

惠升惠远回报混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:惠升基金管理有限责任公司

基金托管人:江苏银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 31 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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	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	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	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	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	18
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
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	52
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	52
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	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	52
§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 盈利投资者数量占比.....	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	54
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	54
§9 开放式基金份额变动	55
§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	56
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	56
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	56
10.8 其他重大事件	57
§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.....	60
12.1 备查文件目录	60
12.2 存放地点	60
12.3 查阅方式	60

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	惠升惠远回报混合型证券投资基金	
基金简称	惠升惠远回报混合	
基金主代码	014874	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022年01月18日	
基金管理人	惠升基金管理有限责任公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	52,431,568.04份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	惠升惠远回报混合A	惠升惠远回报混合C
下属分级基金的交易代码	014874	014875
报告期末下属分级基金的份额总额	7,203,262.53份	45,228,305.51份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金为混合型证券投资基金，将依据市场情况调整大类资产配置比例。本基金采用"自上而下"和"自下而上"相结合的方法进行大类资产配置。"自上而下"主要为综合分析宏观经济、国家相关政策、市场面等因素，在投资比例限制范围内优化大类资产配置；"自下而上"主要是根据可投资股票的基本面和构成情况，对自上而下的大类资产配置进行进一步修正。
业绩比较基准	中证800指数收益率×45%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债综合全价指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均预期风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金如投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规

	则等差异带来的特有风险。
--	--------------

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		惠升基金管理有限责任公司	江苏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	叶金松	田作全
	联系电话	010-86329066	025-58588321
	电子邮箱	yejs@risingamc.com	tianzuoquan@jsbchina.cn
客户服务电话		4000005588	95319
传真		010-86329180	025-58588155
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城3栋1单元4层7号	南京市中华路26号
办公地址		北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层	南京市中华路26号
邮政编码		100033	210001
法定代表人		张金锋	袁军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.risingamc.com
基金中期报告置备地点	北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	惠升基金管理有限责任公司	北京市西城区金融大街27号投资广场B座18层

§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)	
	惠升惠远回报混合 A	惠升惠远回报混合 C
本期已实现收益	4,438,815.25	9,559,222.56
本期利润	2,624,279.80	5,639,842.23
加权平均基金份额本期利润	0.1990	0.2055
本期加权平均净值利润率	15.44%	16.18%
本期基金份额净值增长率	17.76%	17.52%
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	1,913,470.72	11,322,375.18
期末可供分配基金份额利润	0.2656	0.2503
期末基金资产净值	9,935,105.91	61,327,349.98
期末基金份额净值	1.3793	1.3560
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	37.93%	35.60%

注：①所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②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。

③期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

惠升惠远回报混合A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④
----	--------------	--------------	--------------	--------------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	14.88%	1.67%	5.93%	0.64%	8.95%	1.03%
过去六个月	17.76%	1.64%	4.75%	0.60%	13.01%	1.04%
过去一年	63.91%	1.46%	13.43%	0.53%	50.48%	0.93%
过去三年	51.60%	1.18%	19.83%	0.57%	31.77%	0.61%
自基金合同 生效起至今	37.93%	1.02%	10.04%	0.57%	27.89%	0.45%

惠升惠远回报混合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	14.77%	1.67%	5.93%	0.64%	8.84%	1.03%
过去六个月	17.52%	1.64%	4.75%	0.60%	12.77%	1.04%
过去一年	63.28%	1.46%	13.43%	0.53%	49.85%	0.93%
过去三年	49.92%	1.18%	19.83%	0.57%	30.09%	0.61%
自基金合同 生效起至今	35.60%	1.02%	10.04%	0.57%	25.56%	0.45%

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

惠升惠远回报混合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
(2022年01月18日-2026年06月30日)



惠升惠远回报混合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
(2022年01月18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

惠升基金管理有限责任公司于2018年9月28日正式成立，2019年4月26日取得《经营证券期货业务许可证》。公司股东为张金锋、孙庆、西藏宁算科技集团有限公司等，注

册资本为1.2亿元人民币，注册地为西藏自治区拉萨市。公司经营范围包括公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2026年6月30日，惠升基金管理有限责任公司共管理惠升和风纯债债券型证券投资基金、惠升惠泽灵活配置混合型发起式证券投资基金等共二十九只公募基金。

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		
张玉坤	本基金的基金经理	2023-03-24	-	15年	硕士。曾任职于北京市凌怡科技公司，东方基金管理股份有限公司。现任惠升基金管理有限责任公司基金经理。2023年3月24日起任惠升惠远回报混合型证券投资基金基金经理。
刘进	本基金的基金经理	2026-06-17	-	9年	硕士。曾任职于国金基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、财通证券股份有限公司等。现任惠升基金管理有限责任公司基金经理。2026年6月17日起任惠升惠远回报混合型证券投资基金基金经理。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。
③本基金本报告期内没有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。
④根据本基金管理人发布的基金经理调整公告，自2026年7月27日起，张玉坤不再担任本基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

公司一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《惠升基金管理有限责任公司公平交易管理办法》的规定。利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括1日内、3日内、5日内），对报告期内的同向交易价差进行了分析，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

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，呈现典型的科技牛市特征，科技一枝独秀，大消费表现垫底。从申万一级行业来看，电子行业涨幅第一，达27%；其次通讯行业，达20.92%；煤炭涨幅第三，达13%。商贸零售跌幅第一，下跌28%，社会服务其次，下跌23%；

从风格角度看，成长风格强于价值风格，其中国证成长上涨18%，国证价值下跌8%；创业板指上涨33%，红利指数下跌6%；巨潮大盘风格上涨4.28%，代表小盘风格的中证2000指数上涨9%，小盘略强于大盘风格。

本基金依托相关数量模型优化整个投资组合管理方法，在成长风格选股域通过多因子模型精选个股获取alpha收益；同时，运用数量化组合管理的方法构建投资组合和风险管理，在一定风险预算范围内，围绕仓位中枢进行仓位调整。力争获取超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末惠升惠远回报混合A基金份额净值为1.3793元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为17.76%，同期业绩比较基准收益率为4.75%；截至报告期末惠升惠

远回报混合C基金份额净值为1.3560元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为17.52%，同期业绩比较基准收益率为4.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

AI产业趋势仍在中途，成长主线下半年有望从"估值驱动"切换至"业绩兑现"，为组合提供最重要的超额收益来源。我们正处于"硬三年"的产业周期中段——全球云厂商资本开支持续高增，北美四大云厂商同比增速不改，国内互联网厂商加速适配国产算力芯片，算力基础设施建设排单已延伸至2027年。更重要的是，2026年下半年将迎来中报业绩验证窗口，AI产业链中真正拥有订单、收入和利润兑现能力的公司将率先"脱颖而出"，资金有望从纯题材炒作向有基本面支撑的龙头标的集中。与此同时，Agentic AI应用的商业化落地正在加速，AI从"建造"向"适应"的迁移将打开更广阔的应用空间，催生软件端、端侧硬件、人形机器人等新的成长赛道。我们判断，在政策持续加码新质生产力、流动性环境维持合理充裕、居民财富向权益资产迁移的大趋势下，AI成长行情的下半场尚未结束，但结构将更加分化——唯有业绩能够兑现的标的才能穿越波动，为组合贡献真正的Alpha。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人作为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，成立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。出现基金资产净值低于五千万元的情形，期间为2026年03月18日至2026年06月11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，本基金托管人-江苏银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定以及《托管协议》的约定，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金托管人-江苏银行股份有限公司未发现惠升基金管理有限责任公司在基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上存在损害基金份额持有人利益的行为，或违反《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、在各重要方面的运作违反基金合同规定的情况。

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

本报告期内，由基金管理人所编制和披露的定期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：惠升惠远回报混合型证券投资基金

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	10,533,896.59	4,561,226.81
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	60,880,138.16	51,655,378.22
其中：股票投资		55,615,189.77	43,312,645.78
基金投资		-	-
债券投资		5,264,948.39	8,342,732.44
资产支持证券投资		-	-

贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		20,520.00	3,552.00
应收申购款		1,174.40	1,456.80
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		71,435,729.15	56,221,613.83
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		-	65,745.41
应付赎回款		30,616.57	296.06
应付管理人报酬		51,566.11	54,827.87
应付托管费		6,445.77	6,853.46
应付销售服务费		14,042.31	9,842.79
应付投资顾问费		-	-
应交税费		152.41	184.33
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	70,450.09	70,032.84
负债合计		173,273.26	207,782.76
净资产：			
实收基金	6.4.7.9	52,431,568.04	48,212,715.52

未分配利润	6.4.7.11	18,830,887.85	7,801,115.55
净资产合计		71,262,455.89	56,013,831.07
负债和净资产总计		71,435,729.15	56,221,613.83

注：截止报告期末，惠升惠远回报混合A基金份额净值1.3793元，惠升惠远回报混合C基金份额净值1.3560元；惠升惠远回报混合基金份额总额52,431,568.04份（其中A类7,203,262.53份，C类45,228,305.51份）。

6.2 利润表

会计主体：惠升惠远回报混合型证券投资基金

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		8,732,697.90	4,687,681.65
1.利息收入		3,800.85	6,601.40
其中：存款利息收入	6.4.7.12	3,800.85	6,601.40
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		14,458,661.06	1,086,585.00
其中：股票投资收益	6.4.7.13	13,076,630.10	432,988.25
基金投资收益	6.4.7.14	-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,149,545.79	194,505.08
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-

股利收益	6.4.7.19	232,485.17	459,091.67
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-5,733,915.78	3,400,588.89
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	4,151.77	193,906.36
减：二、营业总支出		468,575.87	371,875.98
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	310,868.41	239,165.62
2.托管费	6.4.10.2.2	38,858.51	29,895.71
3.销售服务费	6.4.10.2.3	69,175.98	38,061.53
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	6.4.7.22	-	-
7.税金及附加		84.40	40.94
8.其他费用	6.4.7.23	49,588.57	64,712.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,264,122.03	4,315,805.67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,264,122.03	4,315,805.67
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8,264,122.03	4,315,805.67

6.3 净资产变动表

会计主体：惠升惠远回报混合型证券投资基金

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	48,212,715.52	7,801,115.55	56,013,831.07
二、本期期初净资产	48,212,715.52	7,801,115.55	56,013,831.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,218,852.52	11,029,772.30	15,248,624.82
（一）、综合收益总额	-	8,264,122.03	8,264,122.03
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	4,218,852.52	2,765,650.27	6,984,502.79
其中：1.基金申购款	20,884,178.51	6,922,602.96	27,806,781.47
2.基金赎回款	-16,665,325.99	-4,156,952.69	-20,822,278.68
（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	52,431,568.04	18,830,887.85	71,262,455.89
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	61,625,356.60	-15,027,211.61	46,598,144.99

二、本期期初净资产	61,625,356.60	-15,027,211.61	46,598,144.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-7,048,958.92	6,088,728.54	-960,230.38
（一）、综合收益总额	-	4,315,805.67	4,315,805.67
（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）	-7,048,958.92	1,772,922.87	-5,276,036.05
其中：1.基金申购款	58,757,223.83	-13,758,406.05	44,998,817.78
2.基金赎回款	-65,806,182.75	15,531,328.92	-50,274,853.83
（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	54,576,397.68	-8,938,483.07	45,637,914.61

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：

张金锋

张金锋

张晓霞

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

惠升惠远回报混合型证券投资基金（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[2022]17 号《关于准予惠升惠远回报混合型证券投资基金注册的批复》注册，由惠升基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券

投资基金法》和《惠升惠远回报混合型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，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集200,008,497.22元，业经大华会计师事务所(特殊普通合伙)大华验字[2022]000027号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《惠升惠远回报混合型证券投资基金基金合同》于2022年1月18日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为200,008,497.22份基金份额，认购资金利息0元。本基金的基金管理人为惠升基金管理有限责任公司，基金托管人为江苏银行股份有限公司(以下简称"江苏银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《惠升惠远回报混合型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，包括国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（含国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、政府支持机构债券、政府支持债券、证券公司短期公司债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券等）、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款、资产支持证券、股指期货、国债期货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相关规定）。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。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、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"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合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间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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表一致。

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

本基金在本报告期重要会计政策未发生变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期主要会计估计未发生变更。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2016]36号《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《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《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[2014]81号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]125号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市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。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称"中国结算")提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照10%的税率代扣所得税。

(4) 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。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，该印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	1,034,386.91
等于：本金	1,034,289.61
加：应计利息	97.30
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	9,499,509.68
等于：本金	9,499,450.06
加：应计利息	59.62
减：坏账准备	-
合计	10,533,896.59

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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		54,874,551.02	-	55,615,189.77	740,638.75
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	5,417,839.25	22,388.39	5,264,948.39	-175,279.25
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	5,417,839.25	22,388.39	5,264,948.39	-175,279.25
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		60,292,390.27	22,388.39	60,880,138.16	565,359.50

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

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

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。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 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	1.02
应付证券出借违约金	-

应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	29,916.99
预提费用-信息披露费	39,671.58
其他应付	860.50
合计	70,450.09

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 惠升惠远回报混合A

金额单位：人民币元

项目 (惠升惠远回报混合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	22,049,712.03	22,049,712.03
本期申购	806,994.79	806,994.79
本期赎回（以“-”号填列）	-15,653,444.29	-15,653,444.29
本期末	7,203,262.53	7,203,262.53

6.4.7.9.2 惠升惠远回报混合C

金额单位：人民币元

项目 (惠升惠远回报混合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	26,163,003.49	26,163,003.49
本期申购	20,077,183.72	20,077,183.72
本期赎回（以“-”号填列）	-1,011,881.70	-1,011,881.70
本期末	45,228,305.51	45,228,305.51

注：如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

6.4.7.10 其他综合收益

无。

6.4.7.11 未分配利润

6.4.7.11.1 惠升惠远回报混合A

单位：人民币元

项目 (惠升惠远回报混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,898,007.58	5,676,216.53	3,778,208.95
本期期初	-1,898,007.58	5,676,216.53	3,778,208.95
本期利润	4,438,815.25	-1,814,535.45	2,624,279.80
本期基金份额交易产生的变动数	-627,336.95	-3,043,308.42	-3,670,645.37
其中：基金申购款	71,532.46	156,324.59	227,857.05
基金赎回款	-698,869.41	-3,199,633.01	-3,898,502.42
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,913,470.72	818,372.66	2,731,843.38

6.4.7.11.2 惠升惠远回报混合C

单位：人民币元

项目 (惠升惠远回报混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,441,738.42	6,464,645.02	4,022,906.60
本期期初	-2,441,738.42	6,464,645.02	4,022,906.60
本期利润	9,559,222.56	-3,919,380.33	5,639,842.23
本期基金份额交易产生的变动数	4,204,891.04	2,231,404.60	6,436,295.64
其中：基金申购款	4,317,901.63	2,376,844.28	6,694,745.91
基金赎回款	-113,010.59	-145,439.68	-258,450.27
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,322,375.18	4,776,669.29	16,099,044.47

6.4.7.12 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	2,497.63
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	1,303.06
结算备付金利息收入	-
其他	0.16
合计	3,800.85

6.4.7.13 股票投资收益

6.4.7.13.1 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	107,525,027.97
减：卖出股票成本总额	94,294,988.00
减：交易费用	153,409.87
买卖股票差价收入	13,076,630.10

6.4.7.13.2 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.14 基金投资收益

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
----	-------------------------------

债券投资收益——利息收入	35,222.16
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,114,323.63
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,149,545.79

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	16,743,577.32
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	15,527,091.42
减：应计利息总额	100,569.97
减：交易费用	1,592.30
买卖债券差价收入	1,114,323.63

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

无。

6.4.7.19 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	232,485.17
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	232,485.17

6.4.7.20 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	-5,733,915.78
——股票投资	-4,782,762.19
——债券投资	-951,153.59
——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	-5,733,915.78

6.4.7.21 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	4,076.56
转换费收入	75.21
合计	4,151.77

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 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	9,916.99
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
合计	49,588.57

6.4.7.24 分部报告

无。

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
惠升基金管理有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
江苏银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
自然人股东	基金管理人的股东

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 基金交易

无。

6.4.10.1.6 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20 26年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至20 25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	310,868.41	239,165.62
其中：应支付销售机构的客户维护费	12,928.58	31,004.43
应支付基金管理人的净管理费	297,939.83	208,161.19

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值约定的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×约定的年费率/当年天数。

③2023年8月28日前，以上约定管理费年费率为1.5%。根据《惠升基金管理有限责任公

司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自2023年8月28日起，本基金管理费年费率由1.5%调整为1.2%。

④客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

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	38,858.51	29,895.71

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/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		
	惠升惠远回报混合A	惠升惠远回报混合C	合计
江苏银行 股份有限 公司	0.00	14.03	14.03
惠升基金 管理有限 责任公司	0.00	22.34	22.34
合计	0.00	36.37	36.37
获得销售 服务费的 各关联方	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		

名称	惠升惠远回报混合A	惠升惠远回报混合C	合计
惠升基金管理有限公司	0.00	3,694.81	3,694.81
合计	0.00	3,694.81	3,694.81

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C类日基金销售服务费＝前一日C类基金资产净值×0.40%/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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况
无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况
无。

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
惠升惠远回报混合A

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	6,538,914.32	-
报告期间申购/买入总份额	-	6,538,914.32
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	6,538,914.32	6,538,914.32
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	90.78%	22.89%

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

惠升惠远回报混合A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	9.96	0.0001%	9.96	0.00%

注：以上关联方投资本基金的适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
江苏银行股份有限公司	1,034,386.91	2,497.63	529,175.91	3,765.36

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026-06-29	重大事项	832.00	2026-07-13	890.99	2,744	1,952,926.49	2,283,008.00	-

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常投资活动中主要面临信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人建立了覆盖全业务的风险管理和内部稽核体系，制定了完善的风险管理政策，配备了有效的风险管理系统和足够的专业人员来识别、分析、管理这些风险。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立了包含决策、执行、监督三个维度的风险管理架构体系。决策体系：公司决策体系由董事会、总经理、投资决策委员会和风险管理委员会组成，对公司管理、基金运作等重大事项进行集体决策，遵循科学决策程序，有效避免权力过于集中。执行体系：在总经理的领导下，由公司各职能部门组成，承担着公司开展基金业务的日常投资运作活动和具体管理工作，认真执行内部控制战略，并采取具体措施落实内部控制。监督体系：包括督察长、监察稽核部，负责确保公司管理、基金运作、员工行为符合有关法律法规和公司各项规章制度。

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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，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。

本基金主要投资于境内A股、港股通股票及利率债，信用风险可控。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	3,624,939.07	3,031,347.95
合计	3,624,939.07	3,031,347.95

注：未评级债券包含国债。

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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	1,640,009.32	5,311,384.49
未评级	-	-
合计	1,640,009.32	5,311,384.49

注：债券信用评级取自第三方评级机构的评级。

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，包括因市场交易量不足，导致不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或者基金无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。

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。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力强。本基金持有的其他资产主要为银行存款等期限短、流动性强的品种。本基金的负债水平也严格按照基金合同及中国证监会相关规定进行管理，因此无重大流动性风险。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金所持证券均为证券交易所和银行间市场流动性较好的品种，市场成交活跃，均能以合理价格交易，变现能力较强；其次，本基金进行严格的集中度控制，确保分散

投资；第三，本基金投资策略成熟，能够支持不同市场情形下的投资者赎回要求。实际投资中，本基金投资组合的流动性能够与本基金申购和赎回安排相匹配。

综上所述，本基金的流动性良好，无重大流动性风险。

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、债券投资及买入返售金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年 06月30 日	1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	10,533,896.59	-	-	-	-	-	10,533,896.59
交易性金融资产	1,640,009.32	-	3,624,939.07	-	-	55,615,189.77	60,880,138.16
应收股利	-	-	-	-	-	20,520.00	20,520.00
应收申购款	-	-	-	-	-	1,174.40	1,174.40
资产总计	12,173,905.91	-	3,624,939.07	-	-	55,636,884.17	71,435,729.15
负债							

应付赎回款	-	-	-	-	-	30,616.57	30,616.57
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	51,566.11	51,566.11
应付托管费	-	-	-	-	-	6,445.77	6,445.77
应付销售服务费	-	-	-	-	-	14,042.31	14,042.31
应交税费	-	-	-	-	-	152.41	152.41
其他负债	-	-	-	-	-	70,450.09	70,450.09
负债总计	-	-	-	-	-	173,273.26	173,273.26
利率敏感度缺口	12,173,905.91	-	3,624,939.07	-	-	55,463,610.91	71,262,455.89
上年度末 2025年12月31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	4,561,226.81	-	-	-	-	-	4,561,226.81
交易性金融资产	6,322,539.56	-	2,020,192.88	-	-	43,312,645.78	51,655,378.22
应收股利	-	-	-	-	-	3,552.00	3,552.00
应收申购款	-	-	-	-	-	1,456.80	1,456.80
资产总计	10,883,766.37	-	2,020,192.88	-	-	43,317,654.58	56,221,613.83
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	65,745.41	65,745.41
应付赎回款	-	-	-	-	-	296.06	296.06
应付管	-	-	-	-	-	54,827.87	54,827.87

理人报酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	6,853.46	6,853.46
应付销售服务费	-	-	-	-	-	9,842.79	9,842.79
应交税费	-	-	-	-	-	184.33	184.33
其他负债	-	-	-	-	-	70,032.84	70,032.84
负债总计	-	-	-	-	-	207,782.76	207,782.76
利率敏感度缺口	10,883,766.37	-	2,020,192.88	-	-	43,109,871.82	56,013,831.07

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

假设	除市场利率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
	市场利率下降 25 个基点	27,264.09	32,978.98
	市场利率上升 25 个基点	-26,885.11	-32,574.88

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合	港币折合人	其他币种	合计

	人民币	民币	折合人民 币	
以外币计价的资产				
应收股利	-	20,520.00	-	20,520.00
资产合计	-	20,520.00	-	20,520.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	20,520.00	-	20,520.00
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合 人民币	港币折合人 民币	其他币种 折合人民 币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	8,665,239.78	-	8,665,239.78
应收股利	-	3,552.00	-	3,552.00
资产合计	-	8,668,791.78	-	8,668,791.78
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	8,668,791.78	-	8,668,791.78

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率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
	所有外币相对人民币升值 5%	-	433,439.59
	所有外币相对人民币贬值 5%	-	-433,439.59

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。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，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，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	55,615,189.77	78.04	43,312,645.78	77.32
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	5,264,948.39	7.39	8,342,732.44	14.89
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	60,880,138.16	85.43	51,655,378.22	92.22
----	---------------	-------	---------------	-------

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%	878,266.68	864,171.46
	业绩比较基准下降 5%	-878,266.68	-864,171.46

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的层次，由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决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：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	54,972,191.09	47,914,740.27
第二层次	5,907,947.07	3,740,637.95
第三层次	-	-
合计	60,880,138.16	51,655,378.22

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金融工具，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，本基金不会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将相关金融工具的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本报告期末,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

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	55,615,189.77	77.85
	其中：股票	55,615,189.77	77.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,264,948.39	7.37
	其中：债券	5,264,948.39	7.37
	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	10,533,896.59	14.75
8	其他各项资产	21,694.40	0.03

9	合计	71,435,729.15	100.00
---	----	---------------	--------

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	480,950.00	0.67
C	制造业	53,267,151.45	74.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	203,000.00	0.28
F	批发和零售业	181,450.00	0.25
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	1,482,638.32	2.08
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	55,615,189.77	78.04

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	300308	中际旭创	5,200	6,604,000.00	9.27
2	002384	东山精密	22,300	5,850,405.00	8.21
3	688498	源杰科技	2,745	5,177,070.00	7.26
4	600487	亨通光电	29,600	3,236,464.00	4.54
5	600150	中国船舶	84,300	2,848,497.00	4.00
6	688072	拓荆科技	2,744	2,283,008.00	3.20
7	600183	生益科技	10,700	1,855,380.00	2.60
8	002851	麦格米特	8,400	1,404,312.00	1.97
9	603083	剑桥科技	5,100	1,299,837.00	1.82
10	301511	德福科技	7,500	1,078,875.00	1.51
11	688627	精智达	1,500	1,072,500.00	1.51
12	002738	中矿资源	17,900	1,055,921.00	1.48
13	301308	江波龙	1,500	1,055,700.00	1.48
14	002281	光迅科技	4,100	1,053,454.00	1.48
15	301526	国际复材	21,900	1,022,073.00	1.43
16	002466	天齐锂业	15,900	974,988.00	1.37
17	002916	深南电路	2,100	961,590.00	1.35
18	301217	铜冠铜箔	5,600	924,392.00	1.30
19	002812	恩捷股份	13,000	869,830.00	1.22
20	301377	鼎泰高科	1,500	826,350.00	1.16
21	688519	南亚新材	1,900	722,076.00	1.01
22	603268	松发股份	4,700	654,616.00	0.92
23	300438	鹏辉能源	6,700	555,095.00	0.78
24	688388	嘉元科技	12,429	546,876.00	0.77
25	688521	芯原股份	1,473	546,689.22	0.77
26	688256	寒武纪	328	523,340.40	0.73
27	002493	荣盛石化	44,800	481,600.00	0.68
28	600869	远东股份	13,100	438,457.00	0.62
29	688025	杰普特	900	423,000.00	0.59
30	300953	震裕科技	3,000	401,100.00	0.56
31	300568	星源材质	21,000	393,120.00	0.55

32	002756	永兴材料	6,700	379,488.00	0.53
33	000973	佛塑科技	23,300	334,355.00	0.47
34	603061	金海通	600	301,332.00	0.42
35	688090	瑞松科技	2,731	290,714.95	0.41
36	301150	中一科技	4,600	290,306.00	0.41
37	002487	大金重工	4,900	284,053.00	0.40
38	301536	星宸科技	2,200	283,162.00	0.40
39	601666	平煤股份	39,400	281,710.00	0.40
40	002975	博杰股份	1,900	269,800.00	0.38
41	001339	智微智能	2,340	239,335.20	0.34
42	301086	鸿富瀚	1,100	230,208.00	0.32
43	300444	双杰电气	17,500	213,675.00	0.30
44	605289	罗曼股份	1,400	203,000.00	0.28
45	000506	招金黄金	17,000	199,240.00	0.28
46	688700	东威科技	2,180	194,892.00	0.27
47	688456	有研粉材	1,300	181,480.00	0.25
48	301099	雅创电子	1,900	181,450.00	0.25
49	000408	藏格矿业	2,600	180,232.00	0.25
50	603876	鼎胜新材	6,800	176,868.00	0.25
51	688411	海博思创	600	174,720.00	0.25
52	301369	联动科技	700	171,500.00	0.24
53	688258	卓易信息	1,405	166,548.70	0.23
54	688378	奥来德	2,609	161,758.00	0.23
55	603115	海星股份	1,200	146,964.00	0.21
56	688603	天承科技	700	145,565.00	0.20
57	002838	道恩股份	4,700	143,914.00	0.20
58	000893	亚钾国际	3,500	143,115.00	0.20
59	002488	金固股份	15,600	138,996.00	0.20
60	002558	巨人网络	5,000	137,800.00	0.19
61	002810	山东赫达	5,300	130,910.00	0.18
62	002202	金风科技	4,900	117,110.00	0.16

63	688690	纳微科技	2,633	116,115.30	0.16
64	300617	安靠智电	2,100	111,279.00	0.16
65	000949	新乡化纤	17,100	108,414.00	0.15
66	688368	晶丰明源	500	108,260.00	0.15
67	003022	联泓新科	3,800	98,420.00	0.14
68	603124	江南新材	500	93,490.00	0.13
69	301522	上大股份	3,400	88,978.00	0.12
70	301338	凯格精机	500	81,445.00	0.11
71	605196	华通线缆	3,000	78,300.00	0.11
72	688668	鼎通科技	200	74,660.00	0.10
73	688261	东微半导	700	73,451.00	0.10
74	301510	固高科技	2,300	73,439.00	0.10
75	002957	科瑞技术	1,300	71,292.00	0.10
76	301489	思泉新材	400	65,832.00	0.09
77	301662	宏工科技	600	60,792.00	0.09
78	300756	金马游乐	1,800	59,490.00	0.08
79	002518	科士达	1,000	53,590.00	0.08
80	688610	埃科光电	200	52,680.00	0.07
81	300852	四会富仕	700	48,468.00	0.07
82	600686	金龙汽车	4,100	46,289.00	0.06
83	002222	福晶科技	500	46,140.00	0.06
84	600499	科达制造	2,900	40,020.00	0.06
85	688059	华锐精密	200	39,942.00	0.06
86	605228	神通科技	2,900	38,947.00	0.05
87	300747	锐科激光	700	37,163.00	0.05
88	300658	延江股份	3,200	36,576.00	0.05
89	300257	开山股份	1,100	31,548.00	0.04
90	300848	美瑞新材	1,700	23,715.00	0.03
91	301345	涛涛车业	100	23,100.00	0.03
92	301607	富特科技	400	20,900.00	0.03
93	688720	艾森股份	200	20,200.00	0.03

94	002511	中顺洁柔	2,400	15,960.00	0.02
95	301606	绿联科技	200	12,204.00	0.02
96	301608	博实结	200	10,052.00	0.01
97	605020	永和股份	200	8,144.00	0.01
98	600195	中牧股份	1,000	5,900.00	0.01
99	002284	亚太股份	300	2,847.00	0.00
100	600201	生物股份	200	2,330.00	0.00

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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	300308	中际旭创	6,620,469.00	11.82
2	002384	东山精密	5,645,031.00	10.08
3	688498	源杰科技	5,012,901.61	8.95
4	600487	亨通光电	3,769,755.00	6.73
5	600150	中国船舶	3,190,752.52	5.70
6	000408	藏格矿业	3,139,669.00	5.61
7	600183	生益科技	2,797,955.00	5.00
8	603993	洛阳钼业	2,663,321.00	4.75
9	601899	紫金矿业	2,455,560.00	4.38
10	600309	万华化学	2,179,199.00	3.89
11	603799	华友钴业	2,047,700.00	3.66
12	002738	中矿资源	1,973,791.00	3.52
13	688072	拓荆科技	1,952,926.49	3.49
14	603083	剑桥科技	1,852,437.00	3.31
15	002466	天齐锂业	1,781,185.00	3.18
16	600141	兴发集团	1,764,966.00	3.15

17	000960	锡业股份	1,755,190.00	3.13
18	603049	中策橡胶	1,752,224.00	3.13
19	002128	电投能源	1,716,826.00	3.07
20	002126	银轮股份	1,691,808.00	3.02
21	688065	凯赛生物	1,677,855.99	3.00
22	002851	麦格米特	1,675,760.00	2.99
23	00699	均胜电子	1,673,389.82	2.99
24	301511	德福科技	1,629,506.00	2.91
25	002812	恩捷股份	1,628,408.00	2.91
26	000792	盐湖股份	1,572,923.00	2.81
27	600019	宝钢股份	1,404,000.00	2.51
28	002080	中材科技	1,380,319.00	2.46
29	688300	联瑞新材	1,290,009.90	2.30
30	301526	国际复材	1,247,769.00	2.23
31	600426	华鲁恒升	1,235,983.99	2.21
32	002281	光迅科技	1,141,972.00	2.04

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002126	银轮股份	4,780,974.00	8.54
2	688019	安集科技	4,375,947.26	7.81
3	600378	昊华科技	3,786,770.00	6.76
4	002155	湖南黄金	3,780,608.00	6.75
5	600176	中国巨石	3,709,869.00	6.62
6	600549	厦门钨业	3,309,909.00	5.91
7	688300	联瑞新材	3,000,631.49	5.36

8	000408	藏格矿业	2,995,619.00	5.35
9	601168	西部矿业	2,895,805.00	5.17
10	002409	雅克科技	2,712,412.00	4.84
11	603993	洛阳钼业	2,439,349.00	4.35
12	601899	紫金矿业	2,324,027.00	4.15
13	02050	三花智控	2,271,055.39	4.05
14	00700	腾讯控股	2,201,703.58	3.93
15	002920	德赛西威	2,041,254.00	3.64
16	00699	均胜电子	2,026,532.94	3.62
17	000960	锡业股份	2,011,765.00	3.59
18	300124	汇川技术	1,980,972.00	3.54
19	000902	新洋丰	1,879,295.00	3.36
20	600862	中航高科	1,868,401.51	3.34
21	002128	电投能源	1,855,853.00	3.31
22	600309	万华化学	1,823,217.00	3.25
23	600141	兴发集团	1,796,552.00	3.21
24	605589	圣泉集团	1,765,287.00	3.15
25	603049	中策橡胶	1,735,327.00	3.10
26	002080	中材科技	1,626,188.00	2.90
27	000887	中鼎股份	1,556,651.00	2.78
28	603799	华友钴业	1,531,159.00	2.73
29	09988	阿里巴巴－W	1,508,135.27	2.69
30	000792	盐湖股份	1,487,472.00	2.66
31	603501	豪威集团	1,407,114.00	2.51
32	002984	森麒麟	1,375,772.00	2.46
33	600019	宝钢股份	1,327,600.00	2.37
34	688065	凯赛生物	1,296,987.17	2.32
35	300037	新宙邦	1,285,759.00	2.30
36	600063	皖维高新	1,245,000.00	2.22
37	002340	格林美	1,203,700.00	2.15
38	00388	香港交易所	1,158,768.05	2.07

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	111,380,294.18
卖出股票收入（成交）总额	107,525,027.97

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	3,624,939.07	5.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,640,009.32	2.30
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,264,948.39	7.39

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019827	26国债01	32,000	3,220,742.14	4.52
2	113699	金25转债	10,000	1,640,009.32	2.30
3	019792	25国债19	4,000	404,196.93	0.57

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
本基金本报告期内无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期内无国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价
本基金本报告期内无国债期货投资。

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中，金诚信矿业管理股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门公开谴责或处罚。

本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

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之外的情形。

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	20,520.00

4	应收利息	-
5	应收申购款	1,174.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,694.40

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113699	金25转债	1,640,009.32	2.30

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688072	拓荆科技	2,283,008.00	3.20	停牌

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
惠升	285	25,274.61	6,538,914.32	90.777	664,348.21	9.2229%

惠远 回报 混合A				1%		
惠升 惠远 回报 混合C	261	173,288.53	44,816,904.78	99.090 4%	411,400.73	0.9096%
合计	546	96,028.51	51,355,819.10	97.948 3%	1,075,748.94	2.0517%

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	78.88%

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	惠升惠远回报混合A	44,549.81	0.6185%
	惠升惠远回报混合C	6,020.24	0.0133%
	合计	50,570.05	0.0964%

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	惠升惠远回报混合A	0~10
	惠升惠远回报混合C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基	惠升惠远回报混合A	0~10

金	惠升惠远回报混合C	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	惠升惠远回报混合A	惠升惠远回报混合C
基金合同生效日(2022年01月18日)基金份额总额	100,003,104.22	100,005,393.00
本报告期期初基金份额总额	22,049,712.03	26,163,003.49
本报告期基金总申购份额	806,994.79	20,077,183.72
减：本报告期基金总赎回份额	15,653,444.29	1,011,881.70
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	7,203,262.53	45,228,305.51

注：如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人发布《惠升基金管理有限责任公司基金行业高级管理人员变更公告》，2026年6月15日，石伟先生离任公司副总经理。本报告期内，托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期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

本报告期内管理人未受到任何调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内管理人相关从业人员未受到任何调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国金证券	2	60,038,720.85	27.43%	3,356.75	4.47%	-
国联证券	2	158,866,601.30	72.57%	71,791.27	95.53%	-

注：①除本表列示外，本基金本报告期内未选择其他交易单元。

②本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。为了贯彻中国证监会的有关规定，基金交易单元的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

③基金交易单元的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构；
- 2) 签署协议并通知托管人。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联证券	26,533,262.81	100.00%	-	-	-	-	-	-

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	惠升基金管理有限责任公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告	规定网站、规定报刊	2026-01-10
2	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2025年第4季度报告提示性公告	规定报刊	2026-01-21
3	惠升惠远回报混合型证券投资基金2025年第4季度报告	规定网站	2026-01-21
4	惠升基金管理有限责任公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告	规定网站、规定报刊	2026-01-24
5	惠升基金管理有限责任公司	规定报刊	2026-03-30

	旗下基金2025年年度报告提示性公告		
6	惠升惠远回报混合型证券投资基金2025年年度报告	规定网站	2026-03-30
7	惠升基金管理有限责任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、规定报刊	2026-03-31
8	惠升基金管理有限责任公司关于旗下部分基金暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	规定网站、规定报刊	2026-04-02
9	惠升基金管理有限责任公司旗下基金2026年第1季度报告提示性公告	规定报刊	2026-04-21
10	惠升惠远回报混合型证券投资基金2026年第1季度报告	规定网站	2026-04-21
11	2025年度惠升基金管理有限责任公司以股东身份(通过公募基金持股)参与股东大会投票信息披露	规定网站、规定报刊	2026-04-28
12	惠升基金管理有限责任公司关于旗下部分基金暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	规定网站、规定报刊	2026-05-22
13	惠升基金管理有限责任公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	规定网站、规定报刊	2026-06-01
14	惠升基金管理有限责任公司基金行业高级管理人员变更公告	规定网站、规定报刊	2026-06-16
15	惠升惠远回报混合型证券投资	规定网站	2026-06-18

	资基金(A类份额)基金产品 资料概要更新		
16	惠升基金管理有限公司 关于增聘惠升惠远回报混合 型证券投资基金基金经理的 公告	规定网站、规定报刊	2026-06-18
17	惠升惠远回报混合型证券投 资基金更新的招募说明书（2 026年第1号）	规定网站	2026-06-18
18	惠升惠远回报混合型证券投 资基金(C类份额)基金产品 资料概要更新	规定网站	2026-06-18
19	惠升基金管理有限公司 关于注销海南分公司的公告	规定网站、规定报刊	2026-06-18
20	惠升基金管理有限公司 关于旗下部分基金暂停申 购、赎回、转换及定期定额 投资业务的公告	规定网站、规定报刊	2026-06-30

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投 资 者 类 别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序 号	持有基金份额比 例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机 构	1	20260101 - 2026 0630	25,997,462.36	-	-	25,997,462.36	49.5836%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

中国证监会准予基金募集注册的文件；
《惠升惠远回报混合型证券投资基金基金合同》；
《惠升惠远回报混合型证券投资基金托管协议》；
基金管理人业务资格批件、营业执照；
基金托管人业务资格批件、营业执照；
报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告；
中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人及基金托管人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站，查阅或下载基金各类备查文件。

惠升基金管理有限责任公司
二〇二六年八月三十一日