

泓德泓华灵活配置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:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 29 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。

基金托管人中国工商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1月1日起至2026年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	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
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	47
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	47
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	47
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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
7.12 投资组合报告附注	48
§8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49

8.2 盈利投资者数量占比	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	49
§9 开放式基金份额变动	49
§10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
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	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	50
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	51
10.8 其他重大事件	54
§11 影响投资者决策的其他重要信息	55
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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
§12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	55
12.3 查阅方式	55

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德泓华混合
基金主代码	002846
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月01日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	102,808,457.26份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，通过股票与债券等资产的合理配置，力争为投资者带来稳健的投资回报。
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法进行股票投资。基金管理人在行业分析的基础上，选择治理结构完善、经营稳健、业绩优良、具有可持续增长前景或价值被低估的上市公司股票，以合理价格买入并进行中长期投资。本基金将采取久期偏离、期限结构配置、类属配置、个券选择等积极的投资策略，构建债券投资组合。本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收

	益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的品种，其长期风险与收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泓德基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	郭明
	联系电话	010-59850151	010-66105799
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95588
传真		010-59850195	010-66105798
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区 北京大道柳梧城投大厦A-120 6-1	北京市西城区复兴门内大街5 5号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	北京市西城区复兴门内大街5 5号
邮政编码		100088	100140
法定代表人		王德晓	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金中期报告置备地点	北京市西城区德胜门外大街125号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§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)
本期已实现收益	44,734,121.59
本期利润	28,193,870.57
加权平均基金份额本期利润	0.2271
本期加权平均净值利润率	9.59%
本期基金份额净值增长率	9.74%
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	106,144,113.26
期末可供分配基金份额利润	1.0324
期末基金资产净值	256,653,926.12
期末基金份额净值	2.4964
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	221.86%

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，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（为期末余额，不是当期发生数）。

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

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	13.66%	1.51%	6.54%	0.63%	7.12%	0.88%
过去六个月	9.74%	1.38%	4.94%	0.57%	4.80%	0.81%
过去一年	38.22%	1.26%	13.76%	0.51%	24.46%	0.75%
过去三年	38.32%	1.27%	22.49%	0.55%	15.83%	0.72%
过去五年	-1.61%	1.27%	10.69%	0.55%	-12.30%	0.72%
过去七年	182.58%	1.33%	35.79%	0.58%	146.79%	0.75%
自基金合同生效起至今	221.86%	1.26%	49.18%	0.58%	172.68%	0.68%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%＋中证综合债券指数收益率×50%
基准指数的构建原则如下：

- (1)沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映A股市场总体发展趋势。
- (2)中证综合债券指数是中国全市场债券指数，以2001年12月31日为基期，基点为100点，并于2002年12月31日起发布。中证综合债券指数的样本具有广泛的市场代表性，其样本范围涵盖银行间市场和交易所市场，成分债券包括国债、企业债券、央行票据等所有主要债券种类。
- (3)由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照50%、50%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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



注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§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

本基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”或“泓德基金”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币1.43亿元，公司注册地拉萨市。

泓德基金始终以“为客户创造价值”为己任，坚持长期价值投资理念，发挥主动投资管理优势，致力于为广大投资者提供专业、优质、高效的资产管理服务，力争成为受人尊重的资产管理机构。

公司已建立科学规范的公司治理结构，全面有效的风险管理体系，稳定专业的投资研究团队，专业高效的市场服务体系，稳健的运营保障体系。公司已覆盖从公募到专户，从主动权益投资、量化投资到固定收益投资，从低风险到中、高风险等不同产品类型，公募基金产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型等主流基金品种，产品谱系不断完善，满足居民日益多元的财富管理需求。

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

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		
秦毅	本基金的基金经理、 公司副总经理、研究 部总监	2018- 12-27	-	11年	博士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14年，曾任本公司多资产投资部投资经理、研究部研究员，阳光资产管理股份有限公司行业研究部研究员。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人管理的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出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年，权益市场经历了剧烈波动。年初阶段，市场延续2025年底的上升惯性继续走高，但自1月中旬起转入区间窄幅震荡，这一格局一直延续至2月下旬。在此期间，受益于房地产相关指标企稳回升以及工业品出厂价格（PPI）同比降幅收窄，以化工为代表的强周期板块呈现出优异的走势；与此同时，科技领衔的成长型资产亦表现出鲜明的结构性行情。全市场成交规模维持在较高水准，商业航天等前沿概念题材阶段性轮番走强。然而，2月28日美以伊三方地缘冲突爆发，随后在3月3日，伊朗封锁了通往全球的原油运输枢纽——霍尔木兹海峡。这一突发事件给全球供需链条带来了剧烈震荡。该海峡承担着全球近三成的原油海运贸易量、约20%的液化天然气（LNG）、13%的海运化工品以及近三分之一的化肥运量。关键商品运输受阻导致全球原油、LNG及多种基础化工品价格迅速飙升。随着地缘局势的僵持，中东部分油田陆续被迫减产，这种供给端的破坏意味着即便后续实现停火与产能复苏，也难以完全弥补已造成的产量缺口。战后全球大概率将维持相当长时间的高油价环境，这也对美联储后续的货币政策转向与降息节奏产生了重大影响。

进入2026年第二季度，A股与港股市场呈现出极度的两极分化。人工智能（AI）主线的狂欢不断虹吸市场资金，造成非AI领域的股票遭遇显著调整。至6月下旬，市场的交易集中度、估值分化以及机构资金的持仓偏向均拉升至近十年来的极端水平。尽管上证指数整体维持区间震荡，但以算力、半导体及光模块为代表的科技成长风格异军突起，特别是以科创50为代表的硬件产业链吸纳了绝大部分市场流动性，致使传统价值股、高股息红利标的、周期股及消费板块走弱。这种极端行情的背后，核心驱动力在于全球云服务巨头（CSP）数万亿美元规模的AI基础设施投入，掀起了科技行业的“大基建”浪潮，进而催生了全球硬件领域的通胀繁荣。与此相对，高油价推升通胀预期，叠加全球主要央行加息预期的扰动，使市场对内外需前景保持审慎。AI产业业绩的强劲爆发与非AI行业基本面的承压形成鲜明对比，构成了这一轮极致行情的核心基石，而资金调仓与交易拥挤仅是表面推手。然而，市场规律终将显现，无论科技板块是否触及阶段性高点，二季度这种极度的估值与资金失衡，客观上均孕育着风格修复与再平衡的需求。

经历6月份交易量、估值与风格偏向的极端冲高后，7月份市场如期迎来了一轮风格再平衡。在科技板块挤泡沫的初期，此前涨价逻辑主导的存储、电子级玻璃纤维布、光纤等细分赛道回调明显，缺乏AI核心逻辑支撑的边缘板块亦同步深度调整；至7月下旬，海外算力供应链中的光模块、PCB等高位品种也出现了补跌走势。值得注意的是，在这

一轮调整中，国产算力产业链表现出了相对较强的抗跌性。这一韧性来自于多重利好的叠加：模型端，本土开源大模型性能已跻身全球第一梯队，且维持了突出的性价比优势；产能与设备端，国内存储龙头实现上市并加速产能扩张，国产DUV光刻设备也已顺利进入产线试生产阶段。上述事件大幅强化了国产算力自主可控的底层逻辑。从基本面的来看，国产算力链条自下半年起逐步进入业绩释放与兑现阶段，因而近期获得了更为坚实的股价支撑。

经过前期回调，科技板块中短期的产业景气度依旧处于高位，但其中长期逻辑的延续仍有赖于全新需求爆点的出现。因此，科技板块在经历短期快速下探后大概率会迎来反弹，但若要打破前期高点，则需要更宏大的AI应用场景与需求叙事来明晰中长期成长路径。投资者需格外警惕此前依赖涨价逻辑的子行业，特别是扩产周期短、产能高度集中于国内的品类，其供需格局极可能在2027年下半年走向边际宽松甚至出现逆转。海外科技产业链，需求确定性高且估值相对合理，待回调至安全边际较高的位置时可积极布局；国产算力产业链，逻辑顺畅但整体估值相对较高，需精选其中确定性强、业绩兑现周期长的优质标的；非科技板块，随着科技虹吸效应减弱，此前受压制的流动性逐步释放，其中基本面扎实且被错杀的板块股价已出现修复迹象。展望后市，类似于二季度那样极端的行情在中短期内难以再现。精选基本面稳健、前期遭遇非理性抛售的优质个股进行配置，有望获得良好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓华混合基金份额净值为2.4964元，本报告期内，基金份额净值增长率为9.74%，同期业绩比较基准收益率为4.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5.1 宏观经济和行业展望

回顾：经济呈“外强内弱”格局，结构性分化加剧。上半年，宏观经济呈现一季度开局平稳、二季度增速回落的走势，结构上K型分化特征日益显著。具体表现为：由外需拉动的AI产业链及高端制造业持续上行，而消费、地产与传统内需投资则持续偏弱，经济增长高度依赖海外需求支撑，内生修复动力明显不足。外需方面，全球AI资本开支进入扩张周期，海外数据中心及算力基础设施建设掀起热潮，带动我国服务器、光模块、集成电路等高新技术产品出口强劲增长；同时，依托全产业链优势与成本竞争力，我国对东盟、欧盟以及中东、拉美等新兴市场的贸易规模持续扩大。内需方面，受地方政府专项债发行进度慢于预期、财政支出节奏放缓以及前期政策边际效应递减等因素叠加影响，国内投资与消费增速出现显著下滑。二季度经济景气度的结构性分化亦深刻映射于权益市场的表现中：以国产芯片、光模块为代表的AI产业链板块涨幅显著，而以食品饮料为代表的传统内需板块则承受较大下行压力。

展望：政策逆周期调节加力，内外需分化有望收敛。展望下半年，面对二季度经济下行压力，7月中央政治局会议在肯定经济“动能向新、结构向优”发展态势的同时，明确强调要“高度重视经济运行中的困难挑战”。会议重申“加大逆周期调节力度”，并新增“及时谋划出台务实管用的增量政策”与“综合运用并适时调整货币政策工具”等积极表述，释放出较为明确的政策加码信号，预计下半年政策稳增长力度将整体强于上半年。在积极的财政政策与适度宽松的货币政策协同发力下，下半年宏观经济表现较二季度有望边际改善，内需与外需的分化趋势将有所收敛，但“外需强于内需”的基本格局仍将延续。

4.5.2 证券市场展望

我们持续动态优化组合配置，重点聚焦以下板块：

成长赛道重估：科技板块在调整后进入再平衡期。后续核心看基本面兑现能力——景气度坚实且有业绩支撑的龙头仍具配置吸引力，基本面走弱的则需重新论证逻辑。电池产业链受储能高增长拉动出现价格回升，反弹逻辑在于阶段性供需改善；而机器人、商业航天等远期主题暂无业绩落地，重点在于跟踪产业进度，静待需求拐点确立。

出口链估值修复：虽然数据显示海外需求维持好态势，但部分龙头股价经历了明显压制，风险收益比大幅提升，具备重新关注的价值。滞涨标的：关注被市场边缘化的高质量底仓资产。此类公司因缺乏短期催化剂或业绩平淡而处于估值底部，既能有效控制组合回撤，又自带估值均值回归的潜力。超跌板块反弹（如医药）：科技板块吸金效应达到极致后，挤压了其他板块的估值。不少非科技领域的优质公司股价回落至具备中长期投资价值的区间，展现出较好的配置时机。顺周期筑底：海外加息预期已被市场充分消化，能源回调带动通胀见顶，加息边际力度难再加码。即便目前论及降息为时尚早，但顺周期基本面最差的阶段已过，左侧关注窗口已经打开。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值委员会，估值委员会负责指导和监督整个估值流程。估值委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、基金估值运作、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关

估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，本基金本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2026年06月30日，期末可供分配利润为106,144,113.26元，其中：未分配利润已实现部分为106,144,113.26元，未分配利润未实现部分为47,701,355.60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

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本基金的管理人--泓德基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的本基金2026年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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：泓德泓华灵活配置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	25,796,873.92	16,505,014.77
结算备付金		256,830.23	529,251.68
存出保证金		120,844.53	84,408.71
交易性金融资产	6.4.7.2	220,407,095.64	291,229,046.31
其中：股票投资		198,084,383.31	281,080,703.84
基金投资		-	-
债券投资		22,322,712.33	10,148,342.47
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	-	-2,438.36
应收清算款		12,274,641.32	30,781,125.36
应收股利		-	-
应收申购款		55,551.49	180,640.20
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		258,911,837.13	339,307,048.67
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		755,090.76	-
应付赎回款		1,103,012.81	1,273,249.26
应付管理人报酬		171,825.78	230,846.04
应付托管费		32,217.32	43,283.65
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		482.50	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	195,281.84	258,007.27
负债合计		2,257,911.01	1,805,386.22
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	102,808,457.26	148,367,733.49
未分配利润	6.4.7.8	153,845,468.86	189,133,928.96
净资产合计		256,653,926.12	337,501,662.45
负债和净资产总计		258,911,837.13	339,307,048.67

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额净值2.4964元，基金份额总额102,808,457.26份。

6.2 利润表

会计主体：泓德泓华灵活配置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		29,689,149.98	16,637,184.41
1.利息收入		51,125.17	155,378.17
其中：存款利息收入	6.4.7.9	41,916.71	85,506.29
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		9,208.46	69,871.88
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		46,141,564.96	27,458,305.40
其中：股票投资收益	6.4.7.10	44,155,501.59	22,346,129.49
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	179,383.62	409,721.50
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	-	-
股利收益	6.4.7.13	1,806,679.75	4,702,454.41
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	-16,540,251.02	-11,033,902.21
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	36,710.87	57,403.05
减：二、营业总支出		1,495,279.41	2,175,302.49
1.管理人报酬		1,169,244.99	1,743,194.07
2.托管费		219,233.39	326,848.90
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		626.75	-
其中：卖出回购金融资产支出		626.75	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		277.83	-

8.其他费用	6.4.7.16	105,896.45	105,259.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,193,870.57	14,461,881.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,193,870.57	14,461,881.92
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		28,193,870.57	14,461,881.92

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德泓华灵活配置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	148,367,733.49	189,133,928.96	337,501,662.45
二、本期期初净资产	148,367,733.49	189,133,928.96	337,501,662.45
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-45,559,276.23	-35,288,460.10	-80,847,736.33
（一）、综合收益总额	-	28,193,870.57	28,193,870.57
（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）	-45,559,276.23	-63,482,330.67	-109,041,606.90
其中：1.基金申购款	5,632,221.31	7,750,492.13	13,382,713.44

2.基金赎回款	-51,191,497.54	-71,232,822.80	-122,424,320.34
（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	102,808,457.26	153,845,468.86	256,653,926.12
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	244,308,018.81	182,533,867.64	426,841,886.45
二、本期期初净资产	244,308,018.81	182,533,867.64	426,841,886.45
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-9,066,157.78	7,084,505.00	-1,981,652.78
（一）、综合收益总额	-	14,461,881.92	14,461,881.92
（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）	-9,066,157.78	-7,377,376.92	-16,443,534.70
其中：1.基金申购款	42,762,019.22	31,916,287.07	74,678,306.29
2.基金赎回款	-51,828,177.00	-39,293,663.99	-91,121,840.99
（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	235,241,861.03	189,618,372.64	424,860,233.67

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:

王德晓	王德晓	王玲
-----	-----	-----
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

泓德泓华灵活配置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[2016]1068号《关于准予泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德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《泓德泓华灵活配置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，自基金合同生效之日起至18个月后对应日的前一个工作日（含该日）止的期间内采用封闭式运作方式,如不存在该对应日的，顺延至下一工作日，封闭期结束后转为开放式运作，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集517,875,880.63 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第1425号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年12月1日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为518,008,490.62 份，其中认购资金利息折合132,609.99 份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类品种，国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、超短期融资券、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转换债券)、可交换债券、资产支持证券、中小企业私募债、中期票据、债券回购和银行存款、同业存单等固定收益类投资工具，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。本基金的投资组合比例为：封闭期内股票资产占基金资产的比例范围为0%-100%；转为开放式运作后股票资产占基金资产的比例范围为0%-95%。本基金在封闭期内，每个交易日日终扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于交易保证金一倍的现金；转为开放式运作后，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应保

持现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%。

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”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》《证券投资基金会计核算业务指引》《泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、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

本基金2026年1月1日至2026年6月30日止期间的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2026年6月30日的财务状况以及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等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 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[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[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[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》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026年第10号《财政部 税务总局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。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品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%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，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2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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。

(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，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育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	25,796,873.92
等于：本金	25,793,810.00
加：应计利息	3,063.92
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	25,796,873.92

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		170,599,044.78	-	198,084,383.31	27,485,338.53
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	22,054,262.00	308,712.33	22,322,712.33	-40,262.00
	合计	22,054,262.00	308,712.33	22,322,712.33	-40,262.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	192,653,306.78	308,712.33	220,407,095.64	27,445,076.53
----	----------------	------------	----------------	---------------

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	220.46
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	111,750.70
其中：交易所市场	111,505.45
银行间市场	245.25
应付利息	-
预提费用	83,310.68
合计	195,281.84

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

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

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	148,367,733.49	148,367,733.49
本期申购	5,632,221.31	5,632,221.31
本期赎回（以“-”号填列）	-51,191,497.54	-51,191,497.54
本期末	102,808,457.26	102,808,457.26

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	100,906,474.58	88,227,454.38	189,133,928.96
本期期初	100,906,474.58	88,227,454.38	189,133,928.96
本期利润	44,734,121.59	-16,540,251.02	28,193,870.57
本期基金份额交易产生的变动数	-39,496,482.91	-23,985,847.76	-63,482,330.67
其中：基金申购款	4,996,375.79	2,754,116.34	7,750,492.13
基金赎回款	-44,492,858.70	-26,739,964.10	-71,232,822.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	106,144,113.26	47,701,355.60	153,845,468.86

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	40,823.14
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	895.13
其他	198.44
合计	41,916.71

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	477,815,404.22
减：卖出股票成本总额	433,059,265.24
减：交易费用	600,637.39
买卖股票差价收入	44,155,501.59

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

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	179,563.62
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-180.00
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	179,383.62

6.4.7.11.2 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	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-
减：应计利息总额	-
减：交易费用	180.00

买卖债券差价收入	-180.00
----------	---------

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 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	1,806,679.75
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	1,806,679.75

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01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	-16,540,251.02
——股票投资	-16,523,799.02
——债券投资	-16,452.00
——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	-16,540,251.02

6.4.7.15 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	32,535.63
基金转换费收入	4,175.24
合计	36,710.87

6.4.7.16 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	23,803.31
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	3,985.77
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	105,896.45

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

无。

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
-------	---------

泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人
李娇	基金管理人的自然人股东

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

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,169,244.99	1,743,194.07
其中：应支付销售机构的客户维护费	545,442.57	689,789.64
应支付基金管理人的净管理费	623,802.42	1,053,404.43

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.80%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	219,233.39	326,848.90

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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	704,473.87	0.69%	1,187,280.75	0.80%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	25,796,873.92	40,823.14	49,018,485.74	84,581.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明
无。

6.4.11 利润分配情况

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

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
301666	大普微	2026-04-08	6个月以上	限售股	46.08	463.33	444	20,459.52	205,718.52	-
688808	联讯仪器	2026-04-16	6个月以上	限售股	81.88	1,584.33	75	6,141.00	118,824.75	-
001248	华润新能源	2026-06-24	6个月以上	新股未上市且限售	10.11	10.11	8,203	82,932.33	82,932.33	-
688818	电科蓝天	2026-02-03	6个月以上	限售股	9.47	70.14	1,012	9,583.64	70,981.68	-
301682	宏明电子	2026-03-18	6个月以上	限售股	69.66	160.06	283	19,713.78	45,296.98	-
688785	恒运昌	2026-01-20	6个月以上	限售股	92.18	463.15	88	8,111.84	40,757.20	-
688635	长进光子	2026-05-20	6个月以上	限售股	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
001248	华润新能	2026-06-24	6个交易日	新股未上	10.11	10.11	3,515	35,536.65	35,536.65	-

	源		日	市						
001257	盛龙股份	2026-03-24	6个月以上	限售股	7.82	20.74	1,241	9,704.62	25,738.34	-
301696	三瑞智能	2026-03-31	6个月以上	限售股	24.68	86.80	189	4,664.52	16,405.20	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月以上	限售股	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301531	春光集团	2026-04-28	6个月以上	限售股	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026-04-22	6个月以上	限售股	13.91	32.47	366	5,091.06	11,884.02	-
301680	固德电材	2026-02-27	6个月以上	限售股	58.00	112.16	105	6,090.00	11,776.80	-
603407	长裕集团	2026-04-29	6个月以上	限售股	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
001365	天海电子	2026-05-11	6个月以上	限售股	27.19	31.31	311	8,456.09	9,737.41	-
001393	维通利	2026-05-08	6个月以上	限售股	30.38	38.99	219	6,653.22	8,538.81	-
688712	北芯生命	2026-01-28	6个月以上	限售股	17.52	35.92	223	3,906.96	8,010.16	-
688816	易思维	2026-02-04	6个月以	限售股	55.95	57.10	139	7,777.05	7,936.90	-

			上							
001237	惠康科技	2026-05-15	6个月以上	限售股	53.26	58.74	124	6,604.24	7,283.76	-
301513	尚水智能	2026-04-10	6个月以上	限售股	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
601112	振石股份	2026-01-21	6个月以上	限售股	11.18	17.59	326	3,644.68	5,734.34	-
603352	至信股份	2026-01-08	6个月以上	限售股	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
001312	福恩股份	2026-04-14	6个月以上	限售股	18.38	16.78	109	2,003.42	1,829.02	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月以上	限售股	33.49	33.93	53	1,774.97	1,798.29	-
603284	林平发展	2026-02-03	6个月以上	限售股	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
001220	世盟股份	2026-01-27	6个月以上	限售股	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票/债券账户，选择网上或者网下一种方式进行新股/新债申购。基金参与申购获配的新股/新债，从新股/新债获配日至新股/新债上市日之间不能自由转让，其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人或其他信用良好的境内商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为

交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

于本报告期期末，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和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为0%(上年度末：0%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产占基金资产净值比例、单一证券占基金资产净值比例及7日可变现资产价值等流动性指标均符合法律法规的要求。

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。

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年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	25,796,873.92	-	-	-	25,796,873.92
结算备付金	256,830.23	-	-	-	256,830.23
存出保证金	120,844.53	-	-	-	120,844.53
交易性金融资产	22,322,712.33	-	-	198,084,383.31	220,407,095.64
应收清算款	-	-	-	12,274,641.32	12,274,641.32
应收申购款	-	-	-	55,551.49	55,551.49
资产总计	48,497,261.01	-	-	210,414,576.12	258,911,837.13
负债					
应付清算款	-	-	-	755,090.76	755,090.76
应付赎回款	-	-	-	1,103,012.81	1,103,012.81
应付管理人报酬	-	-	-	171,825.78	171,825.78
应付托	-	-	-	32,217.32	32,217.32

管费					
应交税费	-	-	-	482.50	482.50
其他负债	-	-	-	195,281.84	195,281.84
负债总计	-	-	-	2,257,911.01	2,257,911.01
利率敏感度缺口	48,497,261.01	-	-	208,156,665.11	256,653,926.12
上年度末 2025年 12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	16,505,014.77	-	-	-	16,505,014.77
结算备付金	529,251.68	-	-	-	529,251.68
存出保证金	84,408.71	-	-	-	84,408.71
交易性金融资产	10,148,342.47	-	-	281,080,703.84	291,229,046.31
买入返售金融资产	-2,438.36	-	-	-	-2,438.36
应收清算款	-	-	-	30,781,125.36	30,781,125.36
应收申购款	-	-	-	180,640.20	180,640.20
资产总计	27,264,579.27	-	-	312,042,469.40	339,307,048.67
负债					
应付赎回费	-	-	-	1,273,249.26	1,273,249.26

回款					
应付管理人报酬	-	-	-	230,846.04	230,846.04
应付托管费	-	-	-	43,283.65	43,283.65
其他负债	-	-	-	258,007.27	258,007.27
负债总计	-	-	-	1,805,386.22	1,805,386.22
利率敏感度缺口	27,264,579.27	-	-	310,237,083.18	337,501,662.45

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（不包括可转债和可交换债）公允价值占基金资产净值的比例为8.70%(上年度末：3.01%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，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。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，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，及时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	198,084,383.31	77.18	281,080,703.84	83.28
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	-	-	-	-
合计	198,084,383.31	77.18	281,080,703.84	83.28

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
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%	27,898,764.91	32,421,090.80
	业绩比较基准下降5%	-27,898,764.91	-32,421,090.80

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	197,274,952.11	270,630,887.90
第二层次	22,441,181.31	20,150,893.91
第三层次	690,962.22	447,264.50
合计	220,407,095.64	291,229,046.31

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和债券，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股票和债券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，确定相关股票和债券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

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	198,084,383.31	76.51
	其中：股票	198,084,383.31	76.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,322,712.33	8.62
	其中：债券	22,322,712.33	8.62
	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	26,053,704.15	10.06
8	其他各项资产	12,451,037.34	4.81
9	合计	258,911,837.13	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	25,738.34	0.01
C	制造业	161,303,723.23	62.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	118,468.98	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,627,288.30	4.14
J	金融业	9,944,242.00	3.87
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	16,063,339.00	6.26
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	198,084,383.31	77.18

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	300750	宁德时代	31,470	12,368,024.70	4.82
2	300373	扬杰科技	65,800	10,345,734.00	4.03
3	002475	立讯精密	146,600	10,320,640.00	4.02
4	601318	中国平安	208,300	9,944,242.00	3.87
5	002463	沪电股份	64,400	9,840,320.00	3.83
6	000792	盐湖股份	305,700	9,229,083.00	3.60
7	300502	新易盛	15,120	9,177,840.00	3.58
8	000811	冰轮环境	153,400	8,624,148.00	3.36
9	002938	鹏鼎控股	80,500	8,483,090.00	3.31
10	300408	三环集团	49,000	8,178,100.00	3.19
11	600885	宏发股份	222,700	7,680,923.00	2.99
12	600309	万华化学	108,500	7,422,485.00	2.89
13	600875	东方电气	254,300	7,316,211.00	2.85
14	000338	潍柴动力	267,100	7,278,475.00	2.84
15	603345	安井食品	81,500	6,535,485.00	2.55
16	688777	中控技术	50,052	5,881,110.00	2.29

17	603259	药明康德	45,900	5,715,009.00	2.23
18	601138	工业富联	74,100	5,346,315.00	2.08
19	000680	山推股份	527,100	5,297,355.00	2.06
20	603269	海鸥股份	319,900	5,268,753.00	2.05
21	300759	康龙化成	181,000	5,236,330.00	2.04
22	300347	泰格医药	106,500	5,112,000.00	1.99
23	600031	三一重工	287,300	4,964,544.00	1.93
24	688702	盛科通信	12,170	4,746,178.30	1.85
25	000973	佛塑科技	241,900	3,471,265.00	1.35
26	600426	华鲁恒升	140,900	3,370,328.00	1.31
27	300316	晶盛机电	48,400	2,923,360.00	1.14
28	300390	天华新能	28,061	2,623,984.11	1.02
29	300124	汇川技术	35,400	2,348,082.00	0.91
30	001301	尚太科技	23,800	2,225,538.00	0.87
31	301666	大普微	444	205,718.52	0.08
32	688808	联讯仪器	75	118,824.75	0.05
33	001248	华润新能源	11,718	118,468.98	0.05
34	688818	电科蓝天	1,012	70,981.68	0.03
35	301682	宏明电子	283	45,296.98	0.02
36	688785	恒运昌	88	40,757.20	0.02
37	688635	长进光子	128	39,448.32	0.02
38	001257	盛龙股份	1,241	25,738.34	0.01
39	301696	三瑞智能	189	16,405.20	0.01
40	301687	新广益	195	15,167.10	0.01
41	301531	春光集团	290	14,952.40	0.01
42	301599	理奇智能	366	11,884.02	0.00
43	301680	固德电材	105	11,776.80	0.00
44	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
45	001365	天海电子	311	9,737.41	0.00
46	001393	维通利	219	8,538.81	0.00
47	688712	北芯生命	223	8,010.16	0.00

48	688816	易思维	139	7,936.90	0.00
49	001237	惠康科技	124	7,283.76	0.00
50	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
51	601112	振石股份	326	5,734.34	0.00
52	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
53	001312	福恩股份	109	1,829.02	0.00
54	603293	埃泰克	53	1,798.29	0.00
55	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
56	001220	世盟股份	57	1,583.46	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	601318	中国平安	11,786,206.00	3.49
2	600875	东方电气	11,598,504.00	3.44
3	600426	华鲁恒升	11,075,970.00	3.28
4	000792	盐湖股份	10,827,229.00	3.21
5	002475	立讯精密	9,936,054.00	2.94
6	603308	应流股份	9,820,783.00	2.91
7	601211	国泰海通	9,736,080.00	2.88
8	603799	华友钴业	9,727,775.00	2.88
9	600309	万华化学	9,710,771.68	2.88
10	000338	潍柴动力	9,479,965.00	2.81
11	600519	贵州茅台	9,454,420.00	2.80
12	600031	三一重工	9,424,021.00	2.79
13	002142	宁波银行	8,647,621.00	2.56
14	002709	天赐材料	8,641,705.00	2.56
15	300760	迈瑞医疗	8,621,091.00	2.55

16	000830	鲁西化工	8,317,091.00	2.46
17	002812	恩捷股份	8,194,731.70	2.43
18	603345	安井食品	7,458,999.00	2.21
19	600885	宏发股份	7,238,320.00	2.14
20	300750	宁德时代	7,037,478.00	2.09

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	002371	北方华创	19,981,581.80	5.92
2	300408	三环集团	17,471,276.80	5.18
3	300037	新宙邦	14,332,554.00	4.25
4	688012	中微公司	12,935,572.40	3.83
5	601100	恒立液压	11,395,929.03	3.38
6	300274	阳光电源	11,244,743.00	3.33
7	002938	鹏鼎控股	11,028,995.88	3.27
8	300760	迈瑞医疗	10,624,823.00	3.15
9	002475	立讯精密	10,536,169.00	3.12
10	000333	美的集团	10,133,211.71	3.00
11	603338	浙江鼎力	9,991,675.00	2.96
12	000807	云铝股份	9,980,567.00	2.96
13	601318	中国平安	9,654,554.00	2.86
14	002812	恩捷股份	9,551,847.00	2.83
15	603129	春风动力	9,316,398.00	2.76
16	600036	招商银行	9,171,757.00	2.72
17	601211	国泰海通	9,131,644.38	2.71
18	002142	宁波银行	9,084,978.00	2.69
19	600276	恒瑞医药	9,045,664.00	2.68
20	300750	宁德时代	8,990,003.00	2.66

21	688120	华海清科	8,682,329.94	2.57
22	000792	盐湖股份	8,630,795.00	2.56
23	600519	贵州茅台	8,473,289.00	2.51
24	002709	天赐材料	8,165,708.00	2.42
25	002463	沪电股份	8,143,577.00	2.41
26	002738	中矿资源	8,102,536.00	2.40
27	603308	应流股份	8,100,932.00	2.40
28	002532	天山铝业	7,958,458.00	2.36
29	300973	立高食品	7,789,142.00	2.31
30	603799	华友钴业	7,752,115.00	2.30
31	601138	工业富联	7,669,606.00	2.27
32	000830	鲁西化工	7,376,531.00	2.19
33	600183	生益科技	7,137,776.00	2.11
34	603766	隆鑫通用	7,033,346.00	2.08
35	688169	石头科技	7,006,562.89	2.08
36	002928	华夏航空	6,900,284.00	2.04
37	688072	拓荆科技	6,824,679.06	2.02

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	366,586,743.73
卖出股票收入（成交）总额	477,815,404.22

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3表中的"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	22,322,712.33	8.70
	其中：政策性金融债	22,322,712.33	8.70
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,322,712.33	8.70

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	260401	26农发01	120,000	12,098,794.52	4.71
2	230207	23国开07	100,000	10,223,917.81	3.98

注：本基金本报告期末仅持有两只债券。

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	120,844.53
2	应收清算款	12,274,641.32
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	55,551.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,451,037.34

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§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

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
20,761	4,952.00	241,664.79	0.24%	102,566,792.47	99.76%

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	99.37%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	926,912.67	0.90%

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	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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年12月01日)基金份额总额	518,008,490.62
本报告期期初基金份额总额	148,367,733.49
本报告期基金总申购份额	5,632,221.31
减：本报告期基金总赎回份额	51,191,497.54

本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	102,808,457.26

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，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

（1）基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

（2）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

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产的诉讼事项，且无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金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

本报告期内会计师事务所未发生改变。

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

本报告期未发生公司被中国证监会、基金业协会、证券交易所施以重大处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大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重大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	
申万宏源证券	2	156,061,731.29	18.51%	68,029.83	22.11%	-
信达证券	1	125,095,192.75	14.83%	54,529.79	17.72%	-
华泰证券	2	122,534,703.44	14.53%	53,411.61	17.36%	-
东莞证券	2	100,976,136.98	11.97%	18,770.47	6.10%	-
金融街证券	2	68,628,309.09	8.14%	12,758.02	4.15%	-
甬兴证券	2	67,328,861.84	7.98%	29,348.83	9.54%	-
国新证券	2	49,136,259.36	5.83%	9,133.03	2.97%	-
国盛证券	2	43,236,147.77	5.13%	18,846.26	6.13%	-
西部证券	1	41,448,872.82	4.92%	18,067.72	5.87%	-

国金证券	0	33,645,439.65	3.99%	14,666.29	4.77%	-
第一创业证券	2	20,933,278.63	2.48%	3,891.47	1.26%	-
东方财富证券	2	8,369,569.00	0.99%	3,648.45	1.19%	-
国投证券	2	5,878,281.44	0.70%	2,562.41	0.83%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	2	-	-	-	-	-

证券						
申港证券	2	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- （1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；
- （2）财务状况良好，公司经营状况稳定；
- （3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

2、基金专用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选定证券经营机构；
- （2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

- （1）本基金报告期内新增租用交易单元：无。
- （2）本基金报告期内停止租用交易单元：国金证券。

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
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	16,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-	-
金融街证券	-	-	-	-	-	-	-	-

甬兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申港证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国中金财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	泓德基金管理有限公司关于旗下基金参与北京汇成基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-10
2	泓德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）	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
3	泓德基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2026-05-29

	销售有限公司代销本公司旗下基金的公告		
--	--------------------	--	--

§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

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德泓华灵活配置混合型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、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

12.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- 3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司
二〇二六年八月二十九日