泓德慧享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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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 7
§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 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
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 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
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 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、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 19
§7 投资组合报告 41
7.1 期末基金资产组合情况 41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 42
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 43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 55
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 55
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 55
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 55
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 56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 56
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 56
7.12 投资组合报告附注 56
§8 基金份额持有人信息 57
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 57

8.2 盈利投资者数量占比 58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 58
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 58
§9 开放式基金份额变动 59
§10 重大事件揭示 59
10.1 基金份额持有人大会决议 59
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 59
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 59
10.4 基金投资策略的改变 59
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 59
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 60
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 60
10.8 其他重大事件 61
§11 影响投资者决策的其他重要信息 61
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 61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 62
§12 备查文件目录 62
12.1 备查文件目录 62
12.2 存放地点 62
12.3 查阅方式 62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德慧享混合型证券投资基金	
基金简称	泓德慧享混合	
基金主代码	011781	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年09月06日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	90,144,131.68份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德慧享混合A	泓德慧享混合C
下属分级基金的交易代码	011781	011782
报告期末下属分级基金的份额总额	45,447,579.31份	44,696,552.37份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和资本市场发展趋势，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类别资产上的投资比例并适时做出动态调整。本基金股票投资从基本面分析入手，根据个股的估值水平优选个股。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略、信用债投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略相结合的方法。本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×10%＋中证港股通综合指数收益率×5%＋中国债券综合全价指数收益率×85%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收

	益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。

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		泓德基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	张立学
	联系电话	010-59850151	010-68858126
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95580
传真		010-59850195	010-86353609
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-1206-1	北京市西城区金融大街3号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		100088	100808
法定代表人		王德晓	郑国雨

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)	
	泓德慧享混合A	泓德慧享混合C
本期已实现收益	1,393,260.49	3,565,499.08
本期利润	-879,601.95	-484,696.09
加权平均基金份额本期利润	-0.0186	-0.0043
本期加权平均净值利润率	-1.76%	-0.41%
本期基金份额净值增长率	-1.78%	-1.97%
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	693,039.12	321,324.21
期末可供分配基金份额利润	0.0152	0.0072
期末基金资产净值	46,140,618.43	45,017,876.58
期末基金份额净值	1.0152	1.0072
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	1.52%	0.72%

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

泓德慧享混合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	-3.39%	0.30%	1.42%	0.18%	-4.81%	0.12%
过去六个月	-1.78%	0.33%	1.16%	0.17%	-2.94%	0.16%
过去一年	3.06%	0.29%	2.20%	0.15%	0.86%	0.14%
过去三年	8.01%	0.39%	9.01%	0.16%	-1.00%	0.23%
自基金合同生效起至今	1.52%	0.37%	7.70%	0.16%	-6.18%	0.21%

泓德慧享混合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	-3.48%	0.30%	1.42%	0.18%	-4.90%	0.12%
过去六个月	-1.97%	0.33%	1.16%	0.17%	-3.13%	0.16%
过去一年	2.66%	0.29%	2.20%	0.15%	0.46%	0.14%
过去三年	6.73%	0.39%	9.01%	0.16%	-2.28%	0.23%
自基金合同生效起至今	0.72%	0.37%	7.70%	0.16%	-6.98%	0.21%

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：中证800指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率×5%+中国债券综合全价指数收益率×85%

基准指数的构建原则如下：

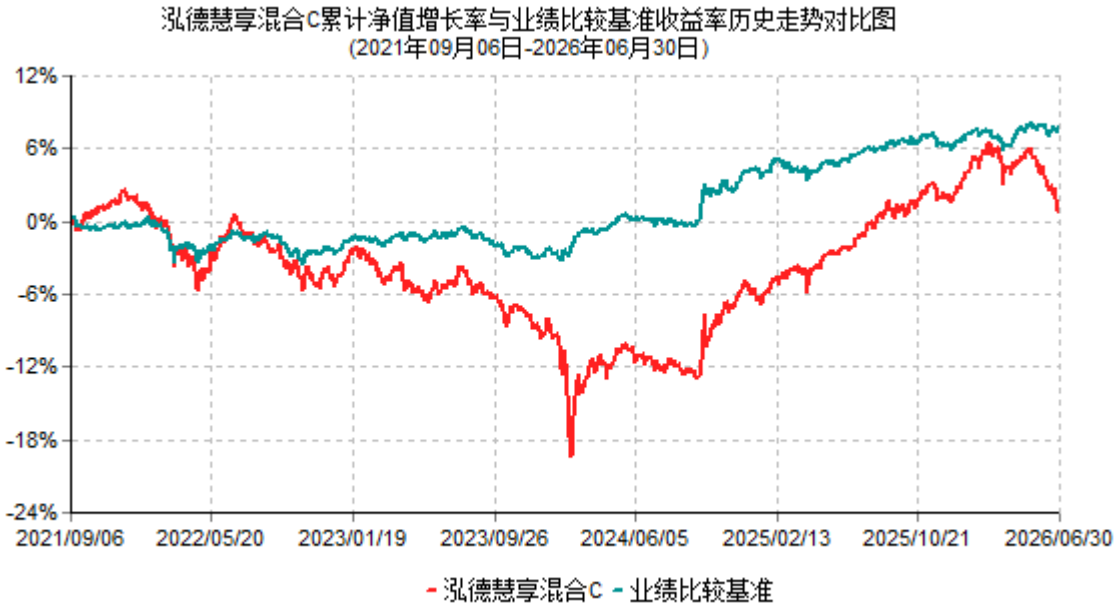
（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股是由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证800指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。

（3）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。

（4）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10%、5%、85%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		
赵端端	本基金的基金经理	2021-09-06	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验20年，曾任天安财产保险股份有限公司资产管理中心固定收益部资深投资经理，阳光资产管理股份有限公司固定收益投资部高级投资经理，嘉实基金管理有限公司机构业务部产品经理。
姚学康	本基金的基金经理	2022-03-24	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验15年，曾任华夏久盈资产管理有限责任公司固定收益投资中心投资经理，安信证券研究中心宏观分析师。

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》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

2026年上半年，货币政策维持适度宽松基调，银行间资金价格低位稳定。节奏上，2月底美以伊冲突爆发，阶段性推动资金价格进一步走低。财政政策仍然积极，但边际力度有所减弱。美以伊冲突爆发后决策层面注意力向着战略安全方向转移、土地出让收入进一步走低等，可能是背后的推动力量。

上半年总量经济增长有所放缓。居民部门的去杠杆过程还没有结束，是最重要的背景。在此之外，美以伊冲突引致能源和供应链冲击，也对总量经济活动构成拖累。债市总体偏强运行，信用债、中短利率强势；中长利率走势震荡，油价与海外债市情绪对行情可能构成扰动。

总量之外，全球AI产业高速发展，在经济结构上，在资本市场上，都有极强的映射。权益市场高度分化，科技抱团行情非常显著，其他板块在2月底以后表现欠佳。

产品二季度开始维持了偏高的纯债久期；权益方面，产品在红利和小盘层面的配置较均衡，但科技类资产的权重低于指数；考虑到估值位置，产品维持了较低比例的转债配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德慧享混合A基金份额净值为1.0152元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.78%，同期业绩比较基准收益率为1.16%；截至报告期末泓德慧享混合C基金份额净值为1.0072元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-1.97%，同期业绩比较基准收益率为1.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026年上半年GDP同比增长4.7%，落在政府调控目标范围内，短期之内可能较难见到总量支持政策的加码，经济仍有惯性走弱的风险。

在此背景下，预计债市收益率会在一段时间内维持低位；权益市场上，传统板块可能缺乏趋势性上行的机会，全球AI产业链高景气高估值并存，波动性在过去一个多月明显放大。

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1,014,363.33元，其中：泓德慧享混合A期末可供分配利润为693,039.12元（泓德慧享混合A的未分配利润已实现部分为3,240,553.22元，未分配利润未实现部分为-2,547,514.10元），泓德慧享混合C期末可供分配利润为321,324.21元（泓德慧享混合C的未分配利润已实现部分为2,827,356.90元，未分配利润未实现部分为-2,506,032.69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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在泓德慧享混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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、投资组合报告等数据真实、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：泓德慧享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	21,170,825.04	673,062.99
结算备付金		1,393,259.75	2,369,335.40
存出保证金		36,609.21	54,607.04
交易性金融资产	6.4.7.2	77,711,269.96	195,046,847.57

其中：股票投资		25,390,577.63	51,752,764.68
基金投资		-	-
债券投资		52,320,692.33	143,294,082.89
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	12,550,000.00	-393.54
应收清算款		-	2,208,022.70
应收股利		-	-
应收申购款		61,761.47	669,098.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		112,923,725.43	201,020,581.03
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		-	11,696,893.45
应付清算款		17,056,236.01	1,303,883.19
应付赎回款		4,488,063.55	5,908,703.86
应付管理人报酬		75,642.96	140,615.82
应付托管费		18,910.72	35,153.98
应付销售服务费		21,948.14	53,955.11
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,824.55	1,817.99
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.6	102,604.49	191,802.57
负债合计		21,765,230.42	19,332,825.97
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	90,144,131.68	176,559,627.35
未分配利润	6.4.7.8	1,014,363.33	5,128,127.71
净资产合计		91,158,495.01	181,687,755.06
负债和净资产总计		112,923,725.43	201,020,581.03

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额90,144,131.68份，其中A类基金份额总额为45,447,579.31份，基金份额净值为1.0152元；C类基金份额总额为44,696,552.37份，基金份额净值为1.0072元。

6.2 利润表

会计主体：泓德慧享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2025年06月30日
一、营业总收入		-131,205.47	6,066,367.27
1.利息收入		31,620.34	145,771.97
其中：存款利息收入	6.4.7.9	8,721.64	19,695.85
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		22,898.70	126,076.12
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,100,282.74	11,510,757.34
其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,745,332.33	3,865,538.11
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	2,962,586.85	7,245,842.93

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	392,363.56	399,376.30
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	-6,323,057.61	-5,632,785.49
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	59,949.06	42,623.45
减：二、营业总支出		1,233,092.57	811,018.90
1.管理人报酬		675,733.69	500,950.80
2.托管费		168,933.40	125,237.70
3.销售服务费		238,867.67	54,565.04
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		40,876.76	18,138.87
其中：卖出回购金融资产支出		40,876.76	18,138.87
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		1,437.89	915.81
8.其他费用	6.4.7.16	107,243.16	111,210.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,364,298.04	5,255,348.37
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,364,298.04	5,255,348.37
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,364,298.04	5,255,348.37

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德慧享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	176,559,627.35	5,128,127.71	181,687,755.06
二、本期期初净资产	176,559,627.35	5,128,127.71	181,687,755.06
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-86,415,495.67	-4,113,764.38	-90,529,260.05
（一）、综合收益总额	-	-1,364,298.04	-1,364,298.04
（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）	-86,415,495.67	-2,749,466.34	-89,164,962.01
其中：1.基金申购款	105,273,460.73	5,474,676.00	110,748,136.73
2.基金赎回款	-191,688,956.40	-8,224,142.34	-199,913,098.74
（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	90,144,131.68	1,014,363.33	91,158,495.01
项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		

	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	252,563,326.68	-14,252,057.99	238,311,268.69
二、本期期初净资产	252,563,326.68	-14,252,057.99	238,311,268.69
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-127,832,522.19	12,106,993.09	-115,725,529.10
（一）、综合收益总额	-	5,255,348.37	5,255,348.37
（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）	-127,832,522.19	6,851,644.72	-120,980,877.47
其中：1.基金申购款	138,624,620.69	-4,469,004.13	134,155,616.56
2.基金赎回款	-266,457,142.88	11,320,648.85	-255,136,494.03
（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	124,730,804.49	-2,145,064.90	122,585,739.59

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

泓德慧享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[2021]650号《关于准予泓德慧享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《泓德慧享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300,077,398.23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(2021)第0887号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德慧享混合型证券投资基金基金合同》于2021年9月6日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为300,096,852.37份，其中认购资金利息折合19,454.14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，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《泓德慧享混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费等收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。收取认（申）购费，不收取销售服务费的，称为A类基金份额；收取销售服务费，不收取认（申）购费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为：计算日某类基金份额净值＝计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德慧享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国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、证券公司短期公司债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、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：股票资产占基金资产的比例为0%-30%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%，投资于同业存单的比例不超过基金资产的20%，投资于可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券的比例不得超过基金资产的20%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的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：中证800指数收益率×10%＋中证港股通综合指数收益率×5%＋中国债券综合全价指数收益率×85%。

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》《泓德慧享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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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]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]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[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。

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。

(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。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	21,170,825.04
等于：本金	21,170,275.24
加：应计利息	549.80
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	21,170,825.04

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		29,845,113.51	-	25,390,577.63	-4,454,535.88
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	42,016,699.84	362,070.88	42,472,858.08	94,087.36
	银行间市场	9,796,970.00	74,834.25	9,847,834.25	-23,970.00
	合计	51,813,669.84	436,905.13	52,320,692.33	70,117.36
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	81,658,783.35	436,905.13	77,711,269.96	-4,384,418.52

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	12,550,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	12,550,000.00	-

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	356.03
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	13,605.30
其中：交易所市场	12,030.30
银行间市场	1,575.00
应付利息	-

预提费用	88,643.16
合计	102,604.49

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德慧享混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德慧享混合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	46,713,412.96	46,713,412.96
本期申购	3,819,943.18	3,819,943.18
本期赎回（以“-”号填列）	-5,085,776.83	-5,085,776.83
本期末	45,447,579.31	45,447,579.31

6.4.7.7.2 泓德慧享混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德慧享混合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	129,846,214.39	129,846,214.39
本期申购	101,453,517.55	101,453,517.55
本期赎回（以“-”号填列）	-186,603,179.57	-186,603,179.57
本期末	44,696,552.37	44,696,552.37

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

6.4.7.8.1 泓德慧享混合A

单位：人民币元

项目 (泓德慧享混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,957,507.65	-389,177.25	1,568,330.40
本期期初	1,957,507.65	-389,177.25	1,568,330.40

本期利润	1,393,260.49	-2,272,862.44	-879,601.95
本期基金份额交易产生的变动数	-110,214.92	114,525.59	4,310.67
其中：基金申购款	220,965.59	9,607.28	230,572.87
基金赎回款	-331,180.51	104,918.31	-226,262.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,240,553.22	-2,547,514.10	693,039.12

6.4.7.8.2 泓德慧享混合C

单位：人民币元

项目 (泓德慧享混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,692,131.82	-1,132,334.51	3,559,797.31
本期期初	4,692,131.82	-1,132,334.51	3,559,797.31
本期利润	3,565,499.08	-4,050,195.17	-484,696.09
本期基金份额交易产生的变动数	-5,430,274.00	2,676,496.99	-2,753,777.01
其中：基金申购款	5,060,025.43	184,077.70	5,244,103.13
基金赎回款	-10,490,299.43	2,492,419.29	-7,997,880.14
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,827,356.90	-2,506,032.69	321,324.21

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	6,591.01
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	2,049.83
其他	80.80
合计	8,721.64

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	60,219,013.04
减：卖出股票成本总额	57,395,860.04
减：交易费用	77,820.67
买卖股票差价收入	2,745,332.33

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	1,297,950.20
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,664,636.65
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	2,962,586.85

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	111,474,899.48
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	108,670,141.16

减：应计利息总额	1,137,841.20
减：交易费用	2,280.47
买卖债券差价收入	1,664,636.65

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	392,363.56
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	392,363.56

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	-6,323,057.61
——股票投资	-5,700,512.09
——债券投资	-622,545.52
——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	-6,323,057.61

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	59,617.69
基金转换费收入	331.37
合计	59,949.06

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	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	27,000.00
其他	900.00
合计	107,243.16

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
中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“中国邮政储蓄银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

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	675,733.69	500,950.80
其中：应支付销售机构的客户维护费	229,447.05	55,613.32
应支付基金管理人的净管理费	446,286.64	445,337.48

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	168,933.40	125,237.70

注：支付基金托管人中国邮政储蓄银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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×0.20%/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		
	泓德慧享混合A	泓德慧享混合C	合计
中国邮政储蓄银行	0.00	160.84	160.84
泓德基金	0.00	14,391.59	14,391.59
合计	0.00	14,552.43	14,552.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德慧享混合A	泓德慧享混合C	合计
泓德基金	0.00	6.16	6.16
合计	0.00	6.16	6.16

注：支付基金销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.40%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：
日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.40%/当年天数。
2025年5月27日，基金管理人对C类基金份额开展销售服务费优惠活动，优惠期间C类基金份额年销售服务费率为0.2%。

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

泓德慧享混合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	100.00	0.00%	100.00	0.00%

泓德慧享混合C

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
泓德基业(西藏）企业管理有限公司	6,930,944.34	7.69%	6,930,944.34	3.93%

注：本报告期末，自然人股东持有本基金份额占总份额的比例为0.0001%（上年度末：0.00006%）。

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
中国邮政储蓄银行	21,170,825.04	6,591.01	2,744,260.38	16,815.63

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，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：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
118069	爱科转债	2026-06-12	18个交易日	新债未上市	100.00	100.01	80	8,000.00	8,000.70	-

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

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
603137	恒尚节能	2026-06-16	重大资产	12.94	2026-07-01	14.23	6,100	86,648.20	78,934.00	-

			重组							

注：本基金截至2026年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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	9,472,961.26	11,999,605.42
合计	9,472,961.26	11,999,605.42

注：1、债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。2、未评级债券包括国债、政策性金融债等无信用评级的债券。

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	9,940,276.80	86,545,042.47
AAA以下	2,755,605.50	12,895,669.06
未评级	30,151,848.77	31,853,765.94

合计	42,847,731.07	131,294,477.47

注：1、债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。2、未评级债券包括国债、政策性金融债等无信用评级的债券。

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	21,170,825.04	-	-	-	21,170,825.04
结算备付金	1,393,259.75	-	-	-	1,393,259.75
存出保证金	36,609.21	-	-	-	36,609.21
交易性金融资产	13,559,020.27	10,632,069.71	28,129,602.35	25,390,577.63	77,711,269.96
买入返售金融资产	12,550,000.00	-	-	-	12,550,000.00
应收申购款	-	-	-	61,761.47	61,761.47
资产总计	48,709,714.27	10,632,069.71	28,129,602.35	25,452,339.10	112,923,725.43
负债					
应付清算款	-	-	-	17,056,236.01	17,056,236.01
应付赎回款	-	-	-	4,488,063.55	4,488,063.55
应付管理人报酬	-	-	-	75,642.96	75,642.96
应付托管费	-	-	-	18,910.72	18,910.72
应付销售服务费	-	-	-	21,948.14	21,948.14
应交税费	-	-	-	1,824.55	1,824.55
其他负债	-	-	-	102,604.49	102,604.49
负债总计	-	-	-	21,765,230.42	21,765,230.42

利率敏感度缺口	48,709,714.27	10,632,069.71	28,129,602.35	3,687,108.68	91,158,495.01
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	673,062.99	-	-	-	673,062.99
结算备付金	2,369,335.40	-	-	-	2,369,335.40
存出保证金	54,607.04	-	-	-	54,607.04
交易性金融资产	21,625,460.27	103,657,694.27	18,010,928.35	51,752,764.68	195,046,847.57
买入返售金融资产	-393.54	-	-	-	-393.54
应收清算款	-	-	-	2,208,022.70	2,208,022.70
应收申购款	-	-	-	669,098.87	669,098.87
资产总计	24,722,072.16	103,657,694.27	18,010,928.35	54,629,886.25	201,020,581.03
负债					
卖出回购金融资产款	11,696,893.45	-	-	-	11,696,893.45
应付清算款	-	-	-	1,303,883.19	1,303,883.19
应付赎回款	-	-	-	5,908,703.86	5,908,703.86
应付管理人报酬	-	-	-	140,615.82	140,615.82
应付托管费	-	-	-	35,153.98	35,153.98
应付销售服务费	-	-	-	53,955.11	53,955.11
应交税费	-	-	-	1,817.99	1,817.99
其他负债	-	-	-	191,802.57	191,802.57
负债总计	11,696,893.45	-	-	7,635,932.52	19,332,825.97
利率敏感度缺口	13,025,178.71	103,657,694.27	18,010,928.35	46,993,953.73	181,687,755.06

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	941,552.23	1,018,603.12
	市场利率上升25个基点	-902,252.20	-1,007,175.58

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	25,390,577.63	27.85	51,752,764.68	28.48
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	4,402,987.61	4.83	17,646,832.95	9.71
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	29,793,565.24	32.68	69,399,597.63	38.20

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%	5,922,555.27	11,598,905.83
	业绩比较基准下降5%	-5,922,555.27	-11,598,905.83

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	29,706,630.54	69,178,929.63
第二层次	48,004,639.42	125,867,917.94
第三层次	-	-
合计	77,711,269.96	195,046,847.57

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	25,390,577.63	22.48
	其中：股票	25,390,577.63	22.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	52,320,692.33	46.33
	其中：债券	52,320,692.33	46.33
	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	12,550,000.00	11.11

	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	22,564,084.79	19.98
8	其他各项资产	98,370.68	0.09
9	合计	112,923,725.43	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	167,826.00	0.18
B	采矿业	907,615.00	1.00
C	制造业	12,750,855.42	13.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,702,646.00	1.87
E	建筑业	701,455.00	0.77
F	批发和零售业	982,161.00	1.08
G	交通运输、仓储和邮政业	2,630,570.00	2.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	705,361.52	0.77
J	金融业	3,094,117.95	3.39
K	房地产业	315,202.00	0.35
L	租赁和商务服务业	258,888.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	392,485.20	0.43
N	水利、环境和公共设施管理业	603,380.54	0.66
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	178,014.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	25,390,577.63	27.85

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601688	华泰证券	27,500	567,050.00	0.62
2	600642	申能股份	49,800	434,754.00	0.48
3	601156	东航物流	24,900	401,388.00	0.44
4	002032	苏 泊 尔	9,800	388,080.00	0.43
5	000895	双汇发展	14,600	327,040.00	0.36
6	600177	雅戈尔	42,200	317,766.00	0.35
7	002532	天山铝业	28,300	303,659.00	0.33
8	603345	安井食品	3,700	296,703.00	0.33
9	300037	新宙邦	3,100	287,835.00	0.32
10	601318	中国平安	5,900	281,666.00	0.31
11	600309	万华化学	4,000	273,640.00	0.30
12	601298	青岛港	33,100	266,455.00	0.29
13	601668	中国建筑	58,500	253,890.00	0.28
14	601088	中国神华	6,400	249,856.00	0.27
15	600941	中国移动	2,800	241,164.00	0.26
16	601225	陕西煤业	11,500	234,025.00	0.26
17	001872	招商港口	11,600	225,388.00	0.25
18	600900	长江电力	8,400	222,348.00	0.24
19	601699	潞安环能	15,400	219,912.00	0.24
20	001286	陕西能源	21,300	215,982.00	0.24
21	600741	华域汽车	13,600	211,072.00	0.23
22	600028	中国石化	45,700	203,822.00	0.22
23	600033	福建高速	61,600	198,352.00	0.22
24	600350	山东高速	16,800	186,984.00	0.21

25	000429	粤高速A	11,500	156,975.00	0.17
26	600000	浦发银行	17,200	148,092.00	0.16
27	600585	海螺水泥	7,600	128,820.00	0.14
28	601328	交通银行	19,700	126,671.00	0.14
29	601728	中国电信	24,300	126,117.00	0.14
30	600015	华夏银行	19,400	123,966.00	0.14
31	001387	雪祺电气	9,600	122,592.00	0.13
32	600919	江苏银行	11,300	121,814.00	0.13
33	601000	唐山港	28,300	117,445.00	0.13
34	601098	中南传媒	11,700	115,128.00	0.13
35	601211	国泰海通	6,300	114,660.00	0.13
36	603182	嘉华股份	10,000	114,000.00	0.13
37	601169	北京银行	23,000	112,700.00	0.12
38	002001	新 和 成	3,900	110,838.00	0.12
39	601816	京沪高铁	24,200	109,626.00	0.12
40	002048	宁波华翔	4,700	108,100.00	0.12
41	603700	宁水集团	9,200	106,812.00	0.12
42	002948	青岛银行	20,800	105,664.00	0.12
43	600269	赣粤高速	26,500	105,470.00	0.12
44	600323	瀚蓝环境	3,800	104,348.00	0.11
45	688129	东来技术	3,957	103,633.83	0.11
46	605122	四方新材	9,600	103,488.00	0.11
47	000725	京东方A	11,900	103,292.00	0.11
48	000623	吉林敖东	5,800	102,834.00	0.11
49	600051	宁波联合	18,000	101,340.00	0.11
50	603565	中谷物流	10,300	101,043.00	0.11
51	601916	浙商银行	38,200	100,466.00	0.11
52	600461	洪城环境	11,000	99,660.00	0.11
53	601998	中信银行	14,300	99,099.00	0.11
54	301156	美农生物	8,970	97,503.90	0.11
55	300538	同益股份	5,800	96,802.00	0.11

56	301109	军信股份	7,700	95,942.00	0.11
57	601018	宁波港	30,400	95,760.00	0.11
58	601939	建设银行	9,800	94,374.00	0.10
59	601577	长沙银行	10,700	93,197.00	0.10
60	600674	川投能源	6,500	92,105.00	0.10
61	002890	弘宇股份	6,400	91,456.00	0.10
62	600273	嘉化能源	14,000	91,280.00	0.10
63	688193	仁度生物	1,647	91,079.10	0.10
64	601166	兴业银行	5,400	89,424.00	0.10
65	002136	安 纳 达	6,800	88,944.00	0.10
66	603307	扬州金泉	3,770	88,029.50	0.10
67	002267	陕天然气	13,400	87,636.00	0.10
68	301314	科瑞思	1,800	87,588.00	0.10
69	600901	江苏金租	15,100	86,825.00	0.10
70	603819	神力股份	7,500	85,875.00	0.09
71	002910	庄园牧场	7,700	85,316.00	0.09
72	600036	招商银行	2,400	85,200.00	0.09
73	600572	康恩贝	21,500	84,280.00	0.09
74	688067	爱威科技	4,118	82,977.70	0.09
75	002998	优彩资源	12,700	82,677.00	0.09
76	601988	中国银行	14,200	81,224.00	0.09
77	002968	新大正	9,600	81,216.00	0.09
78	600137	浪莎股份	5,000	81,150.00	0.09
79	301512	智信精密	1,800	81,000.00	0.09
80	688113	联测科技	2,297	80,624.70	0.09
81	688395	正弦电气	3,646	80,576.60	0.09
82	600377	宁沪高速	6,900	79,833.00	0.09
83	300929	华骐环保	7,500	79,050.00	0.09
84	001324	长青科技	4,300	79,034.00	0.09
85	603137	恒尚节能	6,100	78,934.00	0.09
86	301233	盛帮股份	2,100	78,498.00	0.09

87	301300	远翔新材	2,500	78,425.00	0.09
88	301198	喜悦智行	5,800	77,720.00	0.09
89	003017	大洋生物	3,360	77,280.00	0.08
90	001965	招商公路	8,400	76,944.00	0.08
91	300564	筑博设计	6,400	76,864.00	0.08
92	003816	中国广核	19,400	75,854.00	0.08
93	688659	元琛科技	7,200	75,168.00	0.08
94	600998	九州通	15,900	74,571.00	0.08
95	603329	上海雅仕	8,300	74,534.00	0.08
96	605180	华生科技	6,100	72,285.00	0.08
97	600482	中国动力	2,200	72,160.00	0.08
98	600886	国投电力	5,400	71,874.00	0.08
99	600999	招商证券	3,400	71,740.00	0.08
100	300823	建科智能	4,900	71,442.00	0.08
101	600064	南京高科	10,000	71,300.00	0.08
102	301390	经纬股份	2,200	70,972.00	0.08
103	600820	隧道股份	13,600	70,856.00	0.08
104	603836	海程邦达	8,960	70,784.00	0.08
105	688517	金冠电气	4,039	70,601.72	0.08
106	300637	扬帆新材	6,800	70,584.00	0.08
107	688355	明志科技	3,660	70,455.00	0.08
108	688310	迈得医疗	4,575	70,317.75	0.08
109	600697	欧亚集团	7,200	69,984.00	0.08
110	603102	百合股份	2,200	69,454.00	0.08
111	603917	合力科技	5,900	69,266.00	0.08
112	301006	迈拓股份	5,500	69,025.00	0.08
113	002696	百洋股份	13,800	68,586.00	0.08
114	300743	天地数码	4,700	68,573.00	0.08
115	000985	大庆华科	4,800	68,304.00	0.07
116	300694	蠡湖股份	7,100	68,160.00	0.07
117	300254	仟源医药	8,500	68,085.00	0.07

118	002736	国信证券	6,800	67,932.00	0.07
119	001278	一彬科技	4,400	67,672.00	0.07
120	300371	汇中股份	6,900	67,482.00	0.07
121	000507	珠海港	14,400	67,392.00	0.07
122	600690	海尔智家	3,300	67,353.00	0.07
123	601006	大秦铁路	14,600	67,306.00	0.07
124	600099	林海股份	8,400	67,032.00	0.07
125	002295	精艺股份	7,900	66,992.00	0.07
126	000685	中山公用	6,000	66,960.00	0.07
127	300597	吉大通信	9,400	66,552.00	0.07
128	301578	辰奕智能	3,250	66,267.50	0.07
129	300883	龙利得	10,400	65,624.00	0.07
130	002780	三夫户外	5,400	65,556.00	0.07
131	300535	达威股份	4,800	65,424.00	0.07
132	603214	爱婴室	5,400	65,394.00	0.07
133	300549	优德精密	5,000	65,100.00	0.07
134	300947	德必集团	5,100	65,025.00	0.07
135	600887	伊利股份	2,700	64,692.00	0.07
136	688203	海正生材	6,464	64,510.72	0.07
137	301166	优宁维	2,500	64,475.00	0.07
138	002159	三特索道	5,200	64,324.00	0.07
139	001219	青岛食品	5,600	64,176.00	0.07
140	688013	天臣医疗	2,600	64,142.00	0.07
141	002566	益盛药业	10,600	64,024.00	0.07
142	001336	楚环科技	2,900	63,858.00	0.07
143	300387	富邦科技	9,400	63,826.00	0.07
144	300845	捷安高科	4,800	63,744.00	0.07
145	003011	海象新材	3,500	63,595.00	0.07
146	001277	速达股份	2,300	63,457.00	0.07
147	300971	博亚精工	3,400	63,444.00	0.07
148	300615	欣天科技	6,300	63,189.00	0.07

149	603096	新经典	4,700	62,886.00	0.07
150	301539	宏鑫科技	4,800	62,880.00	0.07
151	301353	普莱得	3,783	62,835.63	0.07
152	601880	辽港股份	45,500	62,790.00	0.07
153	603282	亚光股份	4,400	62,788.00	0.07
154	301135	瑞德智能	3,800	62,586.00	0.07
155	688718	唯赛勃	3,917	62,554.49	0.07
156	001209	洪兴股份	3,900	62,478.00	0.07
157	688681	科汇股份	4,465	62,420.70	0.07
158	600148	长春一东	4,300	62,393.00	0.07
159	300923	研奥股份	2,800	62,384.00	0.07
160	603321	梅轮电梯	10,900	62,348.00	0.07
161	600444	国机通用	4,800	62,304.00	0.07
162	002802	洪汇新材	5,900	62,068.00	0.07
163	002233	塔牌集团	8,900	62,033.00	0.07
164	002732	燕塘乳业	5,000	62,000.00	0.07
165	003042	中农联合	5,100	61,965.00	0.07
166	600692	亚通股份	11,400	61,902.00	0.07
166	301010	晶雪节能	3,800	61,902.00	0.07
167	603151	邦基科技	5,600	61,544.00	0.07
168	300707	威唐工业	5,500	61,490.00	0.07
169	002381	双箭股份	11,800	61,124.00	0.07
170	600272	开开实业	6,000	60,840.00	0.07
171	603176	汇通集团	14,200	60,776.00	0.07
172	603810	丰山集团	5,400	60,102.00	0.07
173	600774	汉商集团	9,600	60,096.00	0.07
174	300851	交大思诺	2,700	60,075.00	0.07
175	688009	中国通号	12,618	60,061.68	0.07
176	600128	苏豪弘业	7,900	59,961.00	0.07
177	301130	西点药业	2,500	59,950.00	0.07
178	603208	江山欧派	5,600	59,920.00	0.07

179	300514	友讯达	6,400	59,840.00	0.07
180	603073	彩蝶实业	4,000	59,640.00	0.07
181	002999	天禾股份	11,200	59,584.00	0.07
182	300112	万讯自控	9,600	59,424.00	0.07
183	300240	飞力达	11,900	59,381.00	0.07
184	002949	华阳国际	6,000	59,340.00	0.07
185	000088	盐 田 港	14,500	59,305.00	0.07
186	301272	英华特	1,800	59,292.00	0.07
187	002817	黄山胶囊	10,100	59,186.00	0.06
188	300642	透景生命	5,000	59,000.00	0.06
189	600359	新农开发	10,900	58,860.00	0.06
190	301063	海锅股份	3,500	58,660.00	0.06
191	688420	美腾科技	2,783	58,637.81	0.06
192	600833	第一医药	6,500	58,630.00	0.06
193	002494	华斯股份	13,200	58,608.00	0.06
194	603326	我乐家居	9,500	58,520.00	0.06
195	688288	鸿泉技术	3,293	58,516.61	0.06
196	301001	凯淳股份	2,700	58,509.00	0.06
197	603238	诺邦股份	5,300	58,300.00	0.06
198	300899	上海凯鑫	2,100	58,149.00	0.06
199	688058	宝兰德	2,778	58,115.76	0.06
200	603385	惠达卫浴	11,900	58,072.00	0.06
201	688613	奥精医疗	4,100	57,851.00	0.06
202	301131	聚赛龙	1,800	57,834.00	0.06
203	002188	中天服务	11,800	57,820.00	0.06
204	301355	南王科技	5,900	57,702.00	0.06
205	300610	晨化股份	5,900	57,525.00	0.06
206	002760	凤形股份	3,500	57,470.00	0.06
207	300640	德艺文创	10,200	57,426.00	0.06
208	300838	浙江力诺	4,300	57,405.00	0.06
209	600689	上海三毛	5,900	57,230.00	0.06

210	600241	时代万恒	8,800	57,112.00	0.06
210	300614	百川畅银	5,900	57,112.00	0.06
211	300030	阳普医疗	9,800	56,938.00	0.06
212	300675	建科院	4,800	56,880.00	0.06
213	600493	凤竹纺织	10,800	56,592.00	0.06
214	601186	中国铁建	9,500	56,525.00	0.06
215	001260	坤泰股份	3,600	56,340.00	0.06
216	603029	天鹅股份	4,000	56,240.00	0.06
217	688021	奥福科技	2,900	56,144.00	0.06
218	301515	港通医疗	3,200	56,096.00	0.06
219	300886	华业香料	2,800	55,720.00	0.06
220	002873	新天药业	7,600	55,632.00	0.06
221	301298	东利机械	4,800	55,536.00	0.06
222	300126	锐奇股份	9,600	55,488.00	0.06
223	301163	宏德股份	2,500	55,450.00	0.06
224	600598	北大荒	5,100	55,284.00	0.06
225	300906	日月明	2,200	54,846.00	0.06
226	002105	信隆健康	11,100	54,834.00	0.06
227	301065	本立科技	3,100	54,715.00	0.06
228	600235	民丰特纸	11,000	54,670.00	0.06
229	603968	醋化股份	5,900	54,634.00	0.06
230	000598	兴蓉环境	8,500	54,570.00	0.06
231	301167	建研设计	4,400	54,516.00	0.06
232	688092	爱科科技	2,560	54,374.40	0.06
233	301359	东南电子	3,420	54,309.60	0.06
234	688118	普元信息	2,698	54,283.76	0.06
235	301113	雅艺科技	3,640	54,272.40	0.06
236	001373	翔腾新材	1,800	54,270.00	0.06
237	600356	恒丰纸业	7,300	54,093.00	0.06
238	688329	艾隆科技	2,668	53,920.28	0.06
239	301126	达嘉维康	6,300	53,865.00	0.06

240	300517	海波重科	5,700	53,694.00	0.06
241	600097	开创国际	6,900	53,682.00	0.06
242	603080	新疆火炬	2,900	53,650.00	0.06
243	688466	金科环境	4,138	53,090.54	0.06
244	301336	趣睡科技	1,300	51,935.00	0.06
245	002608	江苏国信	7,500	51,750.00	0.06
246	002701	奥瑞金	12,100	51,546.00	0.06
247	000856	冀东装备	7,200	51,480.00	0.06
248	301175	中科环保	10,300	50,985.00	0.06
249	601766	中国中车	9,800	50,960.00	0.06
250	688616	西力科技	5,007	50,570.70	0.06
251	600008	首创环保	18,500	50,320.00	0.06
252	688393	安必平	2,806	49,890.68	0.05
253	601326	秦港股份	15,600	49,296.00	0.05
254	002144	宏达高科	5,000	49,250.00	0.05
255	000605	渤海股份	9,200	49,220.00	0.05
256	603908	牧高笛	2,900	48,952.00	0.05
257	603041	美思德	4,700	48,739.00	0.05
258	001228	永泰运	1,900	48,545.00	0.05
259	605567	春雪食品	6,000	47,940.00	0.05
260	601077	渝农商行	7,800	47,658.00	0.05
261	002809	红墙股份	6,400	47,616.00	0.05
262	603768	常青股份	5,200	47,476.00	0.05
263	300583	赛托生物	4,200	47,166.00	0.05
264	601229	上海银行	5,400	46,872.00	0.05
265	301098	金埔园林	5,700	46,740.00	0.05
266	300621	维业股份	7,200	45,720.00	0.05
267	600768	宁波富邦	3,000	44,940.00	0.05
268	688305	科德数控	670	43,730.90	0.05
269	002319	乐通股份	4,200	43,344.00	0.05
270	603506	南都物业	4,600	42,964.00	0.05

271	600098	广州发展	7,200	42,552.00	0.05
272	601187	厦门银行	6,200	42,346.00	0.05
273	600061	国投资本	6,400	41,920.00	0.05
274	002966	苏州银行	5,900	41,064.00	0.05
275	000166	申万宏源	9,300	40,920.00	0.04
276	600706	曲江文旅	6,000	40,380.00	0.04
277	600717	天津港	10,300	40,067.00	0.04
278	002839	张家港行	10,200	39,780.00	0.04
279	601009	南京银行	3,975	39,312.75	0.04
280	000563	陕国投A	14,200	39,192.00	0.04
281	300635	中达安	3,200	38,944.00	0.04
282	600125	铁龙物流	7,500	38,025.00	0.04
283	300519	新光药业	3,200	37,920.00	0.04
284	601952	苏垦农发	5,000	37,450.00	0.04
285	601825	沪农商行	4,900	36,701.00	0.04
286	601398	工商银行	5,100	36,057.00	0.04
287	601128	常熟银行	6,160	35,851.20	0.04
288	600368	五洲交通	10,700	35,845.00	0.04
289	002715	登云股份	2,700	35,775.00	0.04
290	002461	珠江啤酒	4,700	35,579.00	0.04
291	601607	上海医药	2,300	35,420.00	0.04
292	300645	正元智慧	3,000	35,310.00	0.04
293	603709	中源家居	2,600	35,204.00	0.04
294	301505	苏州规划	2,172	34,969.20	0.04
295	600926	杭州银行	2,400	34,680.00	0.04
296	300176	鸿特科技	7,100	34,435.00	0.04
297	002061	浙江交科	10,400	34,320.00	0.04
298	600332	白云山	1,700	34,068.00	0.04
299	003003	天元股份	3,400	33,830.00	0.04
300	601985	中国核电	3,700	33,411.00	0.04
301	605177	东亚药业	1,900	32,509.00	0.04

302	600017	日照港	11,800	29,500.00	0.03
303	600615	鑫源智造	3,100	28,644.00	0.03
304	603596	伯特利	28	695.52	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	601231	环旭电子	1,535,460.15	0.85
2	688305	科德数控	307,104.72	0.17
3	002811	郑中设计	299,815.00	0.17
4	600697	欧亚集团	254,604.00	0.14
5	000528	柳 工	250,740.00	0.14
6	600048	保利发展	247,450.00	0.14
7	300893	松原安全	246,536.80	0.14
8	601965	中国汽研	239,778.00	0.13
9	688067	爱威科技	231,327.93	0.13
10	603182	嘉华股份	223,246.00	0.12
11	688190	云路股份	214,354.90	0.12
12	300254	仟源医药	211,587.00	0.12
13	300535	达威股份	210,273.00	0.12
14	688288	鸿泉技术	206,490.92	0.11
15	603161	科华控股	203,962.00	0.11
16	600051	宁波联合	200,970.00	0.11
17	300593	新雷能	197,696.00	0.11
18	600372	中航机载	196,112.00	0.11
19	003009	中天火箭	194,994.00	0.11
20	001387	雪祺电气	194,644.00	0.11

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	601231	环旭电子	2,119,096.30	1.17
2	688390	固德威	613,256.02	0.34
3	688190	云路股份	475,160.89	0.26
4	000830	鲁西化工	450,270.00	0.25
5	600887	伊利股份	430,882.00	0.24
6	601168	西部矿业	421,877.00	0.23
7	300782	卓胜微	418,704.00	0.23
8	300893	松原安全	414,613.00	0.23
9	000651	格力电器	405,450.00	0.22
10	688777	中控技术	388,160.00	0.21
11	688309	恒誉环保	378,246.16	0.21
12	002830	名雕股份	373,909.00	0.21
13	002311	海大集团	355,772.00	0.20
14	002532	天山铝业	334,750.00	0.18
15	000983	山西焦煤	326,996.00	0.18
16	603161	科华控股	312,846.00	0.17
17	688251	井松智能	311,932.99	0.17
18	688020	方邦股份	310,302.22	0.17
19	300966	共同药业	308,913.00	0.17
20	600039	四川路桥	307,092.00	0.17

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	36,734,185.08
卖出股票收入（成交）总额	60,219,013.04

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	37,594,562.91	41.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,323,141.81	11.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	4,402,987.61	4.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	52,320,692.33	57.40

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	019753	24国债17	100,000	10,449,838.36	11.46
2	2500006	25超长特别国债06	100,000	9,847,834.25	10.80
3	019743	24国债11	65,000	6,839,307.12	7.50
4	019827	26国债01	64,000	6,441,484.27	7.07
5	149984	22深能Y2	30,000	3,140,009.92	3.44

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本期没有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。

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	36,609.21
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	61,761.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	98,370.68

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	127085	韵达转债	640,963.71	0.70
2	123151	康医转债	633,626.70	0.70
3	113656	嘉诚转债	521,532.74	0.57
4	113062	常银转债	507,213.70	0.56
5	110085	通22转债	503,779.68	0.55
6	113052	兴业转债	460,350.58	0.51
7	111014	李子转债	414,421.58	0.45
8	123216	科顺转债	255,230.96	0.28
9	127089	晶澳转债	244,035.29	0.27
10	127045	牧原转债	176,038.15	0.19
11	118034	晶能转债	37,793.82	0.04

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

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
泓德慧享混合A	450	100,994.62	40,632,701.21	89.41%	4,814,878.10	10.59%

泓德慧享混合C	5,241	8,528.25	6,930,944.34	15.51%	37,765,608.03	84.49%
合计	5,617	16,048.45	47,563,645.55	52.76%	42,580,486.13	47.24%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	72.60%

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	泓德慧享混合A	111,675.81	0.25%
	泓德慧享混合C	220,678.38	0.49%
	合计	332,354.19	0.37%

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	泓德慧享混合A	0~10
	泓德慧享混合C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德慧享混合A	0~10
	泓德慧享混合C	0~10

	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德慧享混合A	泓德慧享混合C
基金合同生效日(2021年09月06日)基金份额总额	200,071,798.34	100,025,054.03
本报告期期初基金份额总额	46,713,412.96	129,846,214.39
本报告期基金总申购份额	3,819,943.18	101,453,517.55
减：本报告期基金总赎回份额	5,085,776.83	186,603,179.57
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	45,447,579.31	44,696,552.37

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

无。

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、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

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，本基金托管人托管业务部门未受到调查或处罚。

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，本基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚。

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	
中信建投证券	2	95,417,737.97	100.00%	41,592.35	100.00%	-

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：无。

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
中信建投证券	24,062,188.00	100.00%	1,149,160,000.00	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	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

§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	2026/01/01-2026/06/30	40,632,701.21	-	-	40,632,701.21	45.08%
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

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慧享混合型证券投资基金设立的文件；

2、《泓德慧享混合型证券投资基金基金合同》；

3、《泓德慧享混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《泓德慧享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