

鑫元安鑫回报混合型证券投资基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：鑫元基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	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	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合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	48
7.1 期末基金资产组合情况	48
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
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	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
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	56
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	56

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	60
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
8.2 盈利投资者数量占比	60
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
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	60
§ 9 开放式基金份额变动	61
§ 10 重大事件揭示	62
10.1 基金份额持有人大会决议	62
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	62
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
10.4 基金投资策略的改变	62
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	62
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	62
10.8 其他重大事件	64
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	66
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	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	66
§ 12 备查文件目录	67
12.1 备查文件目录	67
12.2 存放地点	67
12.3 查阅方式	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金	
基金简称	鑫元安鑫回报	
基金主代码	009395	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 9 月 28 日	
基金管理人	鑫元基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	584,062,765.36 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C
下属分级基金的交易代码	009395	016259
报告期末下属分级基金的份额总额	156,695,220.26 份	427,367,545.10 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于固定收益资产，并在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘潜在投资机会，并积极运用金融衍生工具平滑组合波动，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用自上而下为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济数据（GDP 增长率、PPI、CPI、工业增加值、进出口贸易数据等）、宏观政策导向、市场趋势和资金流向等多方面因素，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，并运用上述大类资产之间的相互关联性制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*25%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		鑫元基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓燕	方圆
	联系电话	021-20892000 转	95559
	电子邮箱	service@xyamc.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		4006066188	95559
传真		021-20892111	021-62701216

注册地址	上海市静安区中山北路 909 号 12 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	上海市静安区中山北路 909 号 12 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200070	200336
法定代表人	龙艺	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.xyamc.com
基金中期报告置备地点	上海市静安区中山北路 909 号 12 层 鑫元基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鑫元基金管理有限公司	上海市静安区中山北路 909 号 12 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 1 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日)	
	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C
本期已实现收益	10,548,292.11	11,272,914.15
本期利润	10,805,460.40	18,318,288.22
加权平均基金份额本期利润	0.0521	0.0753
本期加权平均净值利润率	4.18%	6.06%
本期基金份额净值增长率	4.52%	4.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	27,359,367.07	72,486,402.24
期末可供分配基金份额利润	0.1746	0.1696
期末基金资产净值	201,569,924.40	545,418,311.43
期末基金份额净值	1.2864	1.2762
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	28.64%	14.94%

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。

（4）鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续从 2022 年 7 月 21 日开始。

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

鑫元安鑫回报 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	5.13%	0.34%	3.89%	0.32%	1.24%	0.02%

过去六个月	4.52%	0.31%	3.55%	0.29%	0.97%	0.02%
过去一年	9.17%	0.28%	7.54%	0.25%	1.63%	0.03%
过去三年	18.73%	0.39%	18.27%	0.27%	0.46%	0.12%
过去五年	22.43%	0.37%	17.85%	0.27%	4.58%	0.10%
自基金合同生效 起至今	28.64%	0.38%	25.22%	0.28%	3.42%	0.10%

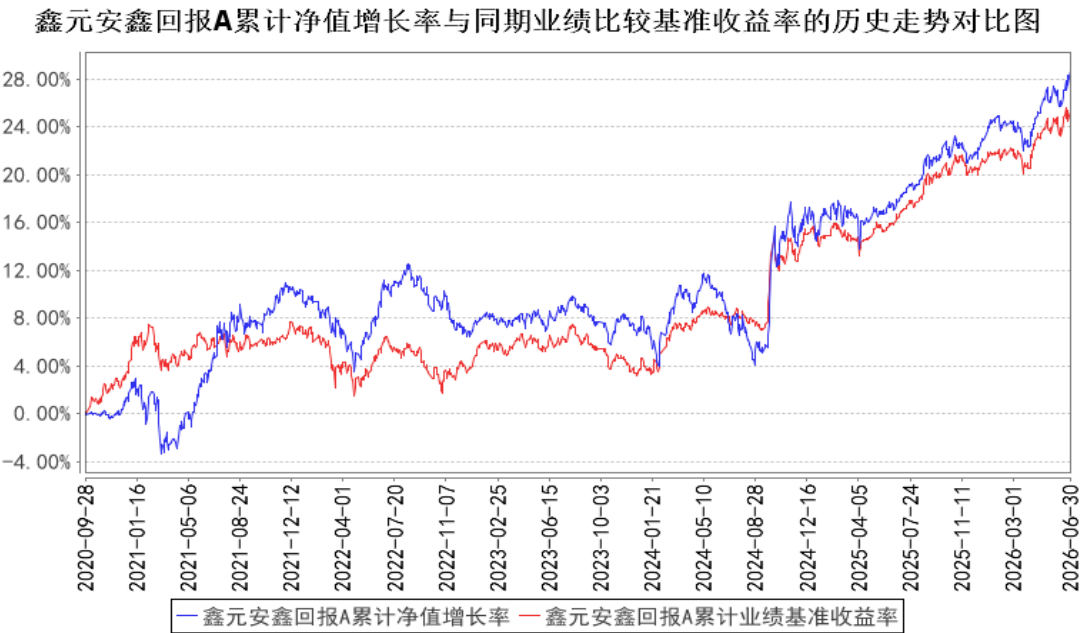
鑫元安鑫回报 C

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	5.07%	0.34%	3.89%	0.32%	1.18%	0.02%
过去六个月	4.41%	0.31%	3.55%	0.29%	0.86%	0.02%
过去一年	8.96%	0.28%	7.54%	0.25%	1.42%	0.03%
过去三年	18.02%	0.39%	18.27%	0.27%	-0.25%	0.12%
自基金合同生效 起至今	14.94%	0.36%	18.68%	0.26%	-3.74%	0.10%

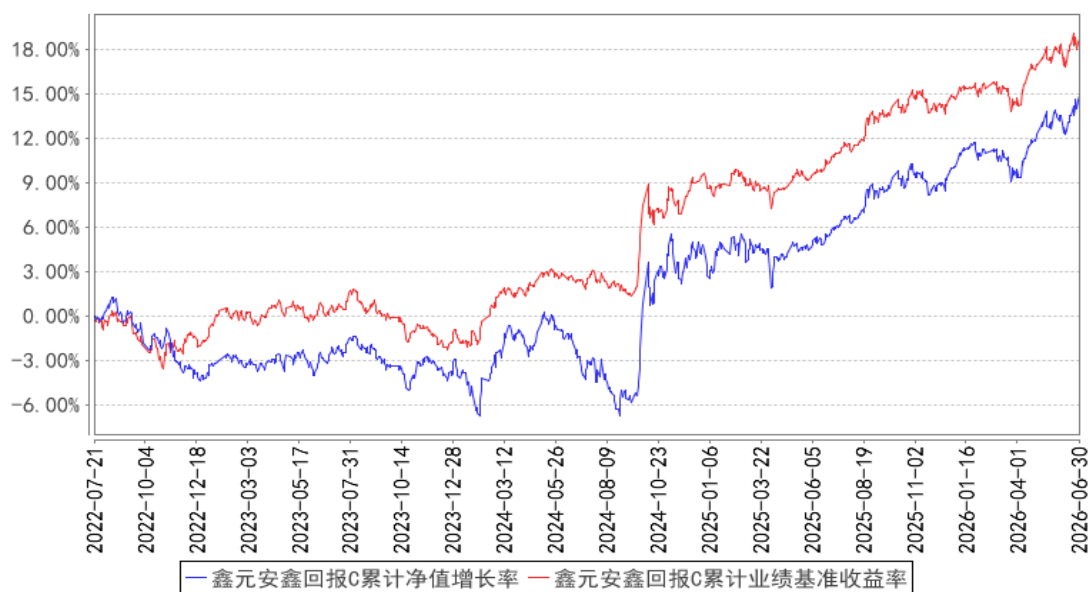
注：（1）鑫元安鑫回报于 2022 年 7 月 18 日增设 C 类基金份额。

（2）鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续从 2022 年 7 月 21 日开始。

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



鑫元安鑫回报C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：（1）本基金合同生效日为 2020 年 9 月 28 日。根据基金合同约定，本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同约定。

（2）鑫元安鑫回报于 2022 年 7 月 18 日增设 C 类基金份额。

（3）鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续从 2022 年 7 月 21 日开始。

§ 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

本基金管理人为鑫元基金管理有限公司，本公司经中国证监会证监许可〔2013〕1115 号文批准于 2013 年 8 月成立，由南京银行股份有限公司发起，与南京高科股份有限公司联合组建，总部设在上海。经营范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。基金管理人管理的公募基金覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、FOF 等不同类别。

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		
李彪	本基金的基金经理、权益投资部副总经理	2021 年 3 月 25 日	—	14 年	学历：理学硕士研究生。历任上海轶轮投资管理有限公司研究员、上海华策投资管理有限公司研究员、金瑞期货有限公司研究员、上海潼骁投资管理有限公司研究员、投资经理。2016 年 5 月加入鑫元基金，历任研究员、基金经理助理，现任权益投资部副总经理、基金经理。
俞敏超	本基金的基金经理	2024 年 6 月 28 日	—	4 年	学历：管理学硕士。历任渤海银行股份有限公司交易员，厦门银行股份有限公司厦门自贸试验区资金营运中心主管、总经理助理，从事投资交易工作。2021 年 11 月加入鑫元基金，历任固收投资经理，现任基金经理。

注：1. 基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离职日期为根据公司决议确定的解聘日期；

2. 非首任基金经理，任职日期和离任日期分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3. 证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。本基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定，基金投资比例符合法律法规和基金合同的要求。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部关于公平交易管理的各项制度规范，进一步完善境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易活动。本公司通过系统控制和人工控制等各种方式，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的相关环节均得到公平对待。

报告期内，公司整体公平交易制度执行情况良好，通过对不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易价格和交易时机进行监控分析，未发现违反公平交易要求的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司已制订并不断完善内部异常交易监控管理相关制度，通过系统和人工相结合的方式对基金投资交易行为的日常监督检查，执行异常交易行为的监控、分析与记录工作机制。

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共 1 次，为量化策略投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，宏观经济方面，市场聚焦基本面内外需分化和新旧动能转化。分阶段看，1-2 月国内宏观经济走势好于市场预期，生产供给增长较快，需求端也稳中有升，但进入 2-3 月份外部地缘政治冲击骤然发生，美伊军事冲突对全球经济和市场预期都有重大影响，特别是能源咽喉的霍尔木兹海峡阻塞，对通胀和能源相关产业多有冲击，我国经济发展的外部环境更加复杂严峻，不确定性增加。4-5 月份内需出现回落，经济供强需弱，内需弱外需强的格局更加显著。价格方面，通缩压力从 2 月开始有所缓解，PPI 环比上行幅度先扩大后回落，对债券市场冲击有限。货币政策方面，在通缩压力缓解，新旧动能转化的背景下，央行继续暂停降准降息的货币政策操作，政策重点继续强调结构性工具，在 6 月推出隔夜逆回购工具。从货币市场指标来看，资金面先松后小幅收敛，整体平稳有序，可以看出地缘冲突加剧时点央行增加 MLF 等工具操作量，地缘冲突缓和后央行又通过买断式逆回购等工具熨平资金面，资金面对债券市场有影响，但整体对市场属于支持性，体现了既灵活又呵护的宏观思路。

债券市场方面，一季度，长短端债券走势分化，年初受到不确定性影响，市场更偏好票息策

略，规避久期策略，同时资金面又维持在低利率和低波动的状态，短债受益，收益率一路下行。长债部分，部分超预期的基本面数据对债市利空，地缘政治冲击引起的油价上涨也让长债情绪谨慎，长债利率下行幅度小于短端，超长债利率维持在较高位置，利率曲线陡峭化。二季度 4 月到 5 月，债券利率震荡下行，主要受益于资金面宽松和资产荒叙事，进入 6 月份，资金面收敛程度超预期，市场对资金面预期进行修正，并开始担忧三季度供给压力，叠加交易盘在上半年浮盈较多，止盈需求增加，带动长短端利率小幅震荡上行，但随着月末央行推出隔夜逆回购呵护资金面，市场利率又有所回落。报告期内，本基金稳健获取票息，灵活调整杠杆和久期，精选个券增厚收益，波段交易政策性金融债和国债等，保持了组合净值的稳定增长。

权益市场方面，上半年市场呈现 N 型走势，先涨后受到外围冲突影响调整，二季度市场呈现 K 型分化，科技板块趋势走强，其他方向较弱。正如我们前面预期的，除了光模块方向以外，我们小幅增加了科技的投资比例，形成以 AI 为核心，若干方向为卫星的均衡成长策略组合。AI 领域我们选择了更多的硬件特别是国产算力包括设备、芯片，理由在于国产芯片、设备以及晶圆的自主突破迫切，我们看到大模型日均 token 调用以一年十倍的速度增长，国内大模型追赶，对硬件的需求也就日益明显。我们清晰的看到全球半导体大扩产将持续显著拉动设备需求，因此我们增加了硬件这个方向投资，减少了软件方向持仓。卫星组合方面，在 2025 年四季度增加了游戏持仓后，我们维持对该方向投资机会的判断，核心原因在于估值低且难以被大模型类工具替代。我们依然持续看好国产仪器仪表类企业崛起，从色谱仪到显微镜以及示波器等产品，都处于产品力爆发初期或者前期，特别是光模块需求爆发，增加相应检测仪器需求。全球冲突频繁，我们维持前期的军工配置比例。商业航天虽然在近期关注度有所下降，我们依然注意到海外热度不减，国内也将逐渐降低成本提高发射频次，依然看好板块机会。我们看到券商处于 ROE 高点水平、股价位置低点水平，业绩成长性非常好，因此我们增加了这个方向投资。创新药方面，今年半年度国内创新药企业 BD 规模已经超过或接近 2025 年全年，国内企业在这个领域仍将快速赶超。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内鑫元安鑫回报 A 的基金份额净值增长率为 4.52%，同期业绩比较基准收益率为 3.55%。本报告期内鑫元安鑫回报 C 的基金份额净值增长率为 4.41%，同期业绩比较基准收益率为 3.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济内外需 K 型分化，新旧动能转化的格局将延续。权益市场和地缘政治将对债券市场带来扰动，下半年出台政策刺激经济的概率在提升。货币政策方面，虽然市场对降低OMO7天逆回购利率和LPR的预期下降，但降准和结构性降低存款利率和房贷利率的可能性正在提升。

债券供给上，地方债和超长期特别国债的加速发行和商业银行金融债的恢复发行，将重塑市场供需关系。总体来看，在上半年利率已经下行的基础上，下半年扰动因素增加，利率下行幅度可能趋缓，但债券的票息行情依然存在。

权益市场方面，2026 年是富有挑战的一年，也是充满机会的一年，也是波动较大的一年。全球金融市场对海外加息与降息充满争议，对全球贸易格局充满不确定性，对国际油价走势充满不确定性，对国内的消费担忧仍然未减。展望 2026 年下半年，或许有些方面是较为确定的：1、全球 AI 大发展趋势不会变化，中美两国大模型差距一会拉开一会缩小。2、明年美联储降息的可能性在提高。3、国内出海的趋势从未变化。因此，我们估计，全球市场可能会受到油价波动影响，在这个过程中国内市场也会受到影响，但是国内半导体发展刚刚起步，不管是大模型、GPU\先进制程，或者是设备处于刚刚替代的起步期，因此我们积极看好这个方向产业趋势。但是下半年市场大概率会更加均衡，不会一枝独秀，均衡可能是下半年比较重要的主题。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司成立估值委员会，并制订有关工作规则。估值委员会对估值政策、估值方法和估值模型进行评估、研究、决策，确定估值业务的操作流程和风险控制，确保基金估值的公允、合理。估值委员会成员具有多年从业经验，具备投资、研究、交易、运营、风险管理、法律合规等方面的专业胜任能力。本公司使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序；基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。公司基金经理可参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间债券市场及证券交易所上市流通或挂牌转让的固定收益品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未进行利润分配。截止报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

本报告期内不存在需要对基金持有人数或基金资产净值进行说明的情况。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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

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

本报告期内，鑫元基金管理有限公司在鑫元安鑫回报混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由鑫元基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关鑫元安鑫回报混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：鑫元安鑫回报混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	5,344,777.71	61,731,278.79
结算备付金		111,398.26	56,539.37
存出保证金		43,715.77	68,797.08
交易性金融资产	6.4.7.2	887,859,235.76	783,600,302.11
其中：股票投资		194,510,657.40	164,274,526.89
基金投资		-	-
债券投资		693,348,578.36	619,325,775.22
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	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		11,224,683.98	521,879.24
应收股利		-	-
应收申购款		1,202,568.53	115,377.30
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		905,786,380.01	846,094,173.89
负债和净资产			
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		155,030,590.65	96,015,594.98
应付清算款		1,462,409.94	5,350,194.43
应付赎回款		1,509,803.60	56,541,339.72

应付管理人报酬		445,154.48	450,731.39
应付托管费		83,466.46	84,512.13
应付销售服务费		80,713.17	24,141.67
应付投资顾问费		-	-
应交税费		15,329.14	11,792.13
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	170,676.74	380,459.27
负债合计		158,798,144.18	158,858,765.72
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	584,062,765.36	559,611,049.10
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	162,925,470.47	127,624,359.07
净资产合计		746,988,235.83	687,235,408.17
负债和净资产总计		905,786,380.01	846,094,173.89

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额总额 584,062,765.36 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.2864 元，份额总额 156,695,220.26 份；下属 C 类基金份额净值 1.2762 元，份额总额 427,367,545.10 份。

6.2 利润表

会计主体：鑫元安鑫回报混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		32,639,847.21	5,617,331.86
1. 利息收入		51,533.43	21,918.09
其中：存款利息收入	6.4.7.13	23,974.68	9,651.70
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		27,558.75	12,266.39
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		25,091,751.00	5,598,199.97
其中：股票投资收益	6.4.7.14	18,160,345.78	1,642,468.46
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	5,488,324.00	3,357,365.19
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-

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	1,443,081.22	598,366.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	7,302,542.36	-23,830.90
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	194,020.42	21,044.70
减：二、营业总支出		3,516,098.59	1,181,992.91
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,238,832.75	615,128.51
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	419,781.14	115,336.59
3. 销售服务费		299,090.80	35,179.23
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		452,074.88	311,741.43
其中：卖出回购金融资产支出		452,074.88	311,741.43
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		5,400.22	1,704.59
8. 其他费用	6.4.7.23	100,918.80	102,902.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,123,748.62	4,435,338.95
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,123,748.62	4,435,338.95
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		29,123,748.62	4,435,338.95

6.3 净资产变动表

会计主体：鑫元安鑫回报混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资	559,611,049.10	127,624,359.07	687,235,408.17

产			
二、本期期初净资产	559,611,049.10	127,624,359.07	687,235,408.17
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	24,451,716.26	35,301,111.40	59,752,827.66
（一）、综合收益总额	-	29,123,748.62	29,123,748.62
（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）	24,451,716.26	6,177,362.78	30,629,079.04
其中：1. 基金申购款	455,831,907.96	111,762,983.68	567,594,891.64
2. 基金赎回款	-431,380,191.70	-105,585,620.90	-536,965,812.60
（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	584,062,765.36	162,925,470.47	746,988,235.83
项目	上年度可比期间		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	143,989,840.36	23,024,227.38	167,014,067.74
二、本期期初净资产	143,989,840.36	23,024,227.38	167,014,067.74
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	294,180,802.39	53,892,794.01	348,073,596.40
（一）、综合收益总额	-	4,435,338.95	4,435,338.95
（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）	294,180,802.39	49,457,455.06	343,638,257.45
其中：1. 基金申购款	340,471,022.54	57,246,732.23	397,717,754.77
2. 基金赎回	-46,290,220.15	-7,789,277.17	-54,079,497.32

款			
(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	438,170,642.75	76,917,021.39	515,087,664.14

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：

<u>于景亮</u>	<u>杨晓宇</u>	<u>包颖</u>
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

鑫元安鑫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[2020]572 号文《关于准予鑫元安鑫回报混合型证券投资基金注册的批复》核准，由鑫元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《鑫元安鑫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 210,377,958.10 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2020）验字第 61444343_B07 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《鑫元安鑫回报混合型证券投资基金基金合同》于 2020 年 9 月 28 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 210,401,377.12 份，其中认购资金利息折合 23,419.02 份基金份额。本基金的基金管理人为鑫元基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鑫元安鑫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，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板、中小板以及其他经中国证监会批准或注册上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、证券公司短期公司债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款等）、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）。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。基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 70%，投资于股票资产不超过基金资产的 30%；投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债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。如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*25%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号〈会计报表附注的编制及披露〉》，中国证券投资基金业协会发布的《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》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

2、增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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% 的规定征收率计算缴纳增值税；公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税；金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入。取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、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》的规定，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，继续免征增值税直至债券到期。

3、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

4、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部 国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证

券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

5、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25%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。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	5,344,777.71
等于：本金	5,343,799.85
加：应计利息	977.86
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-

减：坏账准备	-
合计	5,344,777.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		171,785,313.94	-	194,510,657.40	22,725,343.46
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,355,890.96	4,763.47	1,297,946.97	-62,707.46
	银行间市场	684,201,840.82	3,525,631.39	692,050,631.39	4,323,159.18
	合计	685,557,731.78	3,530,394.86	693,348,578.36	4,260,451.72
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		857,343,045.72	3,530,394.86	887,859,235.76	26,985,795.18

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

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：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

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：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

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	176.02
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	78,881.92
其中：交易所市场	53,514.55
银行间市场	25,367.37
应付利息	-
预提费用	91,618.80
合计	170,676.74

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

鑫元安鑫回报 A	
项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	379,293,604.16	379,293,604.16
本期申购	74,924,263.56	74,924,263.56
本期赎回（以“-”号填列）	-297,522,647.46	-297,522,647.46
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	156,695,220.26	156,695,220.26

金额单位：人民币元

鑫元安鑫回报 C		
项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	180,317,444.94	180,317,444.94
本期申购	380,907,644.40	380,907,644.40
本期赎回（以“-”号填列）	-133,857,544.24	-133,857,544.24
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	427,367,545.10	427,367,545.10

注：申购份额含红利再投、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

鑫元安鑫回报 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	47,566,010.89	39,980,169.19	87,546,180.08
本期期初	47,566,010.89	39,980,169.19	87,546,180.08
本期利润	10,548,292.11	257,168.29	10,805,460.40
本期基金份额交易产生的变动数	-30,754,935.93	-22,722,000.41	-53,476,936.34
其中：基金申购款	11,719,426.01	7,938,370.02	19,657,796.03
基金赎回款	-42,474,361.94	-30,660,370.43	-73,134,732.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	27,359,367.07	17,515,337.07	44,874,704.14

鑫元安鑫回报 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,990,447.77	18,087,731.22	40,078,178.99

本期期初	21,990,447.77	18,087,731.22	40,078,178.99
本期利润	11,272,914.15	7,045,374.07	18,318,288.22
本期基金份额交易产生的变动数	39,223,040.32	20,431,258.80	59,654,299.12
其中：基金申购款	57,084,868.82	35,020,318.83	92,105,187.65
基金赎回款	-17,861,828.50	-14,589,060.03	-32,450,888.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	72,486,402.24	45,564,364.09	118,050,766.33

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	14,038.28
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	323.12
其他	9,613.28
合计	23,974.68

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	18,160,345.78
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	18,160,345.78

6.4.7.14.2 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	119,750,723.55
减：卖出股票成本总额	101,404,772.93
减：交易费用	185,604.84
买卖股票差价收入	18,160,345.78

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：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1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	5,432,853.49
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	55,470.51
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	5,488,324.00

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1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,125,471,755.95
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,119,308,807.48
减：应计利息总额	6,083,144.71
减：交易费用	24,333.25
买卖债券差价收入	55,470.51

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,443,081.22
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	1,443,081.22

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	7,302,542.36
——股票投资	888,574.67
——债券投资	6,413,967.69
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	7,302,542.36

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	193,883.31
基金转换费收入	137.11
合计	194,020.42

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	22,811.43
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
上清所证书查询费	600.00
债券账户维护费	18,000.00
合计	100,918.80

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

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内不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。

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
鑫元基金管理有限公司（“鑫元基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构

南京高科股份有限公司（“南京高科”）	基金管理人的股东
上海鑫沅股权投资管理有限公司（“鑫沅股权”）	基金管理人的子公司
鑫沅资产管理有限公司（“鑫沅资产”）	基金管理人的子公司

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

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,238,832.75	615,128.51
其中：应支付销售机构的客户维护费	521,226.95	201,900.62
应支付基金管理人的净管理费	1,717,605.80	413,227.89

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.80%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.80\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	419,781.14	115,336.59

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C	合计
鑫元基金	-	188,694.54	188,694.54
南京银行	-	7,442.97	7,442.97
交通银行	-	0.10	0.10
合计	-	196,137.61	196,137.61
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C	合计
鑫元基金	-	5,920.10	5,920.10
南京银行	-	489.39	489.39
交通银行	-	4.50	4.50
合计	-	6,413.99	6,413.99

注：基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.20%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。计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

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

注：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

注：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

注：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

份额单位：份

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C
基金合同生效日（2020 年 9 月 28 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	2,001,595.10	9,251.55
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	2,001,595.10	9,251.55
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.3427%	0.0016%
项目	上年度可比期间	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C
基金合同生效日（2020 年 9	-	-

月 28 日) 持有的基金份额		
报告期初持有的基金份额	10,601,595.10	9,251.55
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	8,600,000.00	-
报告期末持有的基金份额	2,001,595.10	9,251.55
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.4568%	0.0021%

注: (1) 期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

(2) 本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

(3) 鑫元安鑫回报于 2022 年 7 月 18 日增设 C 类基金份额。

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

注: 无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位: 人民币元

关联方名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	5,344,777.71	14,038.28	3,945,275.77	7,475.93

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注: 本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

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

注: 无。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	9 个月	新股流通受限	104.66	768.89	2,263	236,845.58	1,739,998.07	-
301666	大普微	2026 年 4 月 8 日	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	924	42,577.92	428,116.92	-
688808	联讯仪器	2026 年 4 月 16 日	6 个月	新股流通受限	81.88	1,584.33	156	12,773.28	247,155.48	-
688820	盛合晶微	2026 年 4 月 13 日	6 个月	新股流通受限	19.68	141.49	898	17,672.64	127,058.02	-
688797	臻宝科技	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通受限	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
001399	惠科股份	2026 年 6 月 16 日	6 个月	新股流通	10.12	27.73	3,160	31,979.20	87,626.80	-

				受限						
688781	视涯科技	2026年3月18日	6个月	新股流通受限	22.68	47.61	1,147	26,013.96	54,608.67	-
688785	恒运昌	2026年1月20日	6个月	新股流通受限	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-
688813	泰金新能	2026年3月24日	6个月	新股流通受限	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688635	长进光子	2026年5月20日	6个月	新股流通受限	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
603459	红板科技	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-
001365	天海电子	2026年5月11日	6个月	新股流通受限	27.19	31.31	660	17,945.40	20,664.60	-
688811	有研复材	2026年4月1日	6个月	新股流通受限	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-

301696	三瑞智能	2026年3月31日	6个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
301669	高特电子	2026年6月2日	6个月	新股流通受限	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
001237	惠康科技	2026年5月15日	6个月	新股流通受限	53.26	58.74	261	13,900.86	15,331.14	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股流通受限	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
001393	维通利	2026年5月8日	6个月	新股流通受限	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
301531	春光集团	2026年4月28日	6个月	新股流通受限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026年4月22日	6个月	新股流通受限	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301680	固德	2026年2月	6个月	新股	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-

	电材	月 27 日		流通受限						
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	新股流通受限	11.18	17.59	701	7,837.18	12,330.59	-
688816	易思维	2026 年 2 月 4 日	6 个月	新股流通受限	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
603407	长裕集团	2026 年 4 月 29 日	6 个月	新股流通受限	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
688712	北芯生命	2026 年 1 月 28 日	6 个月	新股流通受限	17.52	35.92	234	4,099.68	8,405.28	-
301513	尚水智能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	新股流通受限	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
603435	嘉德利	2026 年 5 月 15 日	6 个月	新股流通受限	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603352	至信股份	2026 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-

				受限						
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	新股流通受限	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	新股流通受限	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
001220	世盟股份	2026 年 1 月 27 日	6 个月	新股流通受限	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-

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 年 6 月 29 日	重大事项停牌	879.53	2026 年 7 月 13 日	890.99	10,161	7,395,440.06	8,936,904.33	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 155,030,590.65 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
232580025	25 农行二级资本债 02B(BC)	2026 年 7 月 1 日	102.01	56,000	5,712,511.21
232680002	26 民生银行二级资本债 01	2026 年 7 月 1 日	101.12	377,000	38,120,781.58
232680007	26 兴业银行二级资本债 01	2026 年 7 月 1 日	100.71	500,000	50,356,860.27
232480102	24 青岛银行二级资本债 01	2026 年 7 月 2 日	102.46	300,000	30,737,498.63
232500047	25 四川银行二级资本债	2026 年 7 月 2 日	100.76	37,000	3,728,294.36
232580040	25 湖南银行二级资本债 01	2026 年 7 月 2 日	103.42	400,000	41,367,506.85
合计				1,670,000	170,023,452.90

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

注：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涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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基金合同中约定的投资目标。

本基金的基金管理人实行全员风险管理，风险管理是公司所有部门、全体员工的应尽职责。公司建立董事会、经营管理层、独立风险管理部门、业务部门四级风险管理组织架构，并分别明确风险管理职能与责任。董事会对公司的风险管理负有最终责任，董事会下设风险控制与合规审计委员会，负责研究、确定公司风险管理理念，指导公司风险管理体系的建设；经营管理层负责组织、部署风险管理工作，经营管理层设风险控制委员会，负责确定风险管理理念、原则、目标和方法，促进风险管理环境、文化的形成，组织风险管理体系建设，审议风险管理制度和流程，审议重大风险事件；独立风险管理部门负责协同相关业务部门落实投资风险、操作风险、合规风

险、道德风险等各类风险的控制和管理，督促、检查各业务部门、各业务环节的风险管理工作；各业务部门负责根据职能分工贯彻落实风险管理程序，执行风险管理措施。根据风险管理工作要求，各业务部门健全完善规章制度和操作流程，严格遵守风险管理制度、流程和限额，严格执行从风险识别、风险测量、风险控制、风险评价到风险报告的风险管理程序，对本部门发生风险事件承担直接责任，及时、准确、全面、客观地将本部门及本部门发现的风险信息向风险管理部门报告。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	110,027,907.94	40,369,068.49
合计	110,027,907.94	40,369,068.49

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、短期融资券、超短期融资券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末和上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末和上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单。

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	367,765,698.25	211,802,710.68
AAA 以下	145,110,466.26	245,038,273.44
未评级	70,444,505.91	122,115,722.61
合计	583,320,670.42	578,956,706.73

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、中期票据。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末和上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末和上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可在基金运作周期内的每个开放日要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

除本报告持有的流通受限证券部分章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，本基金本报告期末的其他资产均能及时变现。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，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比

例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。

本基金开展银行存款、交易所及银行间市场交易的固定收益品种等各类计息业务，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	5,343,799.85	0.00	0.00	0.00	0.00	977.86	5,344,777.71
结算备付金	111,387.46	0.00	0.00	0.00	0.00	10.80	111,398.26
存出保证金	43,711.57	0.00	0.00	0.00	0.00	4.20	43,715.77
交易性金融资产	0.00	0.00	182,065,183.50	445,769,000.00	61,984,000.00	198,041,052.26	887,859,235.76
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,224,683.98	11,224,683.98
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,202,568.53	1,202,568.53
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	5,498,898.88	0.00	182,065,183.50	445,769,000.00	61,984,000.00	210,469,297.63	905,786,380.01
负债							

卖出回购金融资产款	154,999,297.50	0.00	0.00	0.00	0.00	31,293.15	155,030,590.65
应付清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,462,409.94	1,462,409.94
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,509,803.60	1,509,803.60
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	445,154.48	445,154.48
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	83,466.46	83,466.46
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	80,713.17	80,713.17
应付投资顾问费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,329.14	15,329.14
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	170,676.74	170,676.74
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
负债总计	154,999,297.50	0.00	0.00	0.00	0.00	3,798,846.68	158,798,144.18
利率敏感度缺口	149,500,398.62	0.00	182,065,183.50	445,769,000.00	61,984,000.00	206,670,450.95	746,988,235.83
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	61,729,326.79	0.00	0.00	0.00	0.00	1,952.00	61,731,278.79
结算备付金	56,533.43	0.00	0.00	0.00	0.00	5.94	56,539.37
存出保证金	68,789.71	0.00	0.00	0.00	0.00	7.37	68,797.08
交易性金融资产	20,000,000.00	0.00	81,417,000.00	422,597,000.00	89,306,000.00	170,280,302.11	783,600,302.11
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	521,879.24	521,879.24
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	115,377.30	115,377.30
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	81,854,649.99	0.00	81,417,000.00	422,597,000.00	89,306,000.00	170,919,522.11	846,094,173.10

	3		0	00	0	3.96	89
负债							
卖出回购金融资产款	95,999,456.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,138.98	96,015,594.98
应付清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,350,194.43	5,350,194.43
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,541,339.72	56,541,339.72
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	450,731.39	450,731.39
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	84,512.13	84,512.13
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	24,141.67	24,141.67
应付投资顾问费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,792.13	11,792.13
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	380,459.27	380,459.27
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
负债总计	95,999,456.00	0.00	0.00	0.00	0.00	62,859,309.72	158,858,765.72
利率敏感度缺口	-14,144,806.07	0.00	81,417,000.00	422,597,000.00	89,306,000.00	108,060,214.24	687,235,408.17

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 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	6,234,536.58	6,204,466.15
	2. 市场利率上升 25 个基点	-6,125,264.17	-6,041,164.44

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。于本报告期末，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”为主的分析模式、定性分析和定量分析相结合的研究方式，跟踪宏观经济基本面、政策面和资金等多方面因素，评估符合基金合同约定范围的大类资产的估值水平和投资价值，并利用上述大类资产之间的相互关联性进行灵活的资产配置，制定本基金的大类资产配置比例，并适时进行调整。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	194,510,657.40	26.04	164,274,526.89	23.90
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	194,510,657.40	26.04	164,274,526.89	23.90

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数
----	--

	在资产负债表日后短期内保持不变 2. 以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 1%	7,940,091.22	8,554,007.16
	业绩比较基准下降 1%	-7,940,091.22	-8,554,007.16

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	183,702,552.68	161,015,299.88
第二层次	700,987,535.72	620,908,685.02
第三层次	3,169,147.36	1,676,317.21
合计	887,859,235.76	783,600,302.11

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。对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1、承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

2、其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	194,510,657.40	21.47
	其中：股票	194,510,657.40	21.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	693,348,578.36	76.55
	其中：债券	693,348,578.36	76.55
	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	5,456,175.97	0.60
8	其他各项资产	12,470,968.28	1.38
9	合计	905,786,380.01	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	2,208,086.00	0.30
B	采矿业	7,823,417.00	1.05
C	制造业	132,811,029.94	17.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,904,493.00	0.66
E	建筑业	1,845,049.00	0.25
F	批发和零售业	714,248.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	2,677,971.46	0.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,458,299.00	0.73
J	金融业	34,265,054.00	4.59
K	房地产业	230,194.00	0.03
L	租赁和商务服务业	959,868.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	201,600.00	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	411,348.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	194,510,657.40	26.04

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	300750	宁德时代	24,500	9,628,745.00	1.29
2	688072	拓荆科技	10,161	8,936,904.33	1.20
3	002371	北方华创	7,000	6,191,920.00	0.83
4	688981	中芯国际	37,008	5,877,610.56	0.79
5	300308	中际旭创	4,200	5,334,000.00	0.71
6	600519	贵州茅台	3,600	4,267,764.00	0.57
7	300502	新易盛	6,820	4,139,740.00	0.55
8	603986	兆易创新	5,000	4,075,000.00	0.55
9	002475	立讯精密	50,600	3,562,240.00	0.48
10	300751	迈为股份	12,000	3,389,520.00	0.45
11	600999	招商证券	160,000	3,376,000.00	0.45
12	688600	皖仪科技	100,054	3,329,797.12	0.45
13	688041	海光信息	8,884	3,289,745.20	0.44
14	601318	中国平安	68,300	3,260,642.00	0.44
15	000333	美的集团	42,200	3,187,366.00	0.43
16	300059	东方财富	149,500	3,046,810.00	0.41
17	600036	招商银行	81,000	2,875,500.00	0.38
18	920394	民士达	40,000	2,758,000.00	0.37
19	600900	长江电力	98,400	2,604,648.00	0.35
20	000725	京东方 A	300,000	2,604,000.00	0.35
21	601899	紫金矿业	94,900	2,385,786.00	0.32
22	000728	国元证券	300,000	2,247,000.00	0.30
23	688008	澜起科技	6,980	2,163,102.00	0.29
24	002594	比亚迪	26,600	2,120,020.00	0.28
25	002463	沪电股份	13,300	2,032,240.00	0.27
26	600584	长电科技	18,400	1,905,320.00	0.26
27	601398	工商银行	250,500	1,771,035.00	0.24
28	601138	工业富联	24,300	1,753,245.00	0.23
29	688802	沐曦股份	2,263	1,739,998.07	0.23

30	600276	恒瑞医药	33,400	1,738,136.00	0.23
31	002415	海康威视	50,600	1,730,520.00	0.23
32	300433	蓝思科技	29,600	1,588,336.00	0.21
33	000063	中兴通讯	43,100	1,559,789.00	0.21
34	603993	洛阳钼业	86,100	1,511,055.00	0.20
35	002049	紫光国微	15,640	1,388,050.00	0.19
36	000792	盐湖股份	45,300	1,367,607.00	0.18
37	002714	牧原股份	38,600	1,350,614.00	0.18
38	000100	TCL 科技	231,700	1,348,494.00	0.18
39	601166	兴业银行	78,800	1,304,928.00	0.17
40	600150	中国船舶	37,084	1,253,068.36	0.17
41	600887	伊利股份	48,400	1,159,664.00	0.16
42	002050	三花智控	25,600	1,122,048.00	0.15
43	600030	中信证券	38,400	1,103,232.00	0.15
44	000977	浪潮信息	14,800	1,036,000.00	0.14
45	600160	巨化股份	19,100	1,012,491.00	0.14
46	300033	同花顺	4,080	983,280.00	0.13
47	300014	亿纬锂能	15,100	981,953.00	0.13
48	000425	徐工机械	119,800	969,182.00	0.13
49	600941	中国移动	11,100	956,043.00	0.13
50	603019	中科曙光	8,900	954,347.00	0.13
51	601816	京沪高铁	210,200	952,206.00	0.13
52	000776	广发证券	40,400	945,360.00	0.13
53	002028	思源电气	5,400	934,200.00	0.13
54	601600	中国铝业	113,500	932,970.00	0.12
55	002241	歌尔股份	40,700	916,971.00	0.12
56	601211	国泰海通	49,800	906,360.00	0.12
57	000408	藏格矿业	13,000	901,160.00	0.12
58	002311	海大集团	20,200	901,122.00	0.12
59	601988	中国银行	154,900	886,028.00	0.12
60	600000	浦发银行	99,600	857,556.00	0.11
61	300498	温氏股份	69,600	857,472.00	0.11
62	688012	中微公司	1,824	854,544.00	0.11
63	000938	紫光股份	29,600	854,256.00	0.11
64	601939	建设银行	87,100	838,773.00	0.11
65	600309	万华化学	12,200	834,602.00	0.11
66	300442	润泽科技	10,000	830,700.00	0.11
67	600031	三一重工	47,300	817,344.00	0.11
68	600111	北方稀土	16,400	788,020.00	0.11
69	600089	特变电工	34,800	783,000.00	0.10
70	600893	航发动力	20,400	782,136.00	0.10
71	600938	中国海油	28,600	776,490.00	0.10
72	601100	恒立液压	7,200	774,432.00	0.10

73	603799	华友钴业	16,000	772,160.00	0.10
74	601088	中国神华	19,700	769,088.00	0.10
75	002422	科伦药业	19,400	747,288.00	0.10
76	600010	包钢股份	328,900	733,447.00	0.10
77	002916	深南电路	1,600	732,640.00	0.10
78	000651	格力电器	19,500	731,250.00	0.10
79	601601	中国太保	25,200	718,704.00	0.10
80	600958	东方证券	76,100	718,384.00	0.10
81	000963	华东医药	25,400	714,248.00	0.10
82	000001	平安银行	71,000	713,550.00	0.10
83	601995	中金公司	19,400	701,310.00	0.09
84	601857	中国石油	78,500	681,380.00	0.09
85	600406	国电南瑞	28,800	658,080.00	0.09
86	600660	福耀玻璃	12,800	645,632.00	0.09
87	300760	迈瑞医疗	4,700	638,401.00	0.09
88	600989	宝丰能源	31,300	636,329.00	0.09
89	600489	中金黄金	34,900	629,945.00	0.08
90	600009	上海机场	26,700	616,770.00	0.08
91	601919	中远海控	46,400	615,264.00	0.08
92	000568	泸州老窖	7,900	612,408.00	0.08
93	601668	中国建筑	138,200	599,788.00	0.08
94	002230	科大讯飞	14,600	596,264.00	0.08
95	002027	分众传媒	121,700	589,028.00	0.08
96	300661	圣邦股份	4,100	588,268.00	0.08
97	601728	中国电信	112,300	582,837.00	0.08
98	600016	民生银行	180,900	582,498.00	0.08
99	600028	中国石化	130,100	580,246.00	0.08
100	601012	隆基绿能	44,200	579,904.00	0.08
101	601229	上海银行	66,700	578,956.00	0.08
102	600795	国电电力	122,600	572,542.00	0.08
103	601336	新华保险	9,500	566,770.00	0.08
104	000858	五粮液	7,600	562,400.00	0.08
105	600015	华夏银行	87,500	559,125.00	0.07
106	601669	中国电建	118,200	555,540.00	0.07
107	601377	兴业证券	89,700	541,788.00	0.07
108	002466	天齐锂业	8,800	539,616.00	0.07
109	601985	中国核电	59,400	536,382.00	0.07
110	000157	中联重科	76,100	530,417.00	0.07
111	601916	浙商银行	199,500	524,685.00	0.07
112	601901	方正证券	71,500	514,800.00	0.07
113	002736	国信证券	50,800	507,492.00	0.07
114	601169	北京银行	103,200	505,680.00	0.07
115	600886	国投电力	37,600	500,456.00	0.07

116	600690	海尔智家	24,500	500,045.00	0.07
117	000538	云南白药	10,300	487,911.00	0.07
118	601766	中国中车	93,000	483,600.00	0.06
119	000166	申万宏源	107,900	474,760.00	0.06
120	002600	领益智造	26,500	459,510.00	0.06
121	600438	通威股份	35,800	433,538.00	0.06
122	301666	大普微	924	428,116.92	0.06
123	002179	中航光电	9,200	425,040.00	0.06
124	000807	云铝股份	19,100	422,874.00	0.06
125	000625	长安汽车	58,900	422,313.00	0.06
126	000768	中航西飞	20,600	421,888.00	0.06
127	603288	海天味业	12,700	421,132.00	0.06
128	300015	爱尔眼科	49,800	411,348.00	0.06
129	002001	新 和 成	14,000	397,880.00	0.05
130	601186	中国铁建	66,300	394,485.00	0.05
131	600570	恒生电子	18,600	394,134.00	0.05
132	002648	卫星化学	16,200	380,538.00	0.05
133	600050	中国联通	92,800	371,200.00	0.05
134	600415	小商品城	36,500	370,840.00	0.05
135	600926	杭州银行	25,200	364,140.00	0.05
136	600905	三峡能源	96,000	356,160.00	0.05
137	300418	昆仑万维	8,800	355,168.00	0.05
138	601658	邮储银行	70,000	345,100.00	0.05
139	601127	赛力斯	5,600	343,000.00	0.05
140	601838	成都银行	19,200	339,840.00	0.05
141	003816	中国广核	85,500	334,305.00	0.04
142	601818	光大银行	112,700	325,703.00	0.04
143	601006	大秦铁路	69,600	320,856.00	0.04
144	002236	大华股份	19,400	319,906.00	0.04
145	002129	TCL 中环	26,400	317,328.00	0.04
146	600104	上汽集团	32,000	312,320.00	0.04
147	600019	宝钢股份	57,300	311,139.00	0.04
148	601390	中国中铁	70,800	295,236.00	0.04
149	002493	荣盛石化	27,400	294,550.00	0.04
150	600585	海螺水泥	16,900	286,455.00	0.04
151	002074	国轩高科	10,300	283,353.00	0.04
152	601628	中国人寿	7,900	279,265.00	0.04
153	002601	龙佰集团	16,800	276,864.00	0.04
154	600809	山西汾酒	2,500	273,425.00	0.04
155	000975	山金国际	14,800	251,600.00	0.03
156	301269	华大九天	2,100	250,782.00	0.03
157	688808	联讯仪器	156	247,155.48	0.03
158	601360	三六零	27,400	238,106.00	0.03

159	600547	山东黄金	10,300	237,827.00	0.03
160	001979	招商蛇口	35,800	230,194.00	0.03
161	301236	软通动力	5,300	224,985.00	0.03
162	000895	双汇发展	9,300	208,320.00	0.03
163	600436	片仔癀	1,900	207,632.00	0.03
164	300347	泰格医药	4,200	201,600.00	0.03
165	000786	北新建材	10,200	184,518.00	0.02
166	001965	招商公路	18,700	171,292.00	0.02
167	002920	德赛西威	2,100	171,150.00	0.02
168	688271	联影医疗	1,649	166,928.27	0.02
169	000661	长春高新	2,300	153,180.00	0.02
170	302132	中航成飞	2,500	145,800.00	0.02
171	605499	东鹏饮料	1,040	128,367.20	0.02
172	688820	盛合晶微	898	127,058.02	0.02
173	300896	爱美客	1,400	122,080.00	0.02
174	688797	臻宝科技	207	97,014.69	0.01
175	001399	惠科股份	3,160	87,626.80	0.01
176	688781	视涯科技	1,147	54,608.67	0.01
177	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.01
178	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.01
179	688635	长进光子	128	39,448.32	0.01
180	603459	红板科技	330	27,825.60	0.00
181	001365	天海电子	660	20,664.60	0.00
182	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00
183	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
184	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
185	001237	惠康科技	261	15,331.14	0.00
186	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
187	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
188	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
189	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
190	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
191	601112	振石股份	701	12,330.59	0.00
192	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
193	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
194	688712	北芯生命	234	8,405.28	0.00
195	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
196	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
197	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
198	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
199	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
200	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
201	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	300750	宁德时代	16,431,298.00	2.39
2	600519	贵州茅台	11,163,441.00	1.62
3	600999	招商证券	9,721,468.00	1.41
4	688072	拓荆科技	7,395,440.06	1.08
5	920394	民士达	4,114,443.89	0.60
6	002768	国恩股份	3,736,196.00	0.54
7	000728	国元证券	3,689,830.00	0.54
8	002558	巨人网络	2,919,708.00	0.42
9	300308	中际旭创	2,850,008.00	0.41
10	688789	宏华数科	2,709,926.91	0.39
11	002371	北方华创	2,556,024.90	0.37
12	688981	中芯国际	1,979,735.64	0.29
13	000333	美的集团	1,969,787.00	0.29
14	601318	中国平安	1,729,697.00	0.25
15	002594	比亚迪	1,422,114.00	0.21
16	002475	立讯精密	1,326,323.00	0.19
17	300059	东方财富	1,258,436.00	0.18
18	600955	维远股份	1,257,552.00	0.18
19	601899	紫金矿业	1,169,216.00	0.17
20	301592	六九一二	1,141,998.00	0.17

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	300750	宁德时代	14,630,530.20	2.13
2	600519	贵州茅台	10,476,153.00	1.52
3	600999	招商证券	7,602,908.00	1.11
4	003010	若羽臣	5,429,885.46	0.79
5	300751	迈为股份	5,405,462.00	0.79
6	002768	国恩股份	3,411,813.00	0.50
7	301489	思泉新材	3,261,286.00	0.47
8	002558	巨人网络	2,596,512.00	0.38
9	000725	京东方 A	2,496,890.00	0.36
10	603986	兆易创新	2,443,950.00	0.36
11	688608	恒玄科技	2,402,645.59	0.35
12	688789	宏华数科	2,396,259.28	0.35
13	002371	北方华创	2,253,300.00	0.33
14	300502	新易盛	2,099,037.00	0.31

15	603259	药明康德	1,984,321.00	0.29
16	688600	皖仪科技	1,885,516.36	0.27
17	920394	民士达	1,590,724.00	0.23
18	300274	阳光电源	1,581,449.00	0.23
19	000728	国元证券	1,570,500.00	0.23
20	601899	紫金矿业	1,431,357.00	0.21

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	130,752,328.77
卖出股票收入（成交）总额	119,750,723.55

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	20,048,546.45	2.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	551,965,560.01	73.89
	其中：政策性金融债	40,387,342.47	5.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	110,027,907.94	14.73
6	中期票据	10,008,616.99	1.34
7	可转债（可交换债）	1,297,946.97	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	693,348,578.36	92.82

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	232680002	26 民生银行 二级资本债 01	600,000	60,669,678.90	8.12
2	232680007	26 兴业银行 二级资本债 01	500,000	50,356,860.27	6.74
3	232580039	25 威海银行 二级资本债 01	400,000	41,507,024.66	5.56

4	232580040	25 湖南银行 二级资本债 01	400,000	41,367,506.85	5.54
5	232580041	25 恒丰银行 二级资本债 01	400,000	41,240,043.84	5.52

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未持有股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括广东南海农村商业银行股份有限公司。国家金融监督管理总局佛山监管分局于 2026 年 1 月 30 日对广东南海农村商业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括广东南海农村商业银行股份有限公司。中国人民银行佛山市分行于 2025 年 7 月 14 日对广东南海农村商业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括国家开发银行。中国人民银行于 2025 年 9 月 22 日对国家开发银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括国家开发银行。国家外汇管理局北京市

分局于 2025 年 7 月 25 日对国家开发银行作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括恒丰银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对恒丰银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括湖南银行股份有限公司。中国人民银行湖南省分行于 2026 年 3 月 23 日对湖南银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括青岛银行股份有限公司。中国人民银行青岛市分行于 2026 年 2 月 12 日对青岛银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括青岛银行股份有限公司。国家金融监督管理总局青岛监管局于 2026 年 6 月 12 日对青岛银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括威海银行股份有限公司。国家金融监督管理总局威海监管分局于 2026 年 4 月 7 日对威海银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括兴业银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 12 月 5 日对兴业银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括阳光人寿保险股份有限公司。国家金融监督管理总局宁波监管局于 2025 年 8 月 1 日对阳光人寿保险股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。中国人民银行于 2026 年 2 月 12 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国建设银行股份有限公司。国家金融

监督管理总局于 2026 年 6 月 5 日对中国建设银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国民生银行股份有限公司。国家金融监督管理总局宁波监管局于 2025 年 12 月 31 日对中国民生银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国民生银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 10 月 31 日对中国民生银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括中国民生银行股份有限公司。国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对中国民生银行股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本报告期内基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	43,715.77
2	应收清算款	11,224,683.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,202,568.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,470,968.28

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	113056	重银转债	601,663.18	0.08
2	127098	欧晶转债	565,723.34	0.08
3	118034	晶能转债	130,560.45	0.02

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	8,936,904.33	1.20	重大事项停牌

§ 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 (%)
鑫元安鑫 回报 A	1,958	80,028.20	61,230,129.23	39.0759	95,465,091.03	60.9241
鑫元安鑫 回报 C	235	1,818,585.30	414,501,203.33	96.9894	12,866,341.77	3.0106
合计	2,193	266,330.49	475,731,332.56	81.4521	108,331,432.80	18.5479

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	93.80

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	鑫元安鑫回报 A	15,835.34	0.0101
	鑫元安鑫回报 C	1,023.18	0.0002
	合计	16,858.52	0.0029

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	鑫元安鑫回报 A	0~10
	鑫元安鑫回报 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开 放式基金	鑫元安鑫回报 A	0
	鑫元安鑫回报 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鑫元安鑫回报 A	鑫元安鑫回报 C
基金合同生效日 (2020 年 9 月 28 日) 基金份额总额	210,401,377.12	—
本报告期期初基金 份额总额	379,293,604.16	180,317,444.94
本报告期基金总申 购份额	74,924,263.56	380,907,644.40
减：本报告期基金 总赎回份额	297,522,647.46	133,857,544.24
本报告期基金拆分 变动份额	—	—
本报告期期末基金 份额总额	156,695,220.26	427,367,545.10

注：(1) 申购份额含红利再投、转换入份额，赎回份额含转换出份额。

(2) 鑫元安鑫回报于 2022 年 7 月 18 日增设 C 类基金份额。

(3) 鑫元安鑫回报 C 类基金份额实际存续于 2022 年 7 月 21 日开始。

§ 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

- 1、基金管理人：本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。
- 2、基金托管人：本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金财产、基金管理业务、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内未发生基金投资策略改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的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

注：本报告期内，基金管理人未受到稽查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人相关从业人员未受到稽查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
华创证券	2	63,200,092.79	25.41	28,264.07	25.75	-

华源证券	2	51,699,978.04	20.79	23,053.46	21.00	-
方正证券	3	35,948,969.37	14.45	14,702.67	13.40	-
东吴证券	2	31,708,982.94	12.75	14,069.45	12.82	-
国泰海通 证券	2	26,992,809.61	10.85	11,977.84	10.91	-
长江证券	4	26,030,417.36	10.47	11,854.97	10.80	-
广发证券	2	13,142,949.29	5.28	5,831.43	5.31	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	3	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-

注：（1）交易单元的主要选择标准：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范；
- 2) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，具备投资运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要；
- 3) 具备研究实力，能及时提供高质量的研究服务；
- 4) 收取的交易佣金费率合理。

（2）交易单元的选择程序：

- 1) 市场研究部根据选择标准选取合作券商，发起签署研究服务协议；
- 2) 交易部发起与合作券商签订交易单元租用协议，办理交易单元的相关开通手续，调整相关系统参数，基金运营部及时通知托管人。

（3）报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增东方证券 2 个交易单元，华源证券 2 个交易单元，中邮证券 2 个交易单元，长江证券 1 个交易单元，广发证券 1 个交易单元，国泰海通证券 1 个交易单元，华创证券 1 个交易单元，减少长江证券 1 个交易单元。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例 (%)	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例(%)	成交金额	占当期 权证 成交总 额的比 例(%)
华创证券	24,497,479.00	36.63	56,300,000.00	100.00	-	-
华源证券	123,934.28	0.19	-	-	-	-
方正证券	10,100,597.65	15.10	-	-	-	-

东吴证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	632,800.00	0.95	-	-	-	-
长江证券	30,475,666.00	45.57	-	-	-	-
广发证券	1,050,276.37	1.57	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

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	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	公司网站	2026 年 1 月 22 日
2	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报	2026 年 1 月 22 日
3	鑫元基金管理有限公司关于旗下部分基金所持有的停牌股票变更估值方法的公告	公司网站、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2026 年 1 月 24 日
4	关于鑫元安鑫回报混合型证券投资基金恢复大额申购(转换转入、定期定额投资)业务的公告	公司网站、证券时报	2026 年 2 月 6 日
5	鑫元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)	公司网站、上交所	2026 年 3 月 31 日
6	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年年度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、上交所	2026 年 3 月 31 日
7	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金 2025 年年度报告	公司网站	2026 年 3 月 31 日
8	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金 2026 年第一季度报告	公司网站	2026 年 4 月 22 日
9	鑫元基金管理有限公司旗下全部基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	公司网站、中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报、上交所	2026 年 4 月 22 日
10	2025 年度鑫元基金管理有限公司以股东身份(通过公募基金持股)参与股东大会投票信息披露	公司网站	2026 年 4 月 29 日
11	关于鑫元安鑫回报混合型证券投资	公司网站、证券时报	2026 年 6 月 13 日

	基金暂停大额申购(转换转入、定期定额投资)业务的公告		
12	关于鑫元安鑫回报混合型证券投资基金调整大额申购(转换转入、定期定额投资)业务限额的公告	公司网站、证券时报	2026 年 6 月 24 日
13	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金（鑫元安鑫回报 C）基金产品资料概要更新	公司网站	2026 年 6 月 27 日
14	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金（鑫元安鑫回报 A）基金产品资料概要更新	公司网站	2026 年 6 月 27 日
15	鑫元安鑫回报混合型证券投资基金更新招募说明书（2026 年第 1 号）	公司网站	2026 年 6 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20260101-20260120	125,363,043.65	39,799,410.97	84,466,593.46	80,695,861.16	13.8163
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金已有单一投资者所持基金份额达到或超过本基金总份额的 20%，中小投资者在投资本基金时可能面临因单一投资者持有基金份额集中导致的巨额赎回风险、净值大幅波动风险，以及因单一投资者大量赎回可能造成基金规模持续低于必需水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同的风险，详见本基金基金合同或招募说明书相关内容。							

注：申购和赎回包含基金认购、基金转换、分红再投资、非交易过户等导致投资者持有份额增加或减少的情形。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告中部分比例指标以 0.00%、0.0000%、100.00%或 100.0000%列示，均系四舍五入保留小数位数所致，不代表实际值为零或精确为 100%。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准鑫元安鑫回报混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《鑫元安鑫回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《鑫元安鑫回报混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批复、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批复、营业执照。

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

鑫元基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日