

泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年1月1日起至2026年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	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
§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内容的真实、准确和完整发表意见	15
§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	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	52
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	52
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	52
§8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53

8.2 盈利投资者数量占比	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	55
§9 开放式基金份额变动	55
§10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	56
10.4 基金投资策略的改变	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	56
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	56
10.8 其他重大事件	61
§11 影响投资者决策的其他重要信息	61
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	61
§12 备查文件目录	61
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	62
12.3 查阅方式	62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）	
基金简称	泓德丰泽混合（LOF）	
场内简称	泓德丰泽	
基金主代码	501071	
交易代码	501071	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2019年03月28日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	231,146,837.65份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所	
上市日期	2019年09月19日	
下属分级基金的基金简称	泓德丰泽混合（LOF） A	泓德丰泽混合（LOF） C
下属分级基金场内简称	泓德丰泽	-
下属分级基金的交易代码	501071	024114
报告期末下属分级基金的份额总额	189,478,776.49份	41,668,061.16份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和资本市场发展趋势，综合考量宏观经济发展前景，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类别资产上的投资比例并适时做出动态调整。本基金股票投资主要采取自上而下和自下而上相结合的方法，债券投资采取适当的久期策略、个券选择策略和可转换债券投资策略等相结合的方法。本基金本着谨慎原则，

	从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中国债券综合全价指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的品种，其长期预期风险与预期收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金除了投资于A股市场优质企业外，还可在法律法规规定的范围内投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险(在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险)等。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泓德基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	张姗
	联系电话	010-59850151	400-61-95555
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4009-100-888	400-61-95555
传真		010-59850195	0755-83195201
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区北京大道柳梧城投大厦A-1206-1	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		100088	518040

法定代表人	王德晓	缪建民
-------	-----	-----

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	泓德丰泽混合（LOF）A	泓德丰泽混合（LOF）C
本期已实现收益	-25,363,779.80	-5,268,160.02
本期利润	-29,255,439.36	-6,249,721.70
加权平均基金份额本期利润	-0.1327	-0.1466
本期加权平均净值利润率	-13.18%	-14.68%
本期基金份额净值增长率	-14.19%	-14.43%
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	-104,828,194.61	-5,225,862.05
期末可供分配基金份额利润	-0.5532	-0.1254

期末基金资产净值	166,850,865.86	36,442,199.11
期末基金份额净值	0.8806	0.8746
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	47.05%	-11.30%

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泓德丰泽混合（LOF）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	-12.07%	0.82%	9.74%	0.94%	-21.81%	-0.12%
过去六个月	-14.19%	0.84%	8.15%	0.87%	-22.34%	-0.03%
过去一年	-17.18%	0.83%	22.39%	0.77%	-39.57%	0.06%
过去三年	-9.33%	0.96%	26.67%	0.82%	-36.00%	0.14%
过去五年	-31.20%	1.12%	6.94%	0.80%	-38.14%	0.32%
过去七年	47.98%	1.20%	34.99%	0.82%	12.99%	0.38%
自基金合同 生效起至今	47.05%	1.20%	34.52%	0.83%	12.53%	0.37%

泓德丰泽混合（LOF）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	-12.20%	0.82%	9.74%	0.94%	-21.94%	-0.12%

过去六个月	-14.43%	0.84%	8.15%	0.87%	-22.58%	-0.03%
过去一年	-17.68%	0.83%	22.39%	0.77%	-40.07%	0.06%
自基金合同生效起至今	-11.30%	0.81%	26.12%	0.72%	-37.42%	0.09%

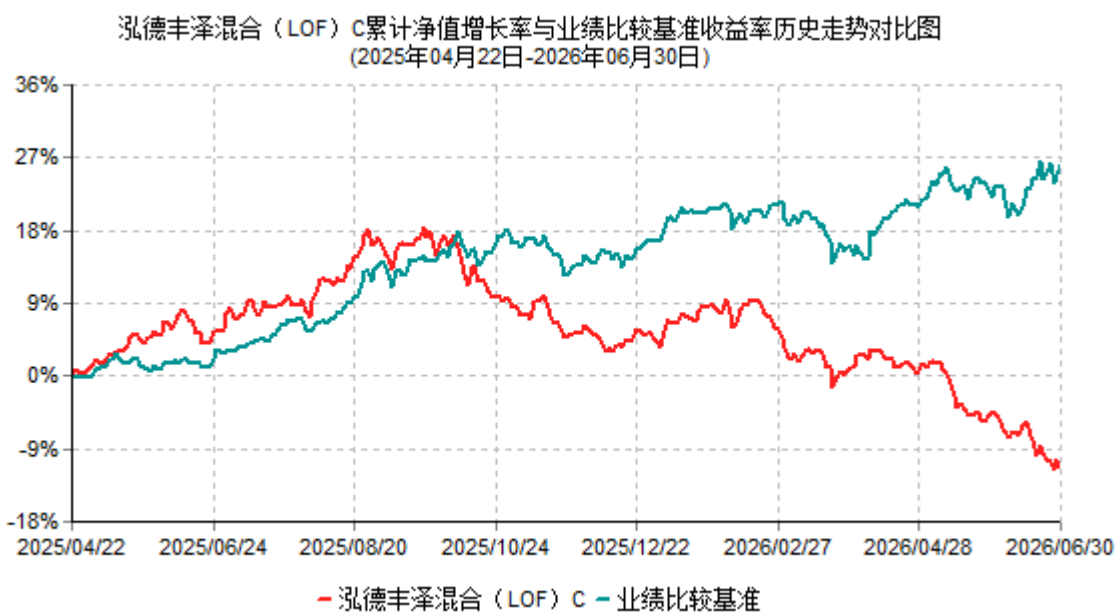
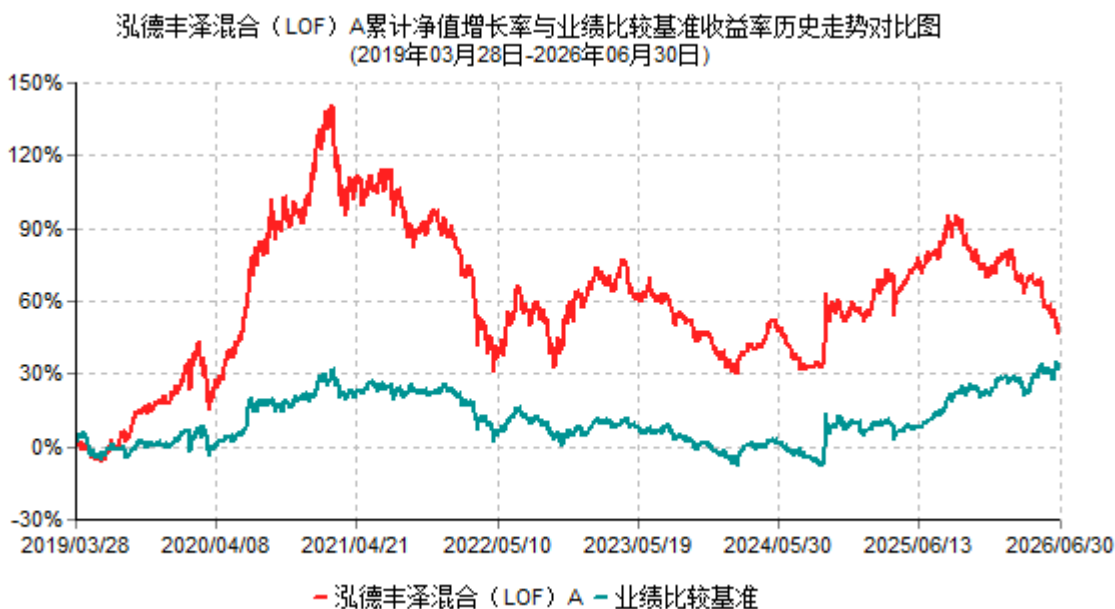
注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中国债券综合全价指数收益率×30%

基准指数的构建原则如下：

- （1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股由中证500指数和沪深300指数成份股一起构成，较好地反映了A股市场的总体趋势。
- （2）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中国债券综合全价指数各项指标值的时间序列更加完整，有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念，本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数收益率作为债券投资部分的业绩比较基准。
- （3）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照70%、30%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

2、本基金于2025年4月21日增设C类份额，份额登记日从2025年4月22日起，以上C类份额走势图从2025年4月22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

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

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

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

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
季宇	本基金的基金经理	2023-07-28	-	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14年，曾任阳光资产管理股份有限公司投资经理、研究员，中国国际金融股份有限公司研究部研究员，普华永道中天会计师事务所审计部审计员。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年国内经济整体呈现总量平稳，结构分化特征，高技术制造、出口与科创投资韧性突出，内需修复节奏相对缓慢。高油价背景下美联储降息预期持续延后、美债利率高位震荡，传统产业受到高利率冲击，爆款应用的加速渗透助推AI产业趋势，整体未受到高利率影响。资本市场与宏观经济呈现同样的结构分化特征，且分化幅度更加剧烈。行业层面，电子、通信、建材（主要为电子布相关公司）等受益于AI基建的行业涨幅领先，其他多数行业收益欠佳，内需相关的消费、地产链相关行业则有明显下跌。风格层面，成长风格全面碾压价值，但成长内部也呈现明显的分化特征。以成交集中度来看，成交额前5%的个股成交占比持续提升，到6月末突破50%，全市场超一半成交额集中在仅5%的股票上，其余个股则持续面临流动性收缩的情况，交投极度清淡。

产品过往持仓在价值风格和消费行业中暴露相对偏多，在上半年尤其面临了极大挑战，一方面是内需偏弱的背景下个股也面临经营压力，另外也有一些经营趋势向上的个股承受了较大的流动性压力。自下而上出发，我们减持了一些的确面临基本面压力的个

股，增加了基本面处于改善趋势，更多因为流动性压力而下跌的个股，如券商、工程机械、摩托车等。对于科技硬件相关的标的，我们理解AI产业发展对行业和公司带来的重大机遇，但对个股的定价难做判断，因此整体持仓不多，在上半年的分化行情中表现不佳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德丰泽混合（LOF）A基金份额净值为0.8806元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.19%，同期业绩比较基准收益率为8.15%；截至报告期末泓德丰泽混合（LOF）C基金份额净值为0.8746元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-14.43%，同期业绩比较基准收益率为8.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济和产业的发展都各有惯性，下半年我们认为国内经济和AI产业的发展大概率延续此前趋势，但股票走势并不必然与宏观经济或产业趋势相同，其中一个重要的影响因素是定价。当前位置我们认为市场上依然有大量被低估的传统行业优质个股，产品总体依然会关注这类投资机会。考虑到我们对科技行业的理解程度和当前估值位置，组合对科技行业的投资整体较为谨慎，但同时秉持开放的心态，如果有符合投资框架的个股依然会将其纳入组合。我们将在保持投资框架稳定的大前提下，保持开放的心态，不断优化组合持仓结构。

产品过往在消费行业持仓较多，自去年年中以来内需消费承压，社零增速从2025年5月的6.4%持续下降至2026年5月的-0.6%，部分内需相关公司经营层面的压力也持续加大，但随着基数的降低，6月份社零增速已经转正，部分公司也逐渐进入向上的经营周期。在消费行业内部，组合更多增加海外收入占比高的企业，同时关注内需消费中基本面企稳、有股息率保护的龙头公司，在当前消费板块整体较低的估值水平下，我们认为以上方向均有较好的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十七部分中对基金利润分配原则的约定，本基金本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2026年06月30日，期末可供分配利润为-110,054,056.66元，其中：泓德丰泽混合（LOF）A期末可供分配利润为-104,828,194.61元（泓德丰泽混合（LOF）A的未分配利润已实现部分为-104,828,194.61元，未分配利润未实现部分为82,200,283.98元），泓德丰泽混合（LOF）C期末可供分配利润为-5,225,862.05元（泓德丰泽混合（LOF）C的未分配利润已实现部分为-1,273,099.52元，未分配利润未实现部分为-3,952,762.53元）。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）

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	38,851,492.57	54,796,398.86
结算备付金		1,851,907.90	673,867.45
存出保证金		135,855.90	120,177.43
交易性金融资产	6.4.7.2	163,796,603.80	232,438,378.59
其中：股票投资		163,175,018.89	231,666,267.84
基金投资		-	-
债券投资		621,584.91	772,110.75
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	7,791,081.89
应收股利		171,420.01	351,418.65
应收申购款		3,055.44	5,862.97
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-

资产总计		204,810,335.62	296,177,185.84
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		3.61	-
应付赎回款		879,979.76	3,441,104.92
应付管理人报酬		225,259.11	302,671.49
应付托管费		37,543.17	50,445.26
应付销售服务费		18,837.29	23,644.26
应付投资顾问费		-	-
应交税费		7.26	1.74
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	355,640.45	340,470.59
负债合计		1,517,270.65	4,158,338.26
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	231,146,837.65	284,738,438.22
未分配利润	6.4.7.8	-27,853,772.68	7,280,409.36
净资产合计		203,293,064.97	292,018,847.58
负债和净资产总计		204,810,335.62	296,177,185.84

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额231,146,837.65份，其中A类基金份额总额为189,478,776.49份，基金份额净值为0.8806元；C类基金份额总额为41,668,061.16份，基金份额净值为0.8746元。

6.2 利润表

会计主体：泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		-33,433,831.51	36,605,431.79
1.利息收入		93,695.94	174,434.60
其中：存款利息收入	6.4.7.9	87,376.00	106,395.85
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		6,319.94	68,038.75
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		-28,787,446.95	10,753,640.13
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-32,049,400.02	8,219,943.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	114,195.56	184.99
资产支持证券投资 收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	3,147,757.51	2,533,511.79
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	6.4.7.14	-4,873,221.24	25,546,693.40
4.汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.15	133,140.74	130,663.66
减：二、营业总支出		2,071,329.55	1,957,839.43
1.管理人报酬		1,577,162.56	1,553,035.06
2.托管费		262,860.39	258,839.18

3.销售服务费		126,823.92	40,498.22
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		24.45	0.68
8.其他费用	6.4.7.16	104,458.23	105,466.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-35,505,161.06	34,647,592.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-35,505,161.06	34,647,592.36
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-35,505,161.06	34,647,592.36

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）

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	284,738,438.22	7,280,409.36	292,018,847.58
二、本期期初净资产	284,738,438.22	7,280,409.36	292,018,847.58
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-53,591,600.57	-35,134,182.04	-88,725,782.61
（一）、综合收益	-	-35,505,161.06	-35,505,161.06

总额			
（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）	-53,591,600.57	370,979.02	-53,220,621.55
其中：1.基金申购款	71,578,001.91	-2,492,873.93	69,085,127.98
2.基金赎回款	-125,169,602.48	2,863,852.95	-122,305,749.53
（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	231,146,837.65	-27,853,772.68	203,293,064.97
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	229,176,010.69	-13,366,213.53	215,809,797.16
二、本期期初净资产	229,176,010.69	-13,366,213.53	215,809,797.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	59,828,920.31	31,611,043.28	91,439,963.59
（一）、综合收益总额	-	34,647,592.36	34,647,592.36
（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）	59,828,920.31	-3,036,549.08	56,792,371.23

其中：1.基金申购款	130,082,067.95	-3,556,874.97	126,525,192.98
2.基金赎回款	-70,253,147.64	520,325.89	-69,732,821.75
（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	289,004,931.00	18,244,829.75	307,249,760.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

王德晓

王德晓

王玲

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）（以下简称"本基金"）由泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金封闭期届满更名而来。泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资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[2019]155号《关于准予泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型基金，基金合同生效后三年内封闭运作，在交易所上市交易，基金合同生效满三年后转为上市开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,327,573,725.36元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字(2019)第0207号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金基金合同》于2019年3月28日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,328,462,068.32份，其中认购资金利息折合888,342.96份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金基金合同》和《泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金基金合同生效后，设定一个3年的封闭期，为自基金合同生效之日起至三年后的年度对日（如该日为非工作日或

无对应日期，则顺延至下一工作日）。本基金在封闭期内不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过上海证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）”。

本基金的封闭期自2019年3月28日起至2022年3月28日止，自2022年3月29日起，本基金转为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）”。

根据基金管理人于2025年4月21日发布的《泓德基金管理有限公司关于泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）增加C类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，自2025年4月21日起，本基金增加C类基金份额，原有份额调整为A类基金份额。根据《泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》，本基金根据申购费、销售服务费收取方式等不同，将基金份额分为不同的类别。收取申购费，不收取销售服务费的，称为A类基金份额；收取销售服务费，不收取申购费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码，分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同类别基金份额之间不得互相转换。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)自律监管决定书[2019]196号核准，本基金44,208,787.00份A类基金份额于2019年9月19日在上交所挂牌交易。对于托管在场外的A类基金份额，基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下，将其跨系统转托管至上交所场内即可上市流通。本基金C类基金份额不上市交易，且暂不开通跨系统转托管业务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要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）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、中小企业私募债、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合比例为：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的45%-90%，港股通标的股票最高投资比例不得超过股票资产的50%。在封闭期，本基金每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；封闭期届满转为开放式运作后，本基金每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资

产净值的5%。本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中国债券综合全价指数收益率×30%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》

《证券投资基金会计核算业务指引》《泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2026年1月1日至2026年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2026年6月30日的财务状况以及2026年1月1日至2026年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号

《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026

年第10号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	38,851,492.57
等于：本金	38,847,609.88
加：应计利息	3,882.69
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	38,851,492.57

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		172,720,691.21	-	163,175,018.89	-9,545,672.32
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	537,000.00	30.51	621,584.91	84,554.40
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	537,000.00	30.51	621,584.91	84,554.40
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	173,257,691.21	30.51	163,796,603.80	-9,461,117.92

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	16.70
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	272,313.07
其中：交易所市场	272,313.07
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	83,310.68
合计	355,640.45

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德丰泽混合（LOF）A

金额单位：人民币元

项目 (泓德丰泽混合（LOF）A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	242,722,215.31	242,722,215.31
本期申购	68,381,424.40	68,381,424.40
本期赎回（以“-”号填列）	-121,624,863.22	-121,624,863.22
本期末	189,478,776.49	189,478,776.49

6.4.7.7.2 泓德丰泽混合（LOF）C

金额单位：人民币元

项目 (泓德丰泽混合（LOF）C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	42,016,222.91	42,016,222.91
本期申购	3,196,577.51	3,196,577.51
本期赎回（以“-”号填列）	-3,544,739.26	-3,544,739.26
本期末	41,668,061.16	41,668,061.16

注：截至2026年6月30日止，泓德丰泽混合（LOF）A于上交所上市的基金份额为11,516,054.00份，托管在场外未上市交易的基金份额为177,962,722.49份。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 泓德丰泽混合（LOF）A

单位：人民币元

项目 (泓德丰泽混合（LOF）A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-104,617,850.84	110,967,691.31	6,349,840.47
本期期初	-104,617,850.84	110,967,691.31	6,349,840.47

本期利润	-25,363,779.80	-3,891,659.56	-29,255,439.36
本期基金份额交易产生的变动数	25,153,436.03	-24,875,747.77	277,688.26
其中：基金申购款	-33,979,200.11	31,430,064.18	-2,549,135.93
基金赎回款	59,132,636.14	-56,305,811.95	2,826,824.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-104,828,194.61	82,200,283.98	-22,627,910.63

6.4.7.8.2 泓德丰泽混合（LOF）C

单位：人民币元

项目 (泓德丰泽混合（LOF） C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,946,160.80	-3,015,591.91	930,568.89
本期期初	3,946,160.80	-3,015,591.91	930,568.89
本期利润	-5,268,160.02	-981,561.68	-6,249,721.70
本期基金份额交易产生的变动数	48,899.70	44,391.06	93,290.76
其中：基金申购款	215,002.06	-158,740.06	56,262.00
基金赎回款	-166,102.36	203,131.12	37,028.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,273,099.52	-3,952,762.53	-5,225,862.05

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	81,289.30
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	5,120.83
其他	965.87

合计	87,376.00
----	-----------

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	847,217,289.83
减：卖出股票成本总额	877,938,794.11
减：交易费用	1,327,895.74
买卖股票差价收入	-32,049,400.02

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	456.11
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	113,739.45
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	114,195.56

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	347,073.90
减：卖出债券（债转股及债券到期兑	233,300.00

付）成本总额	
减：应计利息总额	20.45
减：交易费用	14.00
买卖债券差价收入	113,739.45

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	3,147,757.51
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	3,147,757.51

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	-4,873,221.24
——股票投资	-4,713,306.30
——债券投资	-159,914.94
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增	-

值税	
合计	-4,873,221.24

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	133,140.74
合计	133,140.74

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	23,803.31
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	10,504.59
账户维护费	9,000.00
证券组合费	1,642.96
合计	104,458.23

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至20 26年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至20 25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,577,162.56	1,553,035.06
其中：应支付销售机构的客户维护费	367,048.09	467,153.22
应支付基金管理人的净管理费	1,210,114.47	1,085,881.84

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026 年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	262,860.39	258,839.18

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德丰泽混合（LOF）A	泓德丰泽混合（LOF）C	合计
泓德基金	0.00	12,906.89	12,906.89
合计	0.00	12,906.89	12,906.89
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德丰泽混合（LOF）A	泓德丰泽混合（LOF）C	合计
泓德基金	0.00	40,495.80	40,495.80
合计	0.00	40,495.80	40,495.80

注：支付基金销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.60%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：
日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.60%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

泓德丰泽混合（LOF）A

份额单位：份

关联方名 称	本期末		上年度末	
	2026年06月30日		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	持有的基金份额	持有的基金份 额占基金总份

		额的比例		额的比例
自然人股东	180,765.77	0.08%	180,765.77	0.06%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	38,851,492.57	81,289.30	17,007,974.14	93,965.78

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001248	华润新能源	2026-06-24	6个月以上	新股未上市且限售	10.11	10.11	7,026	71,032.86	71,032.86	-
301682	宏明	2026-03-18	6个	限售	69.66	160.06	261	18,181.26	41,775.66	-

	电子		月以上	股						
001248	华润新能源	2026-06-24	6个交易日	新股未上市	10.11	10.11	3,010	30,431.10	30,431.10	-
001257	盛龙股份	2026-03-24	6个月以上	限售股	7.82	20.74	1,167	9,125.94	24,203.58	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月以上	限售股	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301680	固德电材	2026-02-27	6个月以上	限售股	58.00	112.16	97	5,626.00	10,879.52	-
603407	长裕集团	2026-04-29	6个月以上	限售股	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
601112	振石股份	2026-01-21	6个月以上	限售股	11.18	17.59	285	3,186.30	5,013.15	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月以上	限售股	33.49	33.93	56	1,875.44	1,900.08	-
603284	林平发展	2026-02-03	6个月以上	限售股	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
001220	世盟股份	2026-01-27	6个月以上	限售股	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注

1137 04	春风 转债	2026- 06-11	17个 交易 日	新债 未上 市	100.0 0	100.0 0	2,430	243,0 00.00	243,0 11.18	-
------------	----------	----------------	----------------	---------------	------------	------------	-------	----------------	----------------	---

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，

确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为0.31%(上年度末：0.26%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年 06月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	38,851,492.57	-	-	-	38,851,492.57
结算备付金	1,851,907.90	-	-	-	1,851,907.90
存出保证金	135,855.90	-	-	-	135,855.90
交易性金融资产	378,573.73	-	243,011.18	163,175,018.89	163,796,603.80
应收股利	-	-	-	171,420.01	171,420.01
应收申购款	-	-	-	3,055.44	3,055.44

资产总计	41,217,830.10	-	243,011.18	163,349,494.34	204,810,335.62
负债					
应付清算款	-	-	-	3.61	3.61
应付赎回款	-	-	-	879,979.76	879,979.76
应付管理人报酬	-	-	-	225,259.11	225,259.11
应付托管费	-	-	-	37,543.17	37,543.17
应付销售服务费	-	-	-	18,837.29	18,837.29
应交税费	-	-	-	7.26	7.26
其他负债	-	-	-	355,640.45	355,640.45
负债总计	-	-	-	1,517,270.65	1,517,270.65
利率敏感度缺口	41,217,830.10	-	243,011.18	161,832,223.69	203,293,064.97
上年度末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	54,796,398.86	-	-	-	54,796,398.86
结算备付金	673,867.45	-	-	-	673,867.45
存出保证金	120,177.43	-	-	-	120,177.43

交易性金融资产	-	401,006.90	371,103.85	231,666,267.84	232,438,378.59
应收清算款	-	-	-	7,791,081.89	7,791,081.89
应收股利	-	-	-	351,418.65	351,418.65
应收申购款	-	-	-	5,862.97	5,862.97
资产总计	55,590,443.74	401,006.90	371,103.85	239,814,631.35	296,177,185.84
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,441,104.92	3,441,104.92
应付管理人报酬	-	-	-	302,671.49	302,671.49
应付托管费	-	-	-	50,445.26	50,445.26
应付销售服务费	-	-	-	23,644.26	23,644.26
应交税费	-	-	-	1.74	1.74
其他负债	-	-	-	340,470.59	340,470.59
负债总计	-	-	-	4,158,338.26	4,158,338.26
利率敏感度缺口	55,590,443.74	401,006.90	371,103.85	235,656,293.09	292,018,847.58

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（不包括可转债和可交换债）公允价值占基金资产净值的比例为0%(上年度末：0%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	15,210,074.00	-	15,210,074.00
应收股利	-	171,420.01	-	171,420.01
资产合计	-	15,381,494.01	-	15,381,494.01
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	15,381,494.01	-	15,381,494.01
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	65,041,033.00	-	65,041,033.00
应收股利	-	351,418.65	-	351,418.65
资产合计	-	65,392,451.65	-	65,392,451.65
以外币计价的负债				

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	65,392,451.65	-	65,392,451.65

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除外汇以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	港币相对人民币升值5%	769,074.70	3,269,622.58
	港币相对人民币贬值5%	-769,074.70	-3,269,622.58

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	163,175,018.89	80.27	231,666,267.84	79.33
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资	621,584.91	0.31	772,110.75	0.26

产一债券投资				
交易性金融资产一贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产一权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	163,796,603.80	80.57	232,438,378.59	79.60

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	5,900,994.95	15,793,836.37
	业绩比较基准下降5%	-5,900,994.95	-15,793,836.37

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	163,339,938.07	232,224,110.86
第二层次	344,475.14	-

第三层次	112,190.59	214,267.73
合计	163,796,603.80	232,438,378.59

6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	163,175,018.89	79.67
	其中：股票	163,175,018.89	79.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	621,584.91	0.30
	其中：债券	621,584.91	0.30
	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	40,703,400.47	19.87
8	其他各项资产	310,331.35	0.15
9	合计	204,810,335.62	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币15,210,074.00元，占期末净值比例7.48%。

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	251,928.00	0.12
B	采矿业	24,203.58	0.01
C	制造业	72,223,762.07	35.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,570,664.96	6.18
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	26,240,741.62	12.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	34,482,004.20	16.96
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	81,064.46	0.04
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	2,090,576.00	1.03
Q	卫生和社会工作	-	-

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	147,964,944.89	72.78

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
原材料	755,440.00	0.37
非日常生活消费品	7,477,608.00	3.68
金融	2,954,880.00	1.45
工业	1,207,040.00	0.59
房地产	2,815,106.00	1.38
合计	15,210,074.00	7.48

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	601000	唐山港	2,859,000	11,864,850.00	5.84
2	000951	中国重汽	500,400	9,762,804.00	4.80
3	600428	中远海特	1,131,600	8,837,796.00	4.35
4	600519	贵州茅台	6,532	7,743,620.68	3.81
5	600030	中信证券	265,100	7,616,323.00	3.75
6	600031	三一重工	417,000	7,205,760.00	3.54
7	002142	宁波银行	233,700	6,938,553.00	3.41
8	09992	泡泡玛特	47,400	6,368,664.00	3.13
9	000100	TCL科技	1,089,900	6,343,218.00	3.12
10	603129	春风动力	22,400	5,729,920.00	2.82
11	600900	长江电力	197,200	5,219,884.00	2.57
12	603766	隆鑫通用	431,300	5,145,409.00	2.53

13	000333	美的集团	66,000	4,984,980.00	2.45
14	601919	中远海控	358,300	4,751,058.00	2.34
15	601077	渝农商行	716,300	4,376,593.00	2.15
16	603345	安井食品	53,300	4,274,127.00	2.10
17	601665	齐鲁银行	739,600	4,267,492.00	2.10
18	000680	山推股份	411,700	4,137,585.00	2.04
19	000001	平安银行	409,200	4,112,460.00	2.02
20	000776	广发证券	169,068	3,956,191.20	1.95
21	600886	国投电力	268,600	3,575,066.00	1.76
22	03908	中金公司	162,000	2,954,880.00	1.45
22	601995	中金公司	6,800	245,820.00	0.12
23	600674	川投能源	205,900	2,917,603.00	1.44
24	601211	国泰海通	155,900	2,837,380.00	1.40
25	02423	贝壳-W	86,300	2,815,106.00	1.38
26	300866	安克创新	24,400	2,549,800.00	1.25
27	000708	中信特钢	201,800	2,546,716.00	1.25
28	002444	巨星科技	75,100	2,335,610.00	1.15
29	605098	行动教育	38,600	2,090,576.00	1.03
30	688617	惠泰医疗	10,501	1,906,561.56	0.94
31	002532	天山铝业	171,400	1,839,122.00	0.90
32	00753	中国国航	328,000	1,207,040.00	0.59
32	601111	中国国航	53,300	322,465.00	0.16
33	01364	古茗	60,400	1,108,944.00	0.55
34	000408	藏格矿业	14,700	1,019,004.00	0.50
35	603256	宏和科技	3,600	955,188.00	0.47
36	000807	云铝股份	40,600	898,884.00	0.44
37	002371	北方华创	1,000	884,560.00	0.44
38	600362	江西铜业	19,600	848,680.00	0.42
39	000685	中山公用	67,800	756,648.00	0.37
40	02099	中国黄金国际	7,100	755,440.00	0.37

41	603816	顾家家居	21,856	488,700.16	0.24
42	002928	华夏航空	66,200	462,738.00	0.23
43	000725	京东方 A	42,200	366,296.00	0.18
44	002714	牧原股份	7,200	251,928.00	0.12
45	601601	中国太保	4,600	131,192.00	0.06
46	001248	华润新能源	10,036	101,463.96	0.05
47	301667	纳百川	1,401	101,320.32	0.05
48	001369	双欣材料	5,140	69,492.80	0.03
49	301449	天溯计量	1,465	56,695.50	0.03
50	301682	宏明电子	261	41,775.66	0.02
51	001396	誉帆科技	688	24,368.96	0.01
52	001257	盛龙股份	1,167	24,203.58	0.01
53	301687	新广益	195	15,167.10	0.01
54	301680	固德电材	97	10,879.52	0.01
55	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
56	601112	振石股份	285	5,013.15	0.00
57	603293	埃泰克	56	1,900.08	0.00
58	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
59	001220	世盟股份	57	1,583.46	0.00
60	603162	海通发展	28	251.16	0.00

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	600519	贵州茅台	40,752,159.50	13.96
2	603129	春风动力	26,933,768.00	9.22

3	600428	中远海特	24,026,051.00	8.23
4	002714	牧原股份	19,048,938.23	6.52
5	600900	长江电力	17,615,329.00	6.03
6	000951	中国重汽	16,938,999.00	5.80
7	603766	隆鑫通用	14,629,887.00	5.01
8	300750	宁德时代	13,790,473.00	4.72
9	002078	太阳纸业	13,579,385.00	4.65
10	601601	中国太保	12,971,458.00	4.44
11	09992	泡泡玛特	12,335,117.81	4.22
12	601000	唐山港	12,147,789.00	4.16
13	300866	安克创新	11,692,185.00	4.00
14	600258	首旅酒店	10,910,717.00	3.74
15	02517	锅圈	10,140,798.69	3.47
16	301345	涛涛车业	10,079,933.00	3.45
17	002142	宁波银行	9,707,462.81	3.32
18	09988	阿里巴巴-W	9,563,028.50	3.27
19	300138	晨光生物	8,912,551.00	3.05
20	300850	新强联	8,765,710.00	3.00
21	600066	宇通客车	8,533,848.00	2.92
22	600418	江淮汽车	8,512,757.00	2.92
23	02423	贝壳-W	8,318,465.52	2.85
24	603345	安井食品	8,224,986.00	2.82
25	600426	华鲁恒升	8,183,462.00	2.80
26	603816	顾家家居	8,049,619.00	2.76
27	600030	中信证券	7,967,054.00	2.73
28	000680	山推股份	7,945,316.00	2.72
29	002532	天山铝业	7,881,882.00	2.70
30	600031	三一重工	7,682,211.50	2.63
31	603162	海通发展	7,673,673.00	2.63
32	000001	平安银行	7,569,274.00	2.59
33	601211	国泰海通	7,266,111.00	2.49

34	000729	燕京啤酒	7,220,281.00	2.47
35	600233	圆通速递	6,966,405.00	2.39
36	000858	五 粮 液	6,919,475.00	2.37
37	601077	渝农商行	6,860,207.00	2.35
38	00175	吉利汽车	6,793,035.66	2.33
39	000100	TCL科技	6,759,047.00	2.31
40	02628	中国人寿	6,382,088.10	2.19
41	002517	恺英网络	6,344,207.00	2.17
42	002179	中航光电	6,263,293.80	2.14
43	600886	国投电力	5,968,165.00	2.04
44	000408	藏格矿业	5,950,852.00	2.04
45	00270	粤海投资	5,950,436.17	2.04
46	06181	老铺黄金	5,886,350.59	2.02

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	600519	贵州茅台	31,998,747.30	10.96
2	603129	春风动力	26,569,892.05	9.10
3	002714	牧原股份	23,019,372.00	7.88
4	000729	燕京啤酒	21,047,822.00	7.21
5	09988	阿里巴巴－W	19,585,246.85	6.71
6	601601	中国太保	17,988,004.00	6.16
7	603345	安井食品	17,354,284.00	5.94
8	00700	腾讯控股	16,383,338.36	5.61
9	600428	中远海特	16,076,398.00	5.51
10	300973	立高食品	14,094,387.00	4.83
11	002928	华夏航空	13,840,095.00	4.74
12	002078	太阳纸业	13,125,492.87	4.49

13	300750	宁德时代	13,019,415.00	4.46
14	600900	长江电力	12,267,353.00	4.20
15	002517	恺英网络	12,052,755.00	4.13
16	605499	东鹏饮料	11,681,232.60	4.00
17	01364	古茗	11,060,563.41	3.79
18	02517	锅圈	10,937,079.37	3.75
19	301345	涛涛车业	10,705,671.50	3.67
20	600258	首旅酒店	9,779,855.00	3.35
21	601318	中国平安	9,413,108.00	3.22
22	000830	鲁西化工	9,141,916.69	3.13
23	01318	毛戈平	9,056,372.00	3.10
24	601000	唐山港	8,823,895.00	3.02
25	603162	海通发展	8,754,112.24	3.00
26	603259	药明康德	8,574,461.00	2.94
27	601211	国泰海通	8,483,963.55	2.91
28	300866	安克创新	8,396,681.00	2.88
29	600066	宇通客车	8,237,742.00	2.82
30	600426	华鲁恒升	8,041,479.00	2.75
31	300037	新宙邦	8,031,120.00	2.75
32	002311	海大集团	7,937,958.54	2.72
33	300138	晨光生物	7,930,237.00	2.72
34	06181	老铺黄金	7,910,935.16	2.71
35	00175	吉利汽车	7,648,218.24	2.62
36	603766	隆鑫通用	7,594,240.00	2.60
37	300850	新强联	7,528,288.00	2.58
38	09985	卫龙美味	7,389,290.40	2.53
39	603816	顾家家居	7,209,483.72	2.47
40	600233	圆通速递	7,086,829.00	2.43
41	600674	川投能源	6,776,106.00	2.32
42	000951	中国重汽	6,712,818.00	2.30
43	600863	华能蒙电	6,670,678.00	2.28

44	09992	泡泡玛特	6,598,095.83	2.26
45	000858	五 粮 液	6,459,743.00	2.21
46	00883	中国海洋石油	6,374,360.25	2.18
47	600418	江淮汽车	6,372,208.00	2.18
48	600406	国电南瑞	6,208,905.00	2.13
49	002179	中航光电	6,144,414.52	2.10
50	00966	中国太平	5,901,189.86	2.02

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	814,160,851.46
卖出股票收入（成交）总额	847,217,289.83

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3表中的"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	621,584.91	0.31
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	621,584.91	0.31

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	132026	G三峡EB2	2,940	378,573.73	0.19
2	113704	春风转债	2,430	243,011.18	0.12

注：本基金本报告期末仅持有两只债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细
无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行宁波市分行的处罚。

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

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	135,855.90
2	应收清算款	-
3	应收股利	171,420.01
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,055.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	310,331.35

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	132026	G三峡EB2	378,573.73	0.19

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户	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	持有份额	占总份 额比例

	数 (户)			比例		
泓德 丰泽 混合 （LO F）A	2,3 22	81,601.54	100,167,677.70	52.8 6%	89,311,098.79	47.14%
泓德 丰泽 混合 （LO F）C	44	947,001.39	41,128,381.97	98.7 0%	539,679.19	1.30%
合计	2,3 63	97,819.23	141,296,059.67	61.1 3%	89,850,777.98	38.87%

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

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	23.73%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 （份）	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	泓德丰泽混合（L OF）A	729,523.01	0.39%
	泓德丰泽混合（L OF）C	202.84	0.00%
	合计	729,725.85	0.32%

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

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泓德丰泽混合（LOF）A	10~50
	泓德丰泽混合（LOF）C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德丰泽混合（LOF）A	10~50
	泓德丰泽混合（LOF）C	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德丰泽混合（LOF）A	泓德丰泽混合（LOF）C
基金合同生效日(2019年03月28日)基金份额总额	1,328,462,068.32	-
本报告期期初基金份额总额	242,722,215.31	42,016,222.91
本报告期基金总申购份额	68,381,424.40	3,196,577.51
减：本报告期基金总赎回份额	121,624,863.22	3,544,739.26
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	189,478,776.49	41,668,061.16

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元	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	佣金	占当期佣金总量的比	

	数量		的比例		例	
申港 证券	2	400,151,559.53	24.09%	68,563.92	12.89%	-
国联 民生 证券	2	374,433,108.86	22.54%	163,210.99	30.67%	-
第一 创业 证券	2	205,007,246.76	12.34%	37,090.76	6.97%	-
中泰 证券	2	167,579,693.47	10.09%	71,123.05	13.37%	-
广发 证券	2	116,074,342.99	6.99%	50,595.51	9.51%	-
财通 证券	2	73,056,541.89	4.40%	31,338.28	5.89%	-
东海 证券	2	63,015,082.94	3.79%	11,714.09	2.20%	-
华创 证券	2	55,030,943.33	3.31%	23,986.73	4.51%	-
中航 证券	2	51,983,917.14	3.13%	9,377.32	1.76%	-
中金 公司	2	39,868,681.61	2.40%	16,674.66	3.13%	-
东吴 证券	2	34,812,482.61	2.10%	13,924.13	2.62%	-
中信 证券	2	30,833,720.25	1.86%	13,440.14	2.53%	-
浙商 证券	1	27,530,978.48	1.66%	12,001.30	2.26%	-
开源 证券	2	10,549,296.50	0.64%	4,598.18	0.86%	-
国信	2	9,382,291.24	0.56%	3,752.82	0.71%	-

证券						
长江 证券	2	1,706,228.70	0.10%	682.52	0.13%	-
太平 洋证 券	2	11,287.30	0.00%	4.92	0.00%	-
长城 证券	1	-	-	-	-	-
东方 证券	1	-	-	-	-	-
东兴 证券	1	-	-	-	-	-
华安 证券	1	-	-	-	-	-
西部 证券	1	-	-	-	-	-
德邦 证券	2	-	-	-	-	-
东北 证券	2	-	-	-	-	-
方正 证券	2	-	-	-	-	-
国海 证券	2	-	-	-	-	-
国金 证券	2	-	-	-	-	-
国泰 海通 证券	2	-	-	-	-	-
华福 证券	2	-	-	-	-	-
华源 证券	2	-	-	-	-	-

江海 证券	2	-	-	-	-	-
天风 证券	2	-	-	-	-	-
西南 证券	2	-	-	-	-	-
兴业 证券	2	-	-	-	-	-
银河 证券	2	-	-	-	-	-
中国 中金 财富 证券	2	-	-	-	-	-
中信 建投 证券	2	-	-	-	-	-
中银 国际 证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

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

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- （1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；
- （2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

- （1）本基金报告期内新增租用交易单元：国海证券、江海证券、第一创业证券、国金证券。
- （2）本基金报告期内停止租用交易单元：无。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
申港证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	347,073.90	100.00%	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	15,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-

银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国中金财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	泓德基金管理有限公司关于旗下基金参与北京汇成基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-10
2	泓德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
3	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加粤开证券股份有限公司为销售机构并参与其费率优惠的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-10

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德三年封闭运作丰泽混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》；

- 4、《泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

12.3 查阅方式

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

泓德基金管理有限公司
二〇二六年八月二十九日