

泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年1月1日起至2026年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	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	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	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内容的真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	49
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	49
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	49
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	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50

8.2 盈利投资者数量占比	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
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	51
§9 开放式基金份额变动	52
§10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	53
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	53
10.8 其他重大事件	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	泓德泓富混合	
基金主代码	001357	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年06月09日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	44,737,239.30份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C
下属分级基金的交易代码	001357	001376
报告期末下属分级基金的份额总额	39,448,685.55份	5,288,553.75份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过股票、债券等大类资产间的灵活配置和建立在基本面研究基础上的行业及证券优选的组合策略，追求基金资产长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律，结合对股票、债券等大类资产运行趋势、风险收益率对比、估值情况等进行的综合分析，主动进行本基金资产在股票、债券等大类资产的配置。在股票投资中，本基金主要采取自上而下和自下而上相结合的方法进行股票投资，重点投资于优势行业中具有核心竞争优势的上市公司。在债券投资中，本基金采取适当的久期策略、信用策略和时机策略。此外，本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资，以调整投资组合的风险暴露程度，对冲系统性风险。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%＋中证综合债券指数收

	益率×45%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的品种，其长期风险与收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C
本期已实现收益	-2,310,121.20	-325,097.93
本期利润	-5,475,851.88	-753,447.18
加权平均基金份额本期利润	-0.1380	-0.1356
本期加权平均净值利润率	-10.02%	-10.46%
本期基金份额净值增长率	-10.08%	-10.29%
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	9,421,220.07	868,326.02
期末可供分配基金份额利润	0.2388	0.1642
期末基金资产净值	48,869,905.62	6,156,879.77
期末基金份额净值	1.2388	1.1642
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	135.57%	123.95%

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

泓德泓富混合A

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	-10.59%	0.80%	6.48%	0.63%	-17.07%	0.17%
过去六个月	-10.08%	0.84%	4.85%	0.57%	-14.93%	0.27%
过去一年	2.41%	0.82%	13.68%	0.51%	-11.27%	0.31%
过去三年	5.80%	0.84%	21.80%	0.55%	-16.00%	0.29%
过去五年	-6.67%	0.75%	9.61%	0.55%	-16.28%	0.20%
过去七年	82.39%	0.89%	34.00%	0.58%	48.39%	0.31%
过去十年	117.52%	0.92%	56.66%	0.57%	60.86%	0.35%
自基金合同生效起至今	135.57%	0.92%	26.21%	0.66%	109.36%	0.26%

泓德泓富混合C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.70%	0.80%	6.48%	0.63%	-17.18%	0.17%
过去六个月	-10.29%	0.84%	4.85%	0.57%	-15.14%	0.27%
过去一年	1.90%	0.82%	13.68%	0.51%	-11.78%	0.31%
过去三年	4.23%	0.84%	21.80%	0.55%	-17.57%	0.29%
过去五年	-8.89%	0.75%	9.61%	0.55%	-18.50%	0.20%
过去七年	76.28%	0.89%	34.00%	0.58%	42.28%	0.31%
过去十年	107.36%	0.92%	56.66%	0.57%	50.70%	0.35%
自基金合同生效起至今	123.95%	0.92%	26.21%	0.66%	97.74%	0.26%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%＋中证综合债券指数收益率×45%＋银行活期存款利率(税后)×5%

基准指数的构建原则如下：

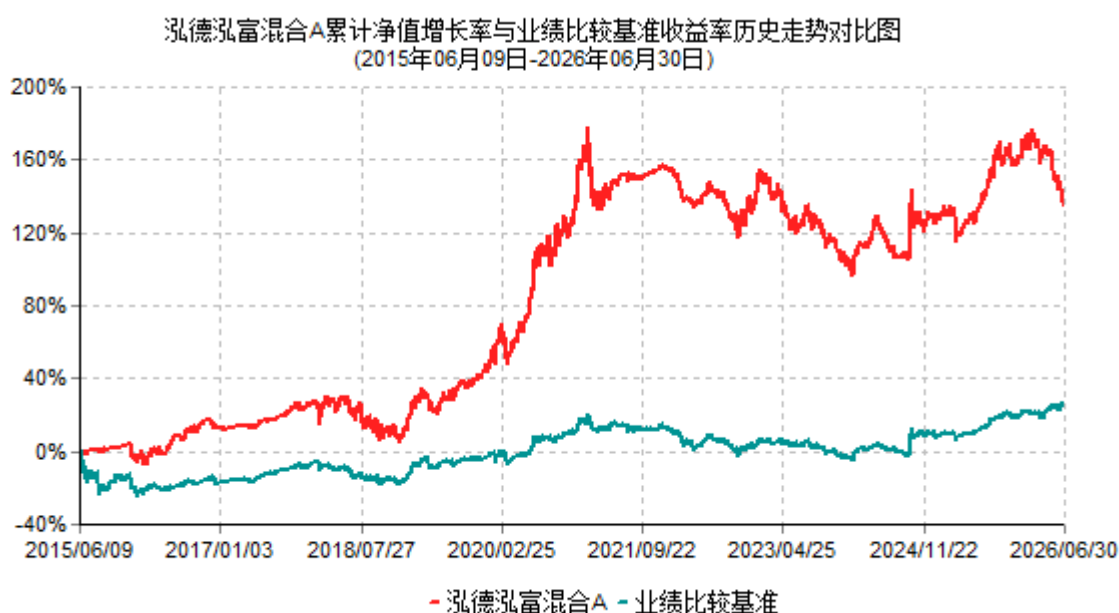
(1)沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，它的样本选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，其成

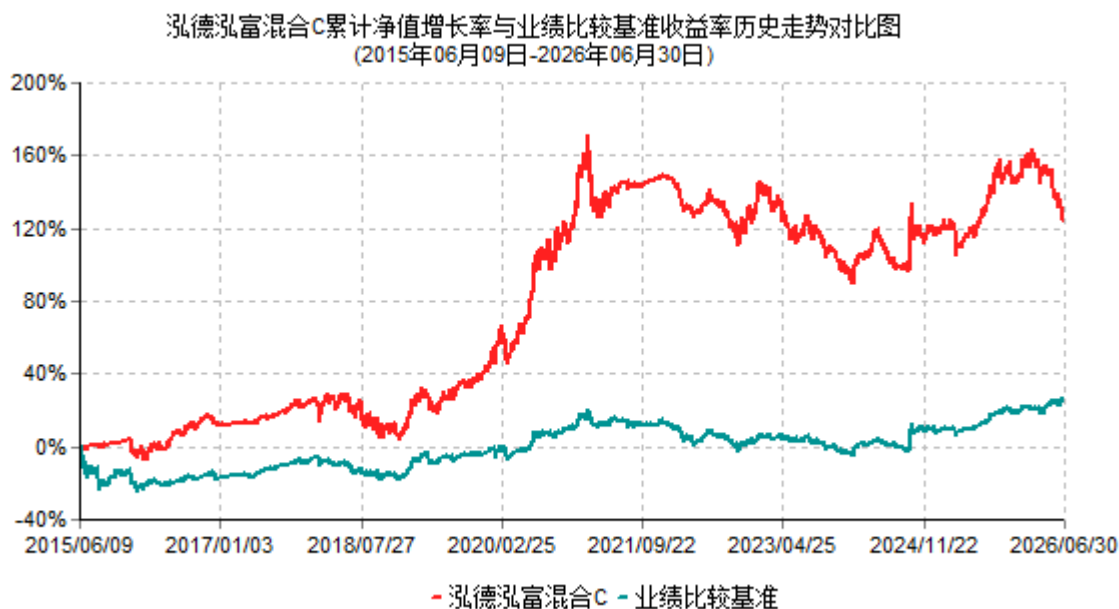
份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的股票，能够反映A股市场总体发展趋势。

(2) 中证综合债券指数是中国全市场债券指数，以2001年12月31日为基期，基点为100点，并于2002年12月31日起发布。中证综合债券指数的样本具有广泛的市场代表性，其样本范围涵盖银行间市场和交易所市场，成分债券包括国债、企业债券、央行票据等所有主要债券种类。

(3) 由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照50%、45%、5%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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





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

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

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

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
季宇	本基金的基金经理	2022-07-01	-	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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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

截至报告期末泓德泓富混合A基金份额净值为1.2388元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.08%，同期业绩比较基准收益率为4.85%；截至报告期末泓德泓富混合C基金份额净值为1.1642元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.29%，同期业绩比较基准收益率为4.85%。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

本基金截至2026年06月30日,期末可供分配利润为10,289,546.09元,其中:泓德泓富混合A期末可供分配利润为9,421,220.07元(泓德泓富混合A的未分配利润已实现部分为26,083,379.35元,未分配利润未实现部分为-16,662,159.28元),泓德泓富混合C期末可供分配利润为868,326.02元(泓德泓富混合C的未分配利润已实现部分为3,018,377.91元,未分配利润未实现部分为-2,150,051.89元)。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的本基金2026年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泓德泓富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	17,117,930.43	11,603,182.20
结算备付金		186,083.04	178,111.50
存出保证金		40,474.75	26,904.26
交易性金融资产	6.4.7.2	37,840,011.04	48,782,612.13
其中：股票投资		37,178,394.00	48,078,583.60
基金投资		-	-

债券投资		661,617.04	704,028.53
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		-	1,712,592.55
应收股利		-	-
应收申购款		11,566.50	34.92
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		55,196,065.76	62,303,437.56
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		1,870.95	1,987.86
应付管理人报酬		32,671.51	36,917.81
应付托管费		7,001.02	7,910.97
应付销售服务费		2,624.53	2,993.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		4.93	1.39
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	125,107.43	62,450.71
负债合计		169,280.37	112,261.88

净资产：			
实收基金	6.4.7.7	44,737,239.30	45,459,927.44
未分配利润	6.4.7.8	10,289,546.09	16,731,248.24
净资产合计		55,026,785.39	62,191,175.68
负债和净资产总计		55,196,065.76	62,303,437.56

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额44,737,239.30份，其中A类基金份额总额为39,448,685.55份，基金份额净值为1.2388元；C类基金份额总额为5,288,553.75份，基金份额净值为1.1642元。

6.2 利润表

会计主体：泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		-5,877,365.65	651,073.46
1.利息收入		22,976.91	51,996.58
其中：存款利息收入	6.4.7.9	21,279.89	30,519.33
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		1,697.02	21,477.25
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-2,308,268.18	452,596.32
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-3,056,666.49	-23,300.17
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	23,399.11	269.92
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	724,999.20	475,626.57
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	-3,594,079.93	146,212.10
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	2,005.55	268.46
减：二、营业总支出		351,933.41	304,933.20
1.管理人报酬		214,974.17	183,718.02
2.托管费		46,065.94	39,368.19
3.销售服务费		17,879.85	9,038.88
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		7.36	1.02
8.其他费用	6.4.7.16	73,006.09	72,807.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-6,229,299.06	346,140.26
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-6,229,299.06	346,140.26
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-6,229,299.06	346,140.26

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德泓富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	45,459,927.44	16,731,248.24	62,191,175.68
二、本期期初净资产	45,459,927.44	16,731,248.24	62,191,175.68
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-722,688.14	-6,441,702.15	-7,164,390.29
（一）、综合收益总额	-	-6,229,299.06	-6,229,299.06
（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）	-722,688.14	-212,403.09	-935,091.23
其中：1.基金申购款	787,984.89	252,627.05	1,040,611.94
2.基金赎回款	-1,510,673.03	-465,030.14	-1,975,703.17
（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	44,737,239.30	10,289,546.09	55,026,785.39
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	42,637,159.29	8,787,413.13	51,424,572.42

产			
二、本期期初净资产	42,637,159.29	8,787,413.13	51,424,572.42
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,917,784.59	601,187.70	4,518,972.29
（一）、综合收益总额	-	346,140.26	346,140.26
（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）	3,917,784.59	255,047.44	4,172,832.03
其中：1.基金申购款	4,765,975.24	396,980.73	5,162,955.97
2.基金赎回款	-848,190.65	-141,933.29	-990,123.94
（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	46,554,943.88	9,388,600.83	55,943,544.71

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓	王德晓	王玲
-----	-----	-----
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]883号《关于准予泓德泓富灵活配置混合型

证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集851,953,365.96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(2015)第692号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年6月9日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为851,976,134.99份，其中认购资金利息折合22,769.03份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

根据泓德基金管理有限公司2016年9月24日发布的《泓德基金管理有限公司关于泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，大会审议通过了《关于修改泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。本次基金份额持有人大会决议生效后，根据基金份额持有人大会通过的议案及方案说明，自2016年9月23日至2016年10月27日，本基金预留二十个交易日供投资者赎回或转出。本基金于2016年10月28日正式实施转型。经与基金托管人中国工商银行协商一致，基金管理人对应原《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金托管协议》进行修订，修订后的上述文件已报中国证券监督管理委员会进行变更注册，修订和更新后的文件于2016年10月28日生效。根据新《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》规定，本基金自转型正式实施之日起至18个月后对应日的前一个工作日(含该日)止的期间内采用封闭式运作方式，如不存在该对应日的，顺延至下一日，封闭期结束后转为开放式运作。

根据《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取前端认购/申购费用的基金份额，称为A类；从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额，称为C类。本基金A类和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于国内依法发行上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会予以投资的股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券、中小企业私募债、中期票据等)、债券回购、银行存款(包括通知存款、定期存款、协议存款等)、资产支持证券、权证、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金股票投资比例为

基金资产的0%-95%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

根据2016年10月28日生效的《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，本基金在封闭期内股票资产占基金资产的比例范围为0%-100%，转为开放式运作后股票投资比例为基金资产的0%-95%；每个交易日日终扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于交易保证金一倍的现金，转为开放式运作后每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×45%+银行活期存款利率(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》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《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》和中国证监会、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

6.4.6.1 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‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，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。

6.4.6.2 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号文《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号文《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，对公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；自2026年1月1日至2027年12月31日，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、国家税务总局公告2025年第4号文《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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及财政部、税务总局公告2026年第10号文《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，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，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销

售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《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号文《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。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局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》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号文《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06月30日
活期存款	17,117,930.43

等于：本金	17,116,543.31
加：应计利息	1,387.12
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	17,117,930.43

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		39,246,708.38	-	37,178,394.00	-2,068,314.38
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	529,000.00	33.44	661,617.04	132,583.60
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	529,000.00	33.44	661,617.04	132,583.60
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		39,775,708.38	33.44	37,840,011.04	-1,935,730.78

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	0.60
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	62,250.74
其中：交易所市场	62,250.74
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	62,856.09
合计	125,107.43

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德泓富混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德泓富混合A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
-----------------	-------------------------------

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	40,001,878.34	40,001,878.34
本期申购	113,516.95	113,516.95
本期赎回（以“-”号填列）	-666,709.74	-666,709.74
本期末	39,448,685.55	39,448,685.55

6.4.7.7.2 泓德泓富混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德泓富混合C)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,458,049.10	5,458,049.10
本期申购	674,467.94	674,467.94
本期赎回（以“-”号填列）	-843,963.29	-843,963.29
本期末	5,288,553.75	5,288,553.75

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 泓德泓富混合A

单位：人民币元

项目 (泓德泓富混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,800,341.08	-13,694,769.86	15,105,571.22
本期期初	28,800,341.08	-13,694,769.86	15,105,571.22
本期利润	-2,310,121.20	-3,165,730.68	-5,475,851.88
本期基金份额交易产生的变动数	-406,840.53	198,341.26	-208,499.27
其中：基金申购款	84,736.86	-39,445.45	45,291.41
基金赎回款	-491,577.39	237,786.71	-253,790.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	26,083,379.35	-16,662,159.28	9,421,220.07

6.4.7.8.2 泓德泓富混合C

单位：人民币元

项目 (泓德泓富混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,433,870.80	-1,808,193.78	1,625,677.02
本期期初	3,433,870.80	-1,808,193.78	1,625,677.02
本期利润	-325,097.93	-428,349.25	-753,447.18
本期基金份额交易产生的变动数	-90,394.96	86,491.14	-3,903.82
其中：基金申购款	447,402.46	-240,066.82	207,335.64
基金赎回款	-537,797.42	326,557.96	-211,239.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,018,377.91	-2,150,051.89	868,326.02

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	20,786.14
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	428.76
其他	64.99
合计	21,279.89

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	164,068,617.06
减：卖出股票成本总额	166,896,954.41
减：交易费用	228,329.14

买卖股票差价收入	-3,056,666.49
----------	---------------

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	325.26
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	23,073.85
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	23,399.11

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	70,380.84
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	47,300.00
减：应计利息总额	4.15
减：交易费用	2.84
买卖债券差价收入	23,073.85

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	724,999.20
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	724,999.20

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	-3,594,079.93
——股票投资	-3,531,192.49
——债券投资	-62,887.44
——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	-3,594,079.93

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	1,953.51
基金转换费收入	52.04
合计	2,005.55

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	13,884.51
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
汇划手续费	850.00
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	73,006.09

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	214,974.17	183,718.02
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,945.93	6,673.82
应支付基金管理人的净管理费	209,028.24	177,044.20

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.70%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.70%/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	46,065.94	39,368.19

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

6.4.10.2.3 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		
	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C	合计

泓德基金	0.00	15,206.79	15,206.79
合计	0.00	15,206.79	15,206.79
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		
	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C	合计
泓德基金	0.00	6,570.47	6,570.47
合计	0.00	6,570.47	6,570.47

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0.50%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×0.50%/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

泓德泓富混合A

份额单位：份

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
报告期初持有的基金份额	33,393,846.68	33,393,846.68
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	33,393,846.68	33,393,846.68
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	74.64%	71.73%

泓德泓富混合C

份额单位：份

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
报告期初持有的基金份额	4,624,826.57	-
报告期间申购/买入总份额	-	4,624,826.57
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	4,624,826.57	4,624,826.57
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	10.34%	9.93%

注：1、申购/买入总份额含红利再投、转换（入）份额、强制调增份额。
2、基金管理人投资本基金的相关费用符合基金招募说明书及相关临时公告、交易所、登记结算机构的有关规定。

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

泓德泓富混合A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	0.00	0.00%	160,185.36	0.35%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	17,117,930.43	20,786.14	3,519,105.81	29,949.87

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：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
113704	春风转债	2026-06-11	17个交易日	新债未上市	100.00	100.00	680	68,000.00	68,003.13	-

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

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

6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于本报告期末，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1.20%(上年度末：1.13%)。

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。

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	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
--------------	------	------	------	-----	----

06月30日					
资产					
货币资金	17,117,930.43	-	-	-	17,117,930.43
结算备付金	186,083.04	-	-	-	186,083.04
存出保证金	40,474.75	-	-	-	40,474.75
交易性金融资产	593,613.91	-	68,003.13	37,178,394.00	37,840,011.04
应收申购款	-	-	-	11,566.50	11,566.50
资产总计	17,938,102.13	-	68,003.13	37,189,960.50	55,196,065.76
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,870.95	1,870.95
应付管理人报酬	-	-	-	32,671.51	32,671.51
应付托管费	-	-	-	7,001.02	7,001.02
应付销售服务费	-	-	-	2,624.53	2,624.53
应交税费	-	-	-	4.93	4.93
其他负债	-	-	-	125,107.43	125,107.43
负债总计	-	-	-	169,280.37	169,280.37
利率敏感度缺口	17,938,102.13	-	68,003.13	37,020,680.13	55,026,785.39

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	11,603,182.20	-	-	-	11,603,182.20
结算备付金	178,111.50	-	-	-	178,111.50
存出保证金	26,904.26	-	-	-	26,904.26
交易性金融资产	-	628,789.73	75,238.80	48,078,583.60	48,782,612.13
应收清算款	-	-	-	1,712,592.55	1,712,592.55
应收申购款	-	-	-	34.92	34.92
资产总计	11,808,197.96	628,789.73	75,238.80	49,791,211.07	62,303,437.56
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,987.86	1,987.86
应付管理人报酬	-	-	-	36,917.81	36,917.81
应付托管费	-	-	-	7,910.97	7,910.97
应付销售服务费	-	-	-	2,993.14	2,993.14
应交税费	-	-	-	1.39	1.39
其他负债	-	-	-	62,450.71	62,450.71

负债总计	-	-	-	112,261.88	112,261.88
利率敏感度缺口	11,808,197.96	628,789.73	75,238.80	49,678,949.19	62,191,175.68

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资	37,178,394.00	67.56	48,078,583.60	77.31

产—股票投资				
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	661,617.04	1.20	704,028.53	1.13
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	37,840,011.04	68.77	48,782,612.13	78.44

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%	2,579,752.10	4,275,578.78
	业绩比较基准下降5%	-2,579,752.10	-4,275,578.78

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	37,772,007.91	48,782,612.13
第二层次	68,003.13	-
第三层次	-	-
合计	37,840,011.04	48,782,612.13

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	37,178,394.00	67.36
	其中：股票	37,178,394.00	67.36
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	661,617.04	1.20
	其中：债券	661,617.04	1.20
	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	17,304,013.47	31.35
8	其他各项资产	52,041.25	0.09
9	合计	55,196,065.76	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	326,368.00	0.59
C	制造业	17,186,539.00	31.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,248,534.00	9.54
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,164,756.00	13.02
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	7,252,197.00	13.18
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	37,178,394.00	67.56

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	809,700	3,360,255.00	6.11
2	600900	长江电力	102,800	2,721,116.00	4.95
3	600519	贵州茅台	2,200	2,608,078.00	4.74
4	000951	中国重汽	127,700	2,491,427.00	4.53
5	600428	中远海特	275,000	2,147,750.00	3.90
6	600030	中信证券	73,200	2,103,036.00	3.82
7	600031	三一重工	107,300	1,854,144.00	3.37
8	600674	川投能源	115,900	1,642,303.00	2.98
9	601077	渝农商行	244,000	1,490,840.00	2.71
10	000100	TCL科技	236,000	1,373,520.00	2.50
11	601665	齐鲁银行	232,000	1,338,640.00	2.43
12	601919	中远海控	97,400	1,291,524.00	2.35
13	603345	安井食品	15,400	1,234,926.00	2.24
14	603129	春风动力	4,800	1,227,840.00	2.23
15	000708	中信特钢	92,800	1,171,136.00	2.13
16	000680	山推股份	112,600	1,131,630.00	2.06
17	000776	广发证券	40,800	954,720.00	1.74
18	600886	国投电力	66,500	885,115.00	1.61
19	603766	隆鑫通用	72,200	861,346.00	1.57
20	002142	宁波银行	24,900	739,281.00	1.34
21	601211	国泰海通	31,200	567,840.00	1.03

22	002444	巨星科技	17,800	553,580.00	1.01
23	300866	安克创新	5,000	522,500.00	0.95
24	000333	美的集团	6,600	498,498.00	0.91
25	000807	云铝股份	19,000	420,660.00	0.76
26	688617	惠泰医疗	2,275	413,049.00	0.75
27	000408	藏格矿业	4,800	332,736.00	0.60
28	600988	赤峰黄金	12,400	326,368.00	0.59
29	600362	江西铜业	6,600	285,780.00	0.52
30	002468	申通快递	13,400	195,104.00	0.35
31	002532	天山铝业	16,500	177,045.00	0.32
32	601111	中国国航	25,000	151,250.00	0.27
33	601995	中金公司	1,600	57,840.00	0.11
34	000725	京东方 A	3,300	28,644.00	0.05
35	002928	华夏航空	2,700	18,873.00	0.03

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	8,155,551.00	13.11
2	600428	中远海特	4,544,522.00	7.31
3	000951	中国重汽	4,457,487.00	7.17
4	002714	牧原股份	4,156,969.00	6.68
5	601318	中国平安	3,963,662.00	6.37
6	603129	春风动力	3,685,445.00	5.93
7	601601	中国太保	3,678,576.00	5.91
8	300750	宁德时代	3,168,750.00	5.10
9	603766	隆鑫通用	2,836,675.00	4.56
10	600900	长江电力	2,750,347.00	4.42

11	601000	唐山港	2,663,981.00	4.28
12	300850	新强联	2,392,440.00	3.85
13	300866	安克创新	2,355,319.00	3.79
14	600388	龙净环保	2,228,719.00	3.58
15	600030	中信证券	2,209,967.00	3.55
16	600863	华能蒙电	2,205,858.00	3.55
17	000680	山推股份	2,135,992.00	3.43
18	300138	晨光生物	2,092,489.00	3.36
19	002078	太阳纸业	2,064,560.00	3.32
20	000792	盐湖股份	2,053,230.00	3.30
21	600486	扬农化工	2,050,831.00	3.30
22	600418	江淮汽车	2,042,329.00	3.28
23	601336	新华保险	1,955,583.00	3.14
24	600066	宇通客车	1,952,163.00	3.14
25	000858	五 粮 液	1,917,180.96	3.08
26	601077	渝农商行	1,864,779.00	3.00
27	600426	华鲁恒升	1,860,105.00	2.99
28	600031	三一重工	1,848,296.00	2.97
29	601211	国泰海通	1,825,100.04	2.93
30	600323	瀚蓝环境	1,815,626.00	2.92
31	301345	涛涛车业	1,782,159.00	2.87
32	600406	国电南瑞	1,720,038.00	2.77
33	603345	安井食品	1,715,395.00	2.76
34	600258	首旅酒店	1,712,764.00	2.75
35	000830	鲁西化工	1,708,783.00	2.75
36	600674	川投能源	1,667,263.52	2.68
37	000725	京东方 A	1,647,920.00	2.65
38	000708	中信特钢	1,647,669.00	2.65
39	002517	恺英网络	1,597,161.00	2.57
40	002179	中航光电	1,572,164.00	2.53
41	300760	迈瑞医疗	1,559,526.00	2.51

42	000100	TCL科技	1,553,074.00	2.50
43	002532	天山铝业	1,505,375.00	2.42
44	601665	齐鲁银行	1,466,848.00	2.36
45	601919	中远海控	1,434,965.00	2.31
46	002468	申通快递	1,402,379.00	2.25
47	000408	藏格矿业	1,388,779.00	2.23
48	605090	九丰能源	1,350,921.00	2.17
49	002142	宁波银行	1,284,269.00	2.07
50	600233	圆通速递	1,283,373.00	2.06
51	000902	新洋丰	1,270,824.00	2.04
52	603162	海通发展	1,259,128.00	2.02
53	603816	顾家家居	1,257,524.00	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	002714	牧原股份	5,496,599.00	8.84
2	600519	贵州茅台	5,340,857.00	8.59
3	600426	华鲁恒升	5,113,405.00	8.22
4	601318	中国平安	4,788,524.00	7.70
5	601601	中国太保	4,253,493.00	6.84
6	600486	扬农化工	3,994,046.00	6.42
7	000830	鲁西化工	3,623,150.90	5.83
8	300750	宁德时代	3,513,160.00	5.65
9	603129	春风动力	3,335,130.00	5.36
10	600863	华能蒙电	3,221,530.00	5.18
11	000729	燕京啤酒	2,967,684.00	4.77
12	002517	恺英网络	2,966,744.00	4.77
13	002532	天山铝业	2,958,216.00	4.76

14	603345	安井食品	2,828,534.00	4.55
15	002928	华夏航空	2,789,396.00	4.49
16	600428	中远海特	2,594,123.00	4.17
17	600176	中国巨石	2,494,870.00	4.01
18	300973	立高食品	2,438,181.00	3.92
19	002475	立讯精密	2,432,256.00	3.91
20	600323	瀚蓝环境	2,420,268.00	3.89
21	601211	国泰海通	2,358,113.00	3.79
22	000902	新洋丰	2,342,128.00	3.77
23	600388	龙净环保	2,129,473.00	3.42
24	000792	盐湖股份	2,084,895.00	3.35
25	000933	神火股份	2,079,284.00	3.34
26	300850	新强联	2,072,730.00	3.33
27	603259	药明康德	2,041,844.00	3.28
28	002078	太阳纸业	2,036,581.00	3.27
29	000951	中国重汽	1,998,656.00	3.21
30	605499	东鹏饮料	1,928,244.40	3.10
31	600406	国电南瑞	1,877,638.00	3.02
32	600031	三一重工	1,868,322.00	3.00
33	300037	新宙邦	1,864,528.00	3.00
34	600066	宇通客车	1,859,026.00	2.99
35	300138	晨光生物	1,857,867.00	2.99
36	601336	新华保险	1,815,304.00	2.92
37	000858	五 粮 液	1,778,428.00	2.86
38	300866	安克创新	1,646,263.00	2.65
39	000725	京东方 A	1,614,294.00	2.60
40	002179	中航光电	1,558,471.00	2.51
41	600258	首旅酒店	1,557,948.00	2.51
42	301345	涛涛车业	1,552,940.00	2.50
43	600418	江淮汽车	1,529,997.00	2.46
44	603766	隆鑫通用	1,493,993.00	2.40

45	300760	迈瑞医疗	1,398,742.00	2.25
46	603162	海通发展	1,396,624.76	2.25
47	002311	海大集团	1,385,620.00	2.23
48	605090	九丰能源	1,325,450.00	2.13
49	600233	圆通速递	1,315,117.00	2.11
50	300274	阳光电源	1,303,216.00	2.10
51	601000	唐山港	1,258,671.00	2.02
52	000600	建投能源	1,253,420.00	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	159,527,957.30
卖出股票收入（成交）总额	164,068,617.06

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)	661,617.04	1.20
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	661,617.04	1.20

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	4,610	593,613.91	1.08
2	113704	春风转债	680	68,003.13	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，重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚。

本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他析，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	40,474.75
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,566.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	52,041.25

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	593,613.91	1.08

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	持有份额	占总份

	户 数 (户)			份 额 比 例		额比例
泓德泓富混合A	258	152,901.88	33,393,846.68	84.65%	6,054,838.87	15.35%
泓德泓富混合C	178	29,710.98	4,624,826.57	87.45%	663,727.18	12.55%
合计	408	109,650.10	38,018,673.25	84.98%	6,718,566.05	15.02%

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	81.62%

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	泓德泓富混合A	207,634.77	0.53%
	泓德泓富混合C	1,066.68	0.02%
	合计	208,701.45	0.47%

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	泓德泓富混合A	0~10
	泓德泓富混合C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德泓富混合A	10~50
	泓德泓富混合C	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德泓富混合A	泓德泓富混合C
基金合同生效日(2015年06月09日)基金份额总额	839,567,704.17	12,408,430.82
本报告期期初基金份额总额	40,001,878.34	5,458,049.10
本报告期基金总申购份额	113,516.95	674,467.94
减：本报告期基金总赎回份额	666,709.74	843,963.29
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	39,448,685.55	5,288,553.75

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华泰证券	2	132,620,157.40	40.98%	57,807.65	46.05%	-

东莞 证券	2	33,765,059.00	10.43%	6,277.91	5.00%	-
光大 证券	2	32,377,925.65	10.01%	14,115.14	11.24%	-
国投 证券	2	29,979,553.00	9.26%	13,067.69	10.41%	-
国金 证券	0	29,520,972.42	9.12%	12,867.93	10.25%	-
金融 街证 券	2	22,411,503.89	6.93%	4,163.33	3.32%	-
西部 证券	1	11,898,734.00	3.68%	5,186.35	4.13%	-
申万 宏源 证券	2	10,525,026.00	3.25%	4,587.83	3.65%	-
信达 证券	1	7,350,926.00	2.27%	3,204.22	2.55%	-
国盛 证券	2	7,279,354.00	2.25%	3,173.03	2.53%	-
第一 创业 证券	2	5,867,363.00	1.81%	1,091.23	0.87%	-
渤海 证券	1	-	-	-	-	-
长江 证券	1	-	-	-	-	-
国泰 海通 证券	1	-	-	-	-	-
长城 证券	2	-	-	-	-	-
东北	2	-	-	-	-	-

证券						
东方财富证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国新证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
国联民生证券	2	-	-	-	-	-
申港证券	2	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
甬兴证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

（1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；

（2）财务状况良好，公司经营状况稳定；

(3) 具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

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

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

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

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华泰证券	-	-	4,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
东莞证券	70,380.84	100.00%	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
金融街证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-

申港证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国中金财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
甬兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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、上海证券报、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、上海证券报、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终止中证金牛（北京）基金销售有限公司代销本公司旗下基金的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-05-29

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026/01/01-2026/06/30	38,018,673.25	-	-	38,018,673.25	84.98%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

12.3 查阅方式

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

泓德基金管理有限公司
二〇二六年八月二十九日