 日
18	国联安基金管理有限公司关于旗下国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金增加银河证券等为销售机构的公告	规定网站、规定报刊	2026 年 6 月 3 日
19	国联安基金管理有限公司关于旗下国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金参与中泰证券相关费率优惠活动的公告	规定网站、规定报刊	2026 年 6 月 5 日
20	国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	规定网站、规定报刊	2026 年 6 月 22 日
21	国联安基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	规定网站、规定报刊	2026 年 6 月 26 日

§ 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 (%)
个人	1	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	100,031,111.11	0.00	0.00	100,031,111.11	40.80
产品特有风险							
(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。 (2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。 (3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。							

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安红利慧选混合型发起式证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安红利慧选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和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

12.3 查阅方式

网址：www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇二六年八月三十一日