

兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
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	8
3.3 其他指标	10
§ 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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	14

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	45
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	45
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	45
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	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46

7.12 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 盈利投资者数量占比	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
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	47
§ 9 开放式基金份额变动	48
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	48
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	49
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	49
10.8 其他重大事件	51
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	51
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	51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	52
§ 12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52

12.3 查阅方式.....	52
----------------	----

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	兴银鼎新灵活配置	
基金主代码	001339	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 05 月 25 日	
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	81,864,468.63 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴银鼎新灵活配置 A	兴银鼎新灵活配置 C
下属分级基金的交易代码	001339	021969
报告期末下属分级基金的份额总额	64,969,476.95 份	16,894,991.68 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。	
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率*90%+中证红利低波动指数收益率*10%	
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。	
	兴银鼎新灵活配置 A	兴银鼎新灵活配置 C
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上。	风险收益特征同上。

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		兴银基金管理有限责任公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张庄波	冯萌
	联系电话	86-21-20296383	021-52629999-213310
	电子邮箱	zhangzb@hffunds.cn	fengmeng@cib.com.cn

客户服务电话	40000-96326	95561
传真	86-21-68630069	021-62159217
注册地址	福建省泉州市丰泽区滨海街 102 号厦门银行泉州分行大厦 19 楼 1908	福建省福州市台江区江滨中大 道 398 号兴业银行大厦
办公地址	中国上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴滨江中心 N1 幢 三层、五层	上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼
邮政编码	200120	200120
法定代表人	易勇	吕家进

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	www.hffunds.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴银基金管理有限责任公司	上海市浦东新区滨江大道 5129 号陆家嘴 滨江中心 N1 幢三层、五层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	兴银鼎新灵活配置 A	兴银鼎新灵活配置 C
本期已实现收益	1,317,260.43	348,120.95
本期利润	-572,886.14	-237,054.98
加权平均基金份额本期利润	-0.0088	-0.0122
本期加权平均净值利润率	-0.52%	-0.72%
本期基金份额净值增长率	-0.33%	-0.49%
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	40,511,947.62	11,430,000.41
期末可供分配基金份额利润	0.6236	0.6765
期末基金资产净值	109,505,554.99	28,324,992.09
期末基金份额净值	1.6855	1.6765
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	77.65%	1.05%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除

相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。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），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。2、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。

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

兴银鼎新灵活配置 A 净值表现

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	-0.69%	0.11%	-0.79%	0.09%	0.10%	0.02%
过去六个月	-0.33%	0.12%	-0.32%	0.09%	-0.01%	0.03%
过去一年	-0.32%	0.10%	-0.94%	0.10%	0.62%	0.00%
过去三年	-19.35%	0.75%	3.60%	0.56%	-22.95%	0.19%
过去五年	-12.62%	1.50%	-12.09%	0.61%	-0.53%	0.89%
过去七年	99.94%	1.53%	7.85%	0.65%	92.09%	0.88%
过去十年	81.24%	1.37%	25.35%	0.54%	55.89%	0.83%
自基金合同生效起至今	77.65%	1.36%	33.31%	0.51%	44.34%	0.85%

兴银鼎新灵活配置 C 净值表现

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	-0.77%	0.11%	-0.79%	0.09%	0.02%	0.02%
过去六个月	-0.49%	0.12%	-0.32%	0.09%	-0.17%	0.03%
过去一年	-0.63%	0.10%	-0.94%	0.10%	0.31%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.05%	0.11%	9.77%	0.59%	-8.72%	-0.48%

注：1、本基金成立于 2015 年 5 月 25 日；

2、本基金 C 份额成立于 2024 年 8 月 5 日，2024 年 8 月 5 日至 2024 年 8 月 12 日期间，C 份额为零；

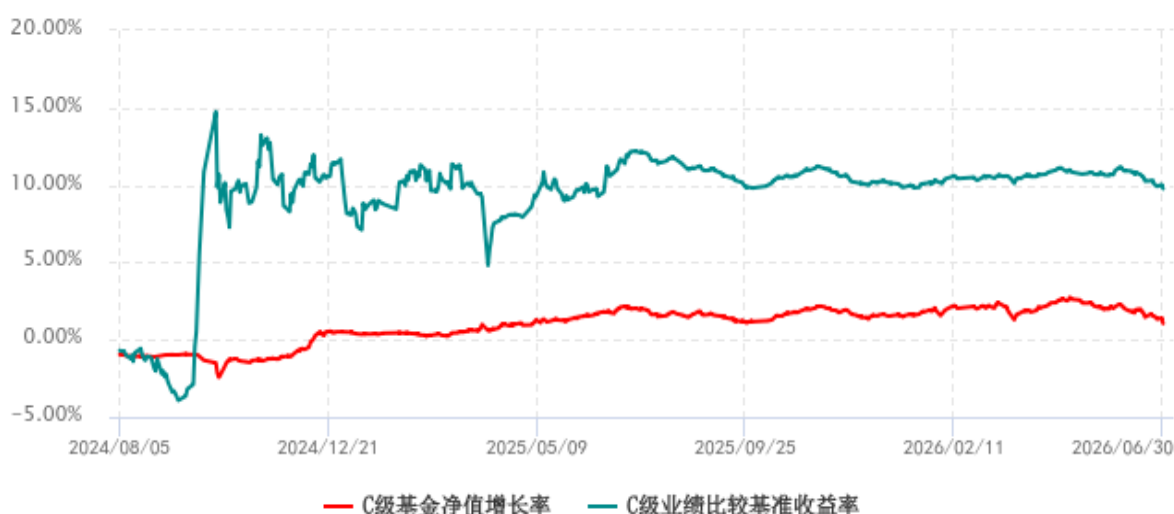
3、比较基准为：基金成立至 2019 年 9 月 3 日，业绩比较基准为五年银行定期存款利率（税后）+1%；2019 年 9 月 4 日至 2025 年 7 月 14 日，业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%；2025 年 7 月 15 日至今，业绩比较基准为中债综合（全价）指数收益率*90%+中证红利低波动指数收益率*10%。

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年05月25日-2026年06月30日)



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年08月05日-2026年06月30日)



注：1、本基金成立于 2015 年 5 月 25 日；
2、本基金 C 份额成立于 2024 年 8 月 5 日，2024 年 8 月 5 日至 2024 年 8 月 12 日期间，C 份额为零；
3、比较基准为：基金成立至 2019 年 9 月 3 日，业绩比较基准为五年银行定期存款利率（税后）+1%；2019 年 9 月 4 日至 2025 年 7 月 14 日，业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%；2025 年 7 月 15 日至今，业绩比较基准为中债综合(全价)指数收益率*90%+中证红利低波动指数收益率*10%。

3.3 其他指标

注：无。

§ 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

兴银基金管理有限责任公司，注册地为福建省泉州市丰泽区，公司主要办公场所位于上海市浦东新区。本公司经证监会证监许可（2013）1289 号文批准，于 2013 年 10 月 25 日成立。2016 年 9 月 23 日，公司股东同比例增资，公司注册资本由 10,000 万元变更为 14,300 万元。增资后股东出资比例维持不变，华福证券股份有限公司出资比例为 76%，国脉科技股份有限公司出资比例为 24%。2016 年 10 月 24 日，公司法定名称由“华福基金管理有限责任公司”变更为“兴银基金管理有限责任公司”。截至报告期末，本公司共管理基金 72 只。

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		
林学晨	本基金的基金经理、公司 指数与量化投资部副总理（主持工作）	2024-08-02	-	12 年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。曾任湘财证券研究所金融工程分析师。2015 年 7 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任中央交易室衍生品交易员、衍生品业务部投资经理助理、投资经理；现任指数与量化投资部副总经理（主持工作）、基金经理。
王深	本基金的基金经理、公司 固定收益部总经理助理	2024-08-02	2026-03-18	14 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任职于中泰证券厦门厦禾路营业部、象屿股份有限公司，2015 年 4 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任固定收益部信用研究员、基金经理助理、固定收益部下设二级部门策略分析部副总经理（主持工作），现任固定收益部总经理助理、基金经理。

张璐	本基金的基金经理	2025-06-17	-	12 年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。历任恒生银行(中国)有限公司管理培训生、西南证券股份有限公司交易员、华融证券股份有限公司投资经理、平安银行股份有限公司投资经理、平安理财有限责任公司投资经理、上银理财有限责任公司投资经理、主管。2024 年 2 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任固定收益部基金经理。
石亮	本基金的基金经理	2026-02-06	-	13 年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任小川香料有限公司研发工程师、旭化成精细化工有限公司技术服务工程师、国联证券股份有限公司研究所化工行业研究员、中信建投证券股份有限公司化工行业研究员、招商证券股份有限公司化工行业研究员、国华人寿保险股份有限公司高级行业研究员、复星保德信保险股份有限公司高级行业研究员。2021 年 12 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任研究与创新投资部行业研究员，现任基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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

4.1.3 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：无。

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》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保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和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，国内资本市场在债券与权益两条主线上均呈现出鲜明的结构性特征，组合管理人在报告期内根据市场变化，通过优化持仓结构和波段操作相结合的方式动态调整，实现组合净值稳步增长。债券市场，在货币政策宽松、银行负债成本下降及配置需求共振推动下，整体呈现强势下行的格局，收益率曲线陡峭化。在一季度债市呈短强长弱的结构性行情中积极把握信用债行情，在二季度非银有钱的资金推动下切换至长债和超长债的利率波段操作策略。权益市场，A 股整体走出震荡修复、结构极致分化、科技成长主线领跑的行情格局。市场风险偏好持续回暖，整体修复态势明确，但大小盘、成长与价值板块走势差异显著，资金高度聚焦高景气科技成长赛道，高弹性成长资产成为上半年市场核心盈利亮点。从各大宽基指数表现来看，成长类指数行情遥遥领先，结构性行情特征十分突出。上半年科创 50、科创创业 50、创业板指、创业板 50 等科技成长指数涨幅稳居市场前列，大幅跑赢传统权重指数。相较之下，上证 50、沪深 300 等大盘权重指数涨幅相对有限，上证指数整体震荡偏弱，印证了上半年“成长领跑、权重托底、整体修复、分化加剧”的市场特征。纵观上半年市场演变脉络，行情核心主线清晰聚焦科技成长赛道。AI 算力、半导体、高端制造、通信设备等细分领域持续获得资金重点布局，芯片、工业母机、创业板成长等主题板块表现强势。相较于年初单纯的风险偏好修复行情，上半年 A 股行情实现明显进阶，市场重心逐步转向科技产业链的景气度重估，半导体国产替代、AI 算力产业化落地、高端制造自主可控、通信基础设施升级等产业逻辑持续兑现，成为上半年市场超额收益的核心来源，也是市场弹性的核心支撑。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴银鼎新灵活配置 A 基金份额净值为 1.6855 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.33%，同期业绩比较基准收益率为-0.32%；截至报告期末兴银鼎新灵活配置 C 基金份额净值为 1.6765 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.49%，同期业绩比较基准收益率为-0.32%。

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，科技成长赛道依旧具备坚实的产业基本面与政策支撑，但行情节奏将逐步切换，市场会更加侧重业绩验证与结构性精选。国内机构资金对科技主线的布局意愿仍维持高位，通信、电子、AI 硬件、半导体等领域的产业迭代与需求扩张仍在持续。同时，随着中报业绩窗口期逐步临近，市场投资逻辑将进一步落地，更加严格验证企业订单增速、营收兑现能力、利润弹性以及资本开支的持续性，业绩的兑现度将成为行情分化的关键。市场再定价科技的同时风格相较于上半年会更加均衡，盈利风格和价值风格或企稳修复。债券市场或维持震荡走势，当前基本面框架下降准降息的政策窗口或将逐步显现，短端利率在流动性合理充裕的支撑下有望维持低位，但三季度政府债净融资节奏加快带来的供给端压力不可忽视，资金面或存在阶段性扰动，长端在经济预期反复与供给冲击交织下波动可能有所加大，建议以票息策略为主，兼顾久期灵活性，把握收益率阶段性上行带来的配置机会，同时密切关注央行政策节奏、政府债供给进度及基本面数据的边际变化。

组合在报告期内，根据市场变化，通过优化持仓结构和波段操作相结合的方式动态调整，实现组合净值稳步增长。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，成立估值小组，明确参与估值流程各方的人员分工和职责。估值小组组长由分管基金事务部的公司领导担任，成员由基金事务部、合规与风险管理部、研究发展部、权益投资部/固定收益部（视会议议题内容选择相关投资方向部门）部门负责人组成。估值小组成员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力。估值小组严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金事务部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值小组依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金事务部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算，提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值小组。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值小组审议，同时按流程对外公布。

2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，但不介入基金日常估值业务。

3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

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，符合法律法规的规定及《基金合同》的约定。

本报告期本基金没有应分配但尚未分配的利润。

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

报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据自身能够获取的数据和信息，依据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人根据自身能够获取的数据和信息，认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产:			
货币资金	6.4.7.1	4,791,441.74	1,520,546.00
结算备付金		2,059,895.11	1,967,525.56
存出保证金		12,846.54	27,882.65
交易性金融资产	6.4.7.2	114,914,629.73	86,825,290.30
其中：股票投资		15,925,248.31	9,338,937.43
基金投资		-	-
债券投资		98,989,381.42	77,486,352.87
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	53,002,395.89	4,998,728.77
应收清算款		374,083.85	1,589.04
应收股利		-	-
应收申购款		210,048.53	200,249.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		175,365,341.39	95,541,812.27
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		37,030,097.42	152,085.00
应付管理人报酬		87,103.60	50,155.66
应付托管费		14,517.29	8,359.28
应付销售服务费		11,205.32	13,824.06
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,513.08	1,508.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	389,357.60	380,699.13
负债合计		37,534,794.31	606,631.15
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	81,864,468.63	56,242,170.51

未分配利润	6.4.7.8	55,966,078.45	38,693,010.61
净资产合计		137,830,547.08	94,935,181.12
负债和净资产总计		175,365,341.39	95,541,812.27

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 81,864,468.63 份。其中兴银鼎新灵活配置 A 基金份额净值 1.6855 元，基金份额总额 64,969,476.95 份；兴银鼎新灵活配置 C 基金份额净值 1.6765 元，基金份额总额 16,894,991.68 份。

6.2 利润表

会计主体：兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-188,770.98	2,352,709.53
1. 利息收入		147,966.42	210,969.24
其中：存款利息收入	6.4.7.9	15,301.75	8,586.42
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		132,664.67	202,382.82
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,115,686.92	1,352,301.19
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-104,994.62	161,946.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,817,003.77	943,559.39
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	104,738.01	-
股利收益	6.4.7.15	298,939.76	246,795.62
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-2,475,322.50	767,674.91
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	22,898.18	21,764.19
减：二、营业总支出		621,170.14	705,337.07
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	422,872.12	396,498.76
2. 托管费	6.4.10.2.2	70,478.70	66,083.12
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	48,646.38	29,147.82

4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		1,017.34	113,097.52
其中：卖出回购金融资产支出		1,017.34	113,097.52
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		1,613.57	604.66
8. 其他费用	6.4.7.19	76,542.03	99,905.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-809,941.12	1,647,372.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-809,941.12	1,647,372.46
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-809,941.12	1,647,372.46

6.3 净资产变动表

会计主体：兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	56,242,170.51	38,693,010.61	94,935,181.12
二、本期期初净资产	56,242,170.51	38,693,010.61	94,935,181.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	25,622,298.12	17,273,067.84	42,895,365.96
（一）、综合收益总额	-	-809,941.12	-809,941.12
（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）	25,622,298.12	18,083,008.96	43,705,307.08
其中：1. 基金申购款	82,548,115.36	57,349,973.80	139,898,089.16
2. 基金赎回款	-56,925,817.24	-39,266,964.84	-96,192,782.08
（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	81,864,468.63	55,966,078.45	137,830,547.08
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	97,809,983.03	65,360,021.46	163,170,004.49
二、本期期初净资产	97,809,983.03	65,360,021.46	163,170,004.49
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-24,919,567.58	-15,020,978.04	-39,940,545.62

(一)、综合收益总额	-	1,647,372.46	1,647,372.46
(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)	-24,919,567.58	-16,668,350.50	-41,587,918.08
其中: 1. 基金申购款	17,615,346.22	11,762,851.51	29,378,197.73
2. 基金赎回款	-42,534,913.80	-28,431,202.01	-70,966,115.81
(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	72,890,415.45	50,339,043.42	123,229,458.87

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:

易勇	刘钊	崔可
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

华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金(以下简称本基金)经中国证监会证监许可(2015)878号文准予注册,本基金首次募集资金总额为人民币996,360,866.50元。《华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年5月25日正式生效。根据2017年3月30日《兴银基金管理有限责任公司关于旗下基金更名事宜的公告》,华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金自2017年4月5日起更名为兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为兴银基金管理有限责任公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定以及《华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等法律文件约定,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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效法律法规或相关规定。

本基金为混合型基金,基金的投资组合比例为股票、权证占基金资产的0%-95%;债券、资产支持证券、债券逆回购、银行存款占基金资产的比例不低于5%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中债综合(全价)指数收益率 $\times$ 90%+中证红利低波动指数收益率 $\times$ 10%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《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》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况、自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、深圳证券交易所 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务

等增值税政策的通知》、财税[2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023] 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对本基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对本基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

d) 本基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
活期存款	4,791,441.74

等于：本金	4,791,248.63
加：应计利息	193.11
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	4,791,441.74

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		18,559,446.12	-	15,925,248.31	-2,634,197.81
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	7,000,010.00	68,546.30	7,073,446.30	4,890.00
	银行间市场	91,167,431.30	799,935.12	91,915,935.12	-51,431.30
	合计	98,167,441.30	868,481.42	98,989,381.42	-46,541.30
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		116,726,887.42	868,481.42	114,914,629.73	-2,680,739.11

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：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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	-	-
银行间市场	53,002,395.89	-
合计	53,002,395.89	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,001.48
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	23,932.23
其中：交易所市场	9,286.28
银行间市场	14,645.95
应付利息	-
预提费用	364,343.91
银行汇划费	79.98
合计	389,357.60

6.4.7.7 实收基金

兴银鼎新灵活配置 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	28,775,550.05	28,775,550.05
本期申购	50,496,040.36	50,496,040.36
本期赎回（以“-”号填列）	-14,302,113.46	-14,302,113.46
本期末	64,969,476.95	64,969,476.95

兴银鼎新灵活配置 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	27,466,620.46	27,466,620.46
本期申购	32,052,075.00	32,052,075.00
本期赎回（以“-”号填列）	-42,623,703.78	-42,623,703.78
本期末	16,894,991.68	16,894,991.68

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

兴银鼎新灵活配置 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	17,387,379.43	2,499,291.40	19,886,670.83
本期期初	17,387,379.43	2,499,291.40	19,886,670.83
本期利润	1,317,260.43	-1,890,146.57	-572,886.14
本期基金份额交易产生的变动数	21,807,307.76	3,414,985.59	25,222,293.35
其中：基金申购款	30,721,872.18	4,382,563.10	35,104,435.28
基金赎回款	-8,914,564.42	-967,577.51	-9,882,141.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	40,511,947.62	4,024,130.42	44,536,078.04

兴银鼎新灵活配置 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,240,047.21	566,292.57	18,806,339.78
本期期初	18,240,047.21	566,292.57	18,806,339.78
本期利润	348,120.95	-585,175.93	-237,054.98
本期基金份额交易产生的变动数	-7,087,876.92	-51,407.47	-7,139,284.39
其中：基金申购款	21,595,917.42	649,621.10	22,245,538.52
基金赎回款	-28,683,794.34	-701,028.57	-29,384,822.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,500,291.24	-70,290.83	11,430,000.41

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	3,757.89
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	10,806.22
其他	737.64

合计	15,301.75
----	-----------

注：其他为存出保证金及申购款利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	16,675,059.00
减：卖出股票成本总额	16,749,120.70
减：交易费用	30,932.92
买卖股票差价收入	-104,994.62

6.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

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	1,055,136.67
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	761,867.10
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,817,003.77

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	232,754,689.43
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	229,182,168.15
减：应计利息总额	2,803,341.68
减：交易费用	7,312.50
买卖债券差价收入	761,867.10

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期内无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期内无债券投资收益申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金在本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金在本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金在本报告期内无衍生工具收益买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

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

股指期货投资收益	108,600.00
减：其他衍生工具收益应缴纳增值税	3,163.11
减：交易费用	698.88
合计	104,738.01

6.4.7.15 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	298,939.76
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	298,939.76

6.4.7.16 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	-2,475,322.50
——股票投资	-2,620,081.47
——债券投资	144,758.97
——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	-2,475,322.50

6.4.7.17 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	22,898.01
转换费收入	0.17
合计	22,898.18

6.4.7.18 信用减值损失

注：无。

6.4.7.19 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	15,372.33
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	—
账户查询费-上清所	600.00
银行汇划费	2,898.12
账户维护费	18,000.00
合计	76,542.03

6.4.7.20 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无其他需作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**

本报告期末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
国脉科技股份有限公司(以下简称“国脉科技”)	基金管理人的股东
华福证券股份有限公司(以下简称“华福证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴银基金管理有限责任公司(以下简称“兴银基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)	基金托管人、基金销售机构

“兴业银行”)	
上海兴瀚资产管理有限公司(以下简称“兴瀚资管”)	基金管理人的全资子公司

注：本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

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：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期内和上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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	422,872.12	396,498.76
其中：应支付销售机构的客户维护费	88,989.95	44,916.62
应支付基金管理人的净管理费	333,882.17	351,582.14

注：本基金的管理费年费率为 0.6%。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.6\%\div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

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	70,478.70	66,083.12

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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		
	兴银鼎新灵活配置 A	兴银鼎新灵活配置 C	合计
华福证券	-	21,709.15	21,709.15
兴银基金	-	12,806.26	12,806.26
兴业银行	-	13,774.07	13,774.07
合计	-	48,289.48	48,289.48
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		
	兴银鼎新灵活配置 A	兴银鼎新灵活配置 C	合计
华福证券	-	21,747.22	21,747.22
兴银基金	-	7,390.61	7,390.61
合计	-	29,137.83	29,137.83

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.3%，销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.3\% \div \text{当年天数}$$

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

C 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付

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：本基金本报告期内及上年度可比期间与关联方未进行银行间同业市场债券（含回购）的交易。

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

注：本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

兴银鼎新灵活配置 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
兴瀚资管	29,981,425.29	36.62%	9,370,742.76	16.66%

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	4,791,441.74	3,757.89	4,179,137.84	4,313.74

注：本基金的活期存款由基金托管人兴业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

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：本报告期内本基金未进行利润分配。

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

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而于期末持有的流通受限证券。

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
601369	陕鼓动力	2026-06-29	重大事项停牌	9.05	2026-07-13	9.96	22,000	227,694.43	199,100.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购。

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

本基金管理人建立了董事会（下设“合规及风险管理委员会”）、经营管理层（下设“风险控制委员会”）、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进

行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末和上年度末均未持有除国债、政策性金融债、央行票据及地方政府债以外的需按短期信用评级列示的债券投资。

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未持有需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未持有需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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	20,687,026.29	30,740,612.33
AAA 以下	—	—
未评级	—	—
合计	20,687,026.29	30,740,612.33

注：以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、政策性金融债、央行票据及地方政府债等。

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未持有需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未持有需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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模

式带来的流动性风险，保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券在证券交易所上市或可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 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，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，保障基金持有人利益。

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

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性，因此利率风险在一定程度上存在。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	1 个月以内	1 —	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
----	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

末 202 6 年 06 月 30 日		3 个 月					
资 产							
货 币 资 金	4,791,441. 74	-	-	-	-	-	4,791,441.7 4
结 算 备 付 金	2,059,895. 11	-	-	-	-	-	2,059,895.1 1
存 出 保 证 金	12,846.54	-	-	-	-	-	12,846.54
交 易 性 金 融 资 产	-	-	22,238,562 .73	51,176,578 .08	25,574,240 .61	15,925,248 .31	114,914,629 .73
买 入 返 售 金 融 资 产	53,002,395 .89	-	-	-	-	-	53,002,395. 89
应 收 清 算 款	-	-	-	-	-	374,083.85	374,083.85

应 收 申 购 款	-	-	-	-	-	210,048.53	210,048.53
资 产 总 计	59,866,579 .28	-	22,238,562 .73	51,176,578 .08	25,574,240 .61	16,509,380 .69	175,365,341 .39
负 债							
应 付 赎 回 款	-	-	-	-	-	37,030,097 .42	37,030,097. 42
应 付 管 理 人 报 酬	-	-	-	-	-	87,103.60	87,103.60
应 付 托 管 费	-	-	-	-	-	14,517.29	14,517.29
应 付 销 售 服 务 费	-	-	-	-	-	11,205.32	11,205.32
应 交 税 费	-	-	-	-	-	2,513.08	2,513.08
其 他 负 债	-	-	-	-	-	389,357.60	389,357.60
负	-	-	-	-	-	37,534,794	37,534,794.

债总计						. 31	31
利率敏感度缺口	59,866,579 .28	-	22,238,562 .73	51,176,578 .08	25,574,240 .61	- 21,025,413 .62	137,830,547 .08
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	1,520,546. 00	-	-	-	-	-	1,520,546.0 0
结算备付金	1,967,525. 56	-	-	-	-	-	1,967,525.5 6
存出保证金	27,882.65	-	-	-	-	-	27,882.65
交易性金融资产	-	-	12,064,287 .13	19,942,487 .67	45,479,578 .07	9,338,937. 43	86,825,290. 30

买入返售金融资产	4,998,728.77	-	-	-	-	-	4,998,728.77
应收清算款	-	-	-	-	-	1,589.04	1,589.04
应收申购款	-	-	-	-	-	200,249.95	200,249.95
资产总计	8,514,682.98	-	12,064,287.13	19,942,487.67	45,479,578.07	9,540,776.42	95,541,812.27
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	152,085.00	152,085.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	50,155.66	50,155.66
应付托管费	-	-	-	-	-	8,359.28	8,359.28
应付销	-	-	-	-	-	13,824.06	13,824.06

售 服 务 费							
应 交 税 费	-	-	-	-	-	1,508.02	1,508.02
其 他 负 债	-	-	-	-	-	380,699.13	380,699.13
负 债 总 计	-	-	-	-	-	606,631.15	606,631.15
利 率 敏 感 度 缺 口	8,514,682.98	-	12,064,287.13	19,942,487.67	45,479,578.07	8,934,145.27	94,935,181.12

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除利率之外的其他市场变量保持不变；		
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券与可交换债券。		
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
	市场利率上升 25 个基点	-1,005,046.74	-715,113.99
	市场利率下降 25 个基点	1,046,435.07	728,940.60

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

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场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，所面临的最大市场价格风险

由所持有的金融工具的公允价值决定。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 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	15,925,248.31	11.55	9,338,937.43	9.84
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	98,989,381.42	71.82	77,486,352.87	81.62
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	114,914,629.73	83.37	86,825,290.30	91.46

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	以沪深 300 指数为基准衡量其他价格风险，且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 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	沪深 300 指数上涨 5%	365,022.50	258,055.77
	沪深 300 指数下跌 5%	-365,022.50	-258,055.77

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
---------------	-------------------------	--------------------------

第一层次	15,726,148.31	9,280,515.43
第二层次	99,188,481.42	77,544,774.87
第三层次	-	-
合计	114,914,629.73	86,825,290.30

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2025 年 12 月 31 日：无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	15,925,248.31	9.08
	其中：股票	15,925,248.31	9.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	98,989,381.42	56.45
	其中：债券	98,989,381.42	56.45
	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	53,002,395.89	30.22
	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	6,851,336.85	3.91
8	其他各项资产	596,978.92	0.34
9	合计	175,365,341.39	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	-	-
B	采矿业	1,781,365.00	1.29
C	制造业	8,318,006.00	6.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	474,820.00	0.34
E	建筑业	473,783.00	0.34
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	373,338.00	0.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	120,582.00	0.09
J	金融业	4,127,310.31	2.99
K	房地产业	182,208.00	0.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	73,836.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	15,925,248.31	11.55

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	占基金资产净值比例(%)
1	601058	赛轮轮胎	44,900	517,697.00	0.38
2	000683	博源化工	83,900	483,264.00	0.35
3	603049	中策橡胶	9,600	430,176.00	0.31
4	600352	浙江龙盛	34,700	420,217.00	0.30
5	605183	确成股份	28,300	417,142.00	0.30
6	600938	中国海油	15,300	415,395.00	0.30
7	002064	华峰化学	42,400	402,376.00	0.29
8	600968	海油发展	117,700	391,941.00	0.28

9	002539	云图控股	34,400	389,408.00	0.28
10	600873	梅花生物	49,800	366,030.00	0.27
11	603599	广信股份	37,200	356,376.00	0.26
12	600519	贵州茅台	300	355,647.00	0.26
13	601163	三角轮胎	26,400	335,016.00	0.24
14	601233	桐昆股份	14,300	309,595.00	0.22
15	002588	史丹利	37,900	299,410.00	0.22
16	601225	陕西煤业	13,700	278,795.00	0.20
17	600750	华润江中	12,300	271,461.00	0.20
18	000902	新洋丰	22,900	264,724.00	0.19
19	002440	闰土股份	25,100	257,275.00	0.19
20	000932	华菱钢铁	73,700	255,739.00	0.19
21	600499	科达制造	18,300	252,540.00	0.18
22	600426	华鲁恒升	10,100	241,592.00	0.18
23	601898	中煤能源	19,300	235,074.00	0.17
24	601229	上海银行	26,500	230,020.00	0.17
25	601009	南京银行	22,200	219,558.00	0.16
26	000001	平安银行	21,600	217,080.00	0.16
27	601838	成都银行	12,000	212,400.00	0.15
28	600585	海螺水泥	12,400	210,180.00	0.15
29	000651	格力电器	5,400	202,500.00	0.15
30	600919	江苏银行	18,500	199,430.00	0.14
31	601369	陕鼓动力	22,000	199,100.00	0.14
32	600350	山东高速	17,600	195,888.00	0.14
33	601825	沪农商行	25,700	192,493.00	0.14
34	601088	中国神华	4,900	191,296.00	0.14
35	002128	电投能源	8,100	187,272.00	0.14
36	600863	华能蒙电	39,300	184,710.00	0.13
37	600016	民生银行	57,000	183,540.00	0.13
38	600007	中国国贸	9,600	182,208.00	0.13
39	601577	长沙银行	20,900	182,039.00	0.13
40	600015	华夏银行	28,149	179,872.11	0.13
41	600309	万华化学	2,600	177,866.00	0.13
42	000429	粤高速 A	13,000	177,450.00	0.13
43	600502	安徽建工	40,100	174,435.00	0.13
44	601077	渝农商行	28,500	174,135.00	0.13
45	601187	厦门银行	25,200	172,116.00	0.12
46	601169	北京银行	34,400	168,560.00	0.12
47	002839	张家港行	43,100	168,090.00	0.12
48	600820	隧道股份	30,800	160,468.00	0.12
49	600566	济川药业	7,200	159,768.00	0.12
50	002233	塔牌集团	22,700	158,219.00	0.11
51	601665	齐鲁银行	27,200	156,944.00	0.11

52	600737	中粮糖业	12,600	155,358.00	0.11
53	601398	工商银行	21,400	151,298.00	0.11
54	000333	美的集团	2,000	151,060.00	0.11
55	002966	苏州银行	21,620	150,475.20	0.11
56	601328	交通银行	23,300	149,819.00	0.11
57	600461	洪城环境	16,500	149,490.00	0.11
58	600036	招商银行	4,200	149,100.00	0.11
59	601658	邮储银行	30,000	147,900.00	0.11
60	002807	江阴银行	38,500	142,835.00	0.10
61	002469	三维化学	24,600	140,712.00	0.10
62	600803	新奥股份	8,900	140,620.00	0.10
63	601668	中国建筑	32,000	138,880.00	0.10
64	000708	中信特钢	10,900	137,558.00	0.10
65	601318	中国平安	2,800	133,672.00	0.10
66	601288	农业银行	21,000	127,470.00	0.09
67	600941	中国移动	1,400	120,582.00	0.09
68	601857	中国石油	9,400	81,592.00	0.06
69	601988	中国银行	14,200	81,224.00	0.06
70	601939	建设银行	8,300	79,929.00	0.06
71	601998	中信银行	11,500	79,695.00	0.06
72	601963	重庆银行	7,700	77,616.00	0.06
73	601928	凤凰传媒	8,400	73,836.00	0.05

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	600873	梅花生物	1,251,864.00	1.32
2	601058	赛轮轮胎	946,176.00	1.00
3	603049	中策橡胶	860,865.05	0.91
4	300910	瑞丰新材	833,798.00	0.88
5	601899	紫金矿业	796,907.00	0.84
6	000933	神火股份	746,672.00	0.79
7	600352	浙江龙盛	699,038.00	0.74
8	000683	博源化工	698,586.00	0.74
9	605183	确成股份	697,879.00	0.74
10	603599	广信股份	529,236.00	0.56
11	600968	海油发展	499,510.00	0.53
12	600426	华鲁恒升	499,360.00	0.53
13	002064	华峰化学	499,022.00	0.53
14	002539	云图控股	498,310.00	0.52

15	601233	桐昆股份	498,108.00	0.52
16	002379	宏桥控股	447,180.00	0.47
17	600938	中国海油	416,848.00	0.44
18	000703	恒逸石化	399,720.00	0.42
19	002555	三七互娱	381,375.00	0.40
20	601088	中国神华	372,287.00	0.39

注：“本期累计买入金额”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	600873	梅花生物	890,275.00	0.94
2	300910	瑞丰新材	781,859.00	0.82
3	601899	紫金矿业	656,136.00	0.69
4	000975	山金国际	618,945.00	0.65
5	000933	神火股份	602,112.00	0.63
6	600660	福耀玻璃	473,933.00	0.50
7	000703	恒逸石化	467,909.00	0.49
8	002379	宏桥控股	426,870.00	0.45
9	605090	九丰能源	418,500.00	0.44
10	002555	三七互娱	412,129.00	0.43
11	603049	中策橡胶	412,080.00	0.43
12	601918	新集能源	411,995.00	0.43
13	601058	赛轮轮胎	391,085.00	0.41
14	002497	雅化集团	381,208.00	0.40
15	605077	华康股份	277,628.00	0.29
16	601088	中国神华	266,095.00	0.28
17	601601	中国太保	259,351.00	0.27
18	605166	聚合顺	255,420.00	0.27
19	002648	卫星化学	247,686.00	0.26
20	605196	华通线缆	247,043.00	0.26

注：“本期累计卖出金额”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	25,955,513.05
卖出股票收入（成交）总额	16,675,059.00

注：“买入股票成本”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	17,062,719.52	12.38
2	央行票据	—	—
3	金融债券	76,824,603.00	55.74
	其中：政策性金融债	61,239,635.61	44.43
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	5,102,058.90	3.70
7	可转债(可交换债)	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	98,989,381.42	71.82

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	240203	24 国开 03	300,000	30,930,863.01	22.44
2	260203	26 国开 03	200,000	20,245,715.07	14.69
3	260201	26 国开 01	100,000	10,063,057.53	7.30
4	2600002	26 超长特别国债 02	100,000	9,989,273.22	7.25
5	019792	25 国债 19	70,000	7,073,446.30	5.13

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

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的

研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资政策。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资评价。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，华夏银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、北京农村商业银行股份有限公司在编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚。上述监管处罚对公司经营及偿债能力无实质影响，预计公司信用资质保持稳定。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券发行主体未出现本期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、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	12,846.54
2	应收清算款	374,083.85
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	210,048.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	596,978.92

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券投资。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期内本基金前十名股票中未存在流通受限的股票。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
兴银鼎新灵活配置 A	2,176	29,857.30	55,411,078.14	85.29%	9,558,398.81	14.71%
兴银鼎新灵活配置 C	466	36,255.35	3,967,539.20	23.48%	12,927,452.48	76.52%
合计	2,642	30,985.79	59,378,617.34	72.53%	22,485,851.29	27.47%

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	18.66%

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	兴银鼎新灵活配置 A	58,032.15	0.09%
	兴银鼎新灵活配置 C	213,331.12	1.26%
	合计	271,363.27	0.33%

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	兴银鼎新灵活配置 A	0
	兴银鼎新灵活配置 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	兴银鼎新灵活配置 A	0
	兴银鼎新灵活配置 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	兴银鼎新灵活配置 A	兴银鼎新灵活配置 C
基金合同生效日（2015 年 05 月 25 日）基金份额总额	996,360,866.50	—
本报告期期初基金份额总额	28,775,550.05	27,466,620.46
本报告期基金总申购份额	50,496,040.36	32,052,075.00
减：本报告期基金总赎回份额	14,302,113.46	42,623,703.78
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	64,969,476.95	16,894,991.68

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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) 2026 年 5 月 15 日，张庄波担任基金管理人督察长，吴真子不再担任基金管理人督察长。

(2) 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

报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、公募基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金托管人在开展基金托管业务过程中无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金托管人相关从业人员在开展基金托管业务过程中无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国盛证券	2	42,630,572.05	100.00%	19,861.45	100.00%	—
申港证券	1	—	—	—	—	—
华福证券	3	—	—	—	—	—
东北证券	2	—	—	—	—	—
方正证券	2	—	—	—	—	—
广发证券	2	—	—	—	—	—
华安证券	2	—	—	—	—	—
中金公司	2	—	—	—	—	—
中泰证券	2	—	—	—	—	—
招商证券	1	—	—	—	—	—
中信建投	1	—	—	—	—	—
东方证券	2	—	—	—	—	—
东吴证券	2	—	—	—	—	—
国泰海通证券	2	—	—	—	—	—
天风证券	2	—	—	—	—	—
兴业证券	1	—	—	—	—	—

长江证券	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：基金租用证券公司交易单元的选择标准是：

（一）财务状况良好，经审计的最近一年年报中资产、经营 情况需满足下列条件之一：

- 1、总资产 100 亿元以上；
- 2、净资产 20 亿元以上；
- 3、营业收入 10 亿元以上；
- 4、净资本 20 亿元以上。

（二）经营行为规范、合规风控能力较强，近三年内无重大 违法违规记录。

（三）研究团队具备丰富的产业研究经验与资源，能够为基 金业务提供较高质量的研究服务。

（四）交易系统完善，交易链路安全、稳健、性能高，可为多种类型机构提供交易服务，能及时响 应交易系统需求。

选择程序是：研究与创新投资部对拟选择参与证券交易的证券公司开展尽职调查，对其财务状况、 经营行为、合规风控、研究服务、交易服务等进行评估，并出具证券公司参与证券交易准入评估报 告，经研究与创新部负责人、交易部、合规与风险管理部审核，督察长、总经理审批后，交由交易 部办理协议签署等事宜。

本报告期内本基金租用证券公司交易单元变更情况如下： 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
国盛证券	-	-	296,000,000.00	98.34%	-	-	-	-
申港证券	-	-	5,000,000.00	1.66%	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	-	-	-	-	-	-	-	-

天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	证监会规定报刊和网站	2026-01-22
2	兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	证监会规定报刊和网站	2026-02-07
3	兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	证监会规定报刊和网站	2026-03-18
4	兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	证监会规定报刊和网站	2026-03-31
5	兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	证监会规定报刊和网站	2026-04-22
6	兴银基金管理有限责任公司关于督察长变更的公告	证监会规定报刊和网站	2026-05-16

§ 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	20260331 - 20260630	9,370,742.76	20,610,682.53	-	29,981,425.29	36.62%
产品	1	20260101 - 20260107 ; 20260311 - 20260628	12,483,680.41	10,075,745.12	19,583,680.41	2,975,745.12	3.63%
	2	20260108 - 20260630	-	25,429,652.85	-	25,429,652.85	31.06%

产品特有风险

1) 赎回申请延缓支付的风险

上述高占比投资者大额赎回时易构成本基金巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与该等投资者按同比例延缓支付的风险。

(2) 基金净值大幅波动的风险

上述高占比投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

(3) 基金规模过小导致的风险

上述高占比投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，实现基金投资目标存在一定的不确定性。

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. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2. 《兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银鼎新灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告
7. 中国证监会规定的其他备查文件

12.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二六年八月三十一日