

泓德智选启鑫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:国泰海通证券股份有限公司

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。

基金托管人国泰海通证券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	6
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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
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	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
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	67
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
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	70
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	70
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	70
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	70
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	70
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	71
7.12 投资组合报告附注	71
§8 基金份额持有人信息	72
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	72
8.2 盈利投资者数量占比	72

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
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	73
§9 开放式基金份额变动	73
§10 重大事件揭示	74
10.1 基金份额持有人大会决议	74
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	74
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	74
10.4 基金投资策略的改变	74
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	74
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	74
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	75
10.8 其他重大事件	76
§11 影响投资者决策的其他重要信息	76
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	76
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	77
§12 备查文件目录	77
12.1 备查文件目录	77
12.2 存放地点	77
12.3 查阅方式	77

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德智选启鑫混合型证券投资基金	
基金简称	泓德智选启鑫混合	
基金主代码	021965	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年02月05日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	国泰海通证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	124,377,544.95份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C
下属分级基金的交易代码	021965	021966
报告期末下属分级基金的份额总额	55,527,612.07份	68,849,932.88份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。在股票投资中，本基金运用基金管理人开发的"多因子选股模型"以及基本面选股等多种策略进行股票选择并据此构建股票投资组合。在债券投资中，本基金采取适当的久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、可交换债券配置策略、证券公司短期公司债券投资策略和资产支持证券投资策略。此外，本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货与国债期货投资，以调整投资组合的风险暴露程度，降低系统性风险。
业绩比较基准	中证全指指数收益率×90%+中国债券综合全价

	指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益高于债券型基金、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	国泰海通证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	帅芳
	联系电话	010-59850151	021-38677947
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	tgrxp@tg.gtht.com
客户服务电话		4009-100-888	021-38917599-5
传真		010-59850195	021-50872603
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	中国（上海）自由贸易试验区 商城路618号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	上海市静安区新闻路669号博 华广场19楼
邮政编码		100088	200041
法定代表人		王德晓	朱健

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)	
	泓德智选启鑫混合 A	泓德智选启鑫混合 C
本期已实现收益	6,773,096.69	2,323,330.24
本期利润	15,291,098.38	7,178,609.56
加权平均基金份额本期利润	0.3990	0.4605
本期加权平均净值利润率	28.13%	32.16%
本期基金份额净值增长率	31.30%	31.05%
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	24,289,424.13	29,548,687.55
期末可供分配基金份额利润	0.4374	0.4292
期末基金资产净值	91,698,248.94	113,058,273.80
期末基金份额净值	1.6514	1.6421
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	65.14%	64.21%

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

泓德智选启鑫混合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	27.92%	1.62%	10.99%	1.23%	16.93%	0.39%
过去六个月	31.30%	1.50%	9.77%	1.20%	21.53%	0.30%
过去一年	56.69%	1.20%	28.72%	1.03%	27.97%	0.17%
自基金合同生效起至今	65.14%	1.13%	36.80%	1.07%	28.34%	0.06%

泓德智选启鑫混合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	27.79%	1.62%	10.99%	1.23%	16.80%	0.39%
过去六个月	31.05%	1.50%	9.77%	1.20%	21.28%	0.30%
过去一年	56.08%	1.20%	28.72%	1.03%	27.36%	0.17%
自基金合同生效起至今	64.21%	1.13%	36.80%	1.07%	27.41%	0.06%

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：中证全指指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%

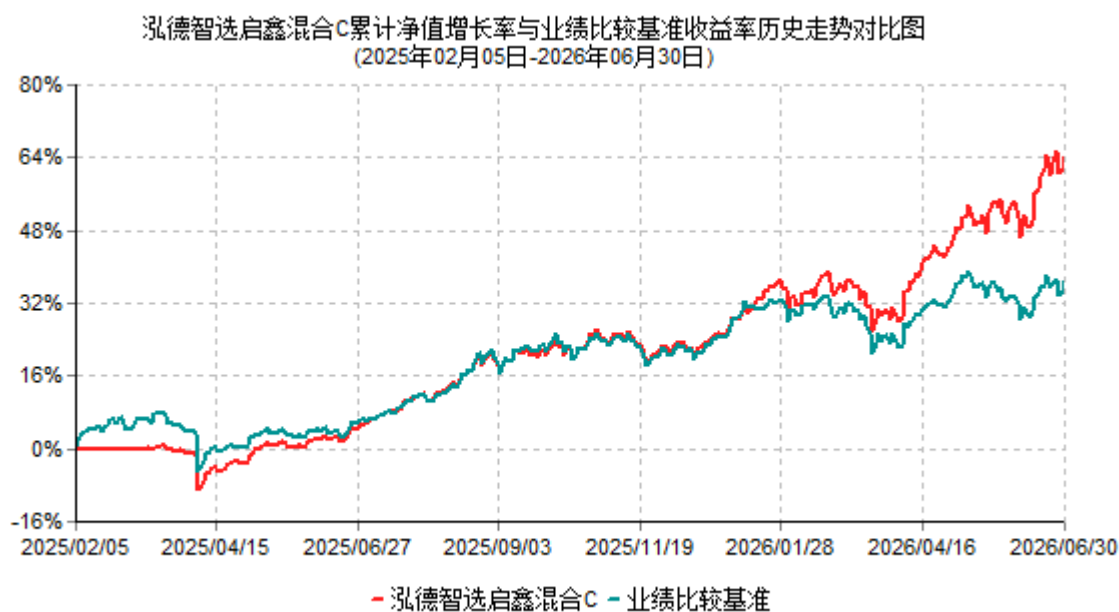
基准指数的构建原则如下：

（1）中证全指指数由剔除 ST、*ST 股票，以及上市时间不足3个月等股票后的剩余股票构成样本股，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，不易被操纵，并且有较高的知名度和市场影响力。适合作为本基金A 股投资部分的业绩比较基准。

（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。

（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90%、10%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		
李子昂	本基金的基金经理、 智能投资部副总监	2025-02-05	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司多资产投资部投资经理，北京隆慧投资有限公司投资管理部投资经理，华商基金管理有限公司量化投资部量化研究员，泰达宏利基金管理有限公司风险管理与基金评估部助理专员。
刘令宇	本基金的基金经理	2025-04-30	-	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任泰达宏利基金管理有限公司策略投资部研究员。

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

报告期内，A股主要指数呈现出上涨趋势，但个股出现较大分化，第二季度的科技行情带动了成长股的大幅上涨，同时红利、价值、现金流等风格被持续压制，成长价值的剪刀差被进一步放大。上半年，量化产品的整体超额波动较大，快速的风格切换和极致的一九行情给量化策略带来了较多困难。主动管理产品在每一轮牛市都有亮眼表现，我们借助主动管理的配置思路，并用量化的方式进行增强，上半年取得了较好效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德智选启鑫混合A基金份额净值为1.6514元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为31.30%，同期业绩比较基准收益率为9.77%；截至报告期末泓德智选启鑫混合C基金份额净值为1.6421元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为31.05%，同期业绩比较基准收益率为9.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

7月以来，市场再次出现大幅反转，受Meta出售算力消息刺激和韩国市场大跌影响，电子、通信等热门板块出现显著回调，红利类资产触底反弹，同时也引发了市场对于AI泡沫和科技股牛市终结的讨论。从已实现的AI编程到未来的具身智能，AI技术依然在快速发展，当然技术的进步也不是一蹴而就的，二级市场受资金面和流动性影响总会产生或大或小的波动并呈现出一定的周期性，我们应该理性去看待这种波动。宏观方面，上半年GDP同比增长4.7%，符合全年GDP增长目标区间，但内需压力较大，二季度，投资大幅下滑，地产投资依旧拖累较大，消费明显回落，只有出口依旧保持韧性。与宏观经济总体平稳形成对比的是微观体感的差异，大家感受到的是居民就业的压力、收入的压力，企业订单的压力，但背后反映的是我国经济新旧动能的转换，以高端制造、数字经济、现代服务为代表的新动能对经济增长的贡献率超过了4成。聚焦在产品上，我们希望持续开发更有效的Alpha策略，努力适应较为多变的市场环境，力争为投资者创造更好收益。

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53,838,111.68元，其中：泓德智选启鑫混合A期末可供分配利润为24,289,424.13元（泓德智选启鑫混合A的未分配利润已实现部分为24,289,424.13元，未分配利润未实现部分为11,881,212.74元），泓德智选启鑫混合C期末可供分配利润为29,548,687.55元（泓德智选启鑫混合C的未分配利润已实现部分为29,548,687.55元，未分配利润未实现部分为14,659,653.37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，国泰海通证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在泓德智选启鑫混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、利润分配等情况进行了复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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，认为其真实、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：泓德智选启鑫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	12,894,595.70	3,540,508.06
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	164,027,054.25	45,587,875.17
其中：股票投资		163,996,052.41	45,577,641.17
基金投资		-	-
债券投资		31,001.84	10,234.00
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		28,510,692.14	5,540,524.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		205,432,342.09	54,668,907.62
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		476,203.64	727,525.96
应付管理人报酬		108,238.78	52,194.20
应付托管费		13,529.87	6,524.26
应付销售服务费		13,581.55	3,734.89
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	64,265.51	28,565.66
负债合计		675,819.35	818,544.97
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	124,377,544.95	42,844,094.35
未分配利润	6.4.7.8	80,378,977.79	11,006,268.30
净资产合计		204,756,522.74	53,850,362.65
负债和净资产总计		205,432,342.09	54,668,907.62

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额124,377,544.95份，其中A类基金份额总额为55,527,612.07份，基金份额净值为1.6514元；C类基金份额总额为68,849,932.88份，基金份额净值为1.6421元。

6.2 利润表

会计主体：泓德智选启鑫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02月05日（基金 合同生效日）至2025年 06月30日
一、营业总收入		23,079,470.24	3,872,456.70

1.利息收入		36,679.43	331,496.58
其中：存款利息收入	6.4.7.9	36,679.43	331,496.58
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		9,259,761.14	1,702,184.27
其中：股票投资收益	6.4.7.10	8,710,058.09	1,128,684.30
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	14,046.38	1,967.97
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	535,656.67	571,532.00
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	13,373,281.01	1,542,027.90
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	409,748.66	296,747.95
减：二、营业总支出		609,762.30	667,426.18
1.管理人报酬		455,185.14	471,236.95
2.托管费		56,898.18	58,904.63
3.销售服务费		44,122.89	66,182.72
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		-	-
8.其他费用	6.4.7.16	53,556.09	71,101.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,469,707.94	3,205,030.52
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,469,707.94	3,205,030.52
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		22,469,707.94	3,205,030.52

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德智选启鑫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	42,844,094.35	11,006,268.30	53,850,362.65
二、本期期初净资产	42,844,094.35	11,006,268.30	53,850,362.65
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	81,533,450.60	69,372,709.49	150,906,160.09
（一）、综合收益总额	-	22,469,707.94	22,469,707.94
（二）、本期基金份额交易产生的净	81,533,450.60	46,903,001.55	128,436,452.15

资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	162,024,234.20	79,912,986.45	241,937,220.65
2.基金赎回款	-80,490,783.60	-33,009,984.90	-113,500,768.50
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	124,377,544.95	80,378,977.79	204,756,522.74
项 目	上年度可比期间 2025年02月05日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	210,329,958.64	-	210,329,958.64
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-160,172,882.35	2,685,972.09	-157,486,910.26
（一）、综合收益总额	-	3,205,030.52	3,205,030.52
（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）	-160,172,882.35	-519,058.43	-160,691,940.78
其中：1.基金申购款	44,893,210.29	-649,769.58	44,243,440.71
2.基金赎回款	-205,066,092.64	130,711.15	-204,935,381.49

（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	50,157,076.29	2,685,972.09	52,843,048.38

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

泓德智选启鑫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[2024]1054号《关于准予泓德智选启鑫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《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集210,220,880.44元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2025）验字第80014975_A01号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》于2025年2月5日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为210,329,958.64份，其中认购资金利息折合109,078.20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，基金托管人为国泰海通证券股份有限公司。

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，力争获

得超越业绩比较基准的投资回报。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为60%-95%。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，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证全指指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%。

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》《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[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[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。

(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。

(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	10,143,077.50
等于：本金	10,139,717.00
加：应计利息	3,360.50

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	2,751,518.20
等于：本金	2,751,373.37
加：应计利息	144.83
减：坏账准备	-
合计	12,894,595.70

注：其他存款为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金。

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		148,864,373.70	-	163,996,052.41	15,131,678.71
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	31,000.00	1.84	31,001.84	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	31,000.00	1.84	31,001.84	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		148,895,373.70	1.84	164,027,054.25	15,131,678.71

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	60.62
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	53,556.09
其他应付款	10,648.80
合计	64,265.51

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德智选启鑫混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合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	35,251,195.89	35,251,195.89
本期申购	54,750,085.98	54,750,085.98
本期赎回（以“-”号填列）	-34,473,669.80	-34,473,669.80
本期末	55,527,612.07	55,527,612.07

6.4.7.7.2 泓德智选启鑫混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合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	7,592,898.46	7,592,898.46
本期申购	107,274,148.22	107,274,148.22
本期赎回（以“-”号填列）	-46,017,113.80	-46,017,113.80
本期末	68,849,932.88	68,849,932.88

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 泓德智选启鑫混合A

单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,965,712.81	119,659.24	9,085,372.05
本期期初	8,965,712.81	119,659.24	9,085,372.05
本期利润	6,773,096.69	8,518,001.69	15,291,098.38
本期基金份额交易产生的变动数	8,550,614.63	3,243,551.81	11,794,166.44
其中：基金申购款	20,567,747.60	5,561,699.76	26,129,447.36
基金赎回款	-12,017,132.97	-2,318,147.95	-14,335,280.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,289,424.13	11,881,212.74	36,170,636.87

6.4.7.8.2 泓德智选启鑫混合C

单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,894,804.74	26,091.51	1,920,896.25
本期期初	1,894,804.74	26,091.51	1,920,896.25
本期利润	2,323,330.24	4,855,279.32	7,178,609.56
本期基金份额交易产生的变动数	25,330,552.57	9,778,282.54	35,108,835.11
其中：基金申购款	40,908,316.02	12,875,223.07	53,783,539.09
基金赎回款	-15,577,763.45	-3,096,940.53	-18,674,703.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	29,548,687.55	14,659,653.37	44,208,340.92

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	34,208.64
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	944.21
结算备付金利息收入	-
其他	1,526.58
合计	36,679.43

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金产生的利息收入。

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	246,634,830.19
减：卖出股票成本总额	237,654,089.40

减：交易费用	270,682.70
买卖股票差价收入	8,710,058.09

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	5.80
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	14,040.58
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	14,046.38

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	33,746.98
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	19,700.00
减：应计利息总额	5.06
减：交易费用	1.34
买卖债券差价收入	14,040.58

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	535,656.67
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	535,656.67

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	13,373,281.01
——股票投资	13,375,513.91
——债券投资	-2,232.90
——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	13,373,281.01

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	409,722.56
基金转换费收入	26.10

合计	409,748.66
----	------------

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	-
合计	53,556.09

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
国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通证券”）	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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：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02月05日（基金合同生效日） 至2025年06月30日	
	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例
国泰海通 证券	-	-	10,332.00	0.00%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期佣金	占当期 佣金总 量的比 例	期末应付佣金余额	占期末应 付佣金总 额的比例
国泰海通 证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年06月30日			
	当期佣金	占当期	期末应付佣金余额	占期末应

		佣金总量的比例		付佣金总额的比例
国泰海通证券	4.51	0.01%	-	-

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果服务。

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02月05日（基金合同生效日）至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	455,185.14	471,236.95
其中：应支付销售机构的客户维护费	115,121.88	147,191.69
应支付基金管理人的净管理费	340,063.26	324,045.26

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02月05日（基金合同生效日）至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	56,898.18	58,904.63

注：支付基金托管人国泰海通证券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		
	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C	合计
泓德基金	0.00	2,406.21	2,406.21
国泰海通 证券	0.00	1,245.89	1,245.89
合计	0.00	3,652.10	3,652.10
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间		
	2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C	合计
国泰海通 证券	0.00	30,606.40	30,606.40
合计	0.00	30,606.40	30,606.40

注：支付基金销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.40%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：
日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.40%/当年天数。

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

泓德智选启鑫混合A

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2026年01月01日至2026年06月30日	2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年06月30日

	月30日	6月30日
基金合同生效日（2025年02月05日）持有的基金份额	-	15,000,000.00
报告期初持有的基金份额	15,000,000.00	-
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	15,000,000.00	15,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	12.06%	29.91%

注：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

无。

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02月05日（基金合同生效日） 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
国泰海通 证券-托管 户	10,143,077.50	34,208.64	2,217,616.72	315,926.58
国泰海通 证券-证券 户	12,578.37	3.17	12,571.99	2,391.79

注：本基金托管户的银行存款由基金托管人国泰海通证券存放在交通银行上海交银大厦支行，按银行同业利率计息；本基金证券户的存款为本基金存放于国泰海通证券基金专用证券账户中的证券交易结算资金，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

金额单位：人民币元

本期 2026年01月01日至2026年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
国泰海通证券股份有限公司	113703	翔26转债	原股东优先配售	80	8,000.00
国泰海通证券股份有限公司	118064	联瑞转债	原股东优先配售	10	1,000.00
上年度可比期间 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
国泰海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-

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	受限期	流通受限	认购价格	期末估值	数量（单	期末成本	期末估值	备注

		日		类型		单价	位：张)	总额	总额	
113703	翔26转债	2026-06-09	19个交易日	新债未上市	100.00	100.01	80	8,000.00	8,000.81	-
118072	鼎通转债	2026-06-25	16个交易日	新债未上市	100.00	100.00	70	7,000.00	7,000.21	-
113706	金帝转债	2026-06-16	17个交易日	新债未上市	100.00	100.01	60	6,000.00	6,000.42	-
118070	南芯转债	2026-06-22	14个交易日	新债未上市	100.00	100.01	50	5,000.00	5,000.28	-
118071	华峰转债	2026-06-24	17个交易日	新债未上市	100.00	100.00	40	4,000.00	4,000.07	-
113704	春风转债	2026-06-11	17个交易日	新债未上市	100.00	100.01	10	1,000.00	1,000.05	-

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000524	岭	2026-0	重	8.95	2026-07	9.85	3,900	40,113.11	34,905.00	-

	南 控 股	6-2 4	大 资 产 重 组		-08					
688 072	拓 荆 科 技	202 6-0 6-2 9	重 大 事 项	832. 00	202 6-07 -13	890. 99	1,200	667,971.85	998,400.00	-

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

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，

结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

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

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

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0.02%(上年度末：0.02%)。

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	12,894,595.70	-	-	-	12,894,595.70
交易性金融资产	-	-	31,001.84	163,996,052.41	164,027,054.25
应收申购款	-	-	-	28,510,692.14	28,510,692.14
资产总计	12,894,595.70	-	31,001.84	192,506,744.55	205,432,342.09
负债					
应付赎回款	-	-	-	476,203.64	476,203.64

回款					
应付管理人报酬	-	-	-	108,238.78	108,238.78
应付托管费	-	-	-	13,529.87	13,529.87
应付销售服务费	-	-	-	13,581.55	13,581.55
其他负债	-	-	-	64,265.51	64,265.51
负债总计	-	-	-	675,819.35	675,819.35
利率敏感度缺口	12,894,595.70	-	31,001.84	191,830,925.20	204,756,522.74
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	3,540,508.06	-	-	-	3,540,508.06
交易性金融资产	-	-	10,234.00	45,577,641.17	45,587,875.17
应收申购款	-	-	-	5,540,524.39	5,540,524.39
资产总计	3,540,508.06	-	10,234.00	51,118,165.56	54,668,907.62
负债					
应付赎回款	-	-	-	727,525.96	727,525.96
应付管理人报酬	-	-	-	52,194.20	52,194.20

应付托管费	-	-	-	6,524.26	6,524.26
应付销售服务费	-	-	-	3,734.89	3,734.89
其他负债	-	-	-	28,565.66	28,565.66
负债总计	-	-	-	818,544.97	818,544.97
利率敏感度缺口	3,540,508.06	-	10,234.00	50,299,620.59	53,850,362.65

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 (%)
交易性金融资产—股票投资	163,996,052.41	80.09	45,577,641.17	84.64
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	31,001.84	0.02	10,234.00	0.02
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	164,027,054.25	80.11	45,587,875.17	84.66

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%	12,243,691.29	-
	业绩比较基准下降5%	-12,243,691.29	-

注：于上年度末，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

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	162,962,747.41	45,526,312.71
第二层次	1,064,306.84	61,562.46
第三层次	-	-
合计	164,027,054.25	45,587,875.17

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	163,996,052.41	79.83
	其中：股票	163,996,052.41	79.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,001.84	0.02
	其中：债券	31,001.84	0.02
	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	12,894,595.70	6.28
8	其他各项资产	28,510,692.14	13.88
9	合计	205,432,342.09	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	294,569.40	0.14
B	采矿业	7,417,283.00	3.62
C	制造业	134,411,029.25	65.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	617,442.00	0.30
E	建筑业	1,017,085.00	0.50
F	批发和零售业	1,910,383.40	0.93
G	交通运输、仓储和邮政业	3,251,936.16	1.59
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,943,883.00	3.39
J	金融业	4,910,823.40	2.40
K	房地产业	225,320.00	0.11
L	租赁和商务服务业	532,286.80	0.26
M	科学研究和技术服务业	1,385,285.00	0.68
N	水利、环境和公共设施管理业	513,412.00	0.25
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	523,428.00	0.26
S	综合	41,886.00	0.02
	合计	163,996,052.41	80.09

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	300308	中际旭创	6,000	7,620,000.00	3.72
2	300502	新易盛	9,336	5,666,952.00	2.77
3	002384	东山精密	16,000	4,197,600.00	2.05
4	603986	兆易创新	5,000	4,075,000.00	1.99
5	300750	宁德时代	7,700	3,026,177.00	1.48
6	688498	源杰科技	1,380	2,602,680.00	1.27
7	688012	中微公司	4,388	2,055,778.00	1.00
8	600183	生益科技	11,000	1,907,400.00	0.93
9	002371	北方华创	2,000	1,769,120.00	0.86
10	300408	三环集团	10,100	1,685,690.00	0.82
11	002475	立讯精密	23,600	1,661,440.00	0.81
12	688041	海光信息	3,800	1,407,140.00	0.69
13	601899	紫金矿业	53,600	1,347,504.00	0.66

14	002463	沪电股份	8,700	1,329,360.00	0.65
15	300394	天孚通信	4,380	1,325,738.40	0.65
16	688256	寒武纪	800	1,276,440.00	0.62
17	300604	长川科技	3,700	1,263,254.00	0.62
18	600176	中国巨石	15,900	1,158,792.00	0.57
19	300054	鼎龙股份	10,300	1,091,491.00	0.53
20	002916	深南电路	2,330	1,066,907.00	0.52
21	300857	协创数据	2,980	1,012,902.00	0.49
22	688072	拓荆科技	1,200	998,400.00	0.49
23	688630	芯碁微装	1,800	988,902.00	0.48
24	300274	阳光电源	6,200	985,924.00	0.48
25	688002	睿创微纳	5,600	866,264.00	0.42
26	688008	澜起科技	2,600	805,740.00	0.39
27	600487	亨通光电	7,000	765,380.00	0.37
28	688200	华峰测控	1,400	735,140.00	0.36
29	605117	德业股份	6,880	730,518.40	0.36
30	002532	天山铝业	67,000	718,910.00	0.35
31	301377	鼎泰高科	1,300	716,170.00	0.35
32	002415	海康威视	20,900	714,780.00	0.35
33	603061	金海通	1,400	703,108.00	0.34
34	603259	药明康德	5,500	684,805.00	0.33
35	688519	南亚新材	1,800	684,072.00	0.33
36	300475	香农芯创	2,200	660,000.00	0.32
37	688025	杰普特	1,400	658,000.00	0.32
38	601869	长飞光纤	1,200	655,080.00	0.32
39	600522	中天科技	10,400	631,072.00	0.31
40	300476	胜宏科技	1,800	623,574.00	0.30
41	300223	北京君正	2,500	622,250.00	0.30
42	688766	普冉股份	800	613,280.00	0.30
43	601138	工业富联	8,400	606,060.00	0.30
44	600150	中国船舶	17,600	594,704.00	0.29

45	688525	佰维存储	1,200	593,676.00	0.29
46	001389	广合科技	2,500	593,125.00	0.29
47	301358	湖南裕能	7,700	584,199.00	0.29
48	603799	华友钴业	12,100	583,946.00	0.29
49	688257	新锐股份	5,720	582,868.00	0.28
50	600989	宝丰能源	28,500	579,405.00	0.28
51	300037	新宙邦	6,000	557,100.00	0.27
52	000792	盐湖股份	18,400	555,496.00	0.27
53	301536	星宸科技	4,300	553,453.00	0.27
54	688409	富创精密	1,800	551,250.00	0.27
55	000651	格力电器	14,600	547,500.00	0.27
56	688347	华虹宏力	1,600	538,080.00	0.26
57	688059	华锐精密	2,565	512,256.15	0.25
58	000408	藏格矿业	7,200	499,104.00	0.24
59	688308	欧科亿	2,735	497,250.35	0.24
60	000933	神火股份	23,300	493,960.00	0.24
61	002709	天赐材料	9,500	488,585.00	0.24
62	688629	华丰科技	2,600	487,526.00	0.24
63	000807	云铝股份	22,000	487,080.00	0.24
64	300373	扬杰科技	3,000	471,690.00	0.23
65	300628	亿联网络	13,600	459,952.00	0.22
66	688127	蓝特光学	4,600	448,960.00	0.22
67	688668	鼎通科技	1,200	447,960.00	0.22
68	000975	山金国际	26,300	447,100.00	0.22
69	603993	洛阳钼业	25,200	442,260.00	0.22
70	600026	中远海能	24,600	441,324.00	0.22
71	000426	兴业银锡	13,300	438,368.00	0.21
72	688536	思瑞浦	1,200	436,908.00	0.21
73	300014	亿纬锂能	6,700	435,701.00	0.21
74	600919	江苏银行	39,800	429,044.00	0.21
75	688627	精智达	600	429,000.00	0.21

76	688531	日联科技	2,400	426,816.00	0.21
77	600938	中国海油	15,700	426,255.00	0.21
78	600295	鄂尔多斯	38,800	415,936.00	0.20
79	300438	鹏辉能源	5,000	414,250.00	0.20
80	688392	骄成超声	1,800	408,924.00	0.20
81	601600	中国铝业	48,600	399,492.00	0.20
82	601000	唐山港	96,100	398,815.00	0.19
83	300806	斯迪克	3,500	392,000.00	0.19
84	603345	安井食品	4,700	376,893.00	0.18
85	688521	芯原股份	1,000	371,140.00	0.18
86	301396	宏景科技	1,100	364,760.00	0.18
87	002028	思源电气	2,100	363,300.00	0.18
88	002850	科达利	1,900	359,670.00	0.18
89	300870	欧陆通	1,040	359,517.60	0.18
90	601233	桐昆股份	16,600	359,390.00	0.18
91	300390	天华新能	3,800	355,338.00	0.17
92	603317	天味食品	27,100	352,571.00	0.17
93	600741	华域汽车	22,700	352,304.00	0.17
94	301308	江波龙	500	351,900.00	0.17
95	000100	TCL科技	60,300	350,946.00	0.17
96	002493	荣盛石化	32,400	348,300.00	0.17
97	002563	森马服饰	68,700	346,248.00	0.17
98	002142	宁波银行	11,600	344,404.00	0.17
99	002738	中矿资源	5,800	342,142.00	0.17
100	600398	海澜之家	65,200	340,996.00	0.17
101	000783	长江证券	34,700	338,325.00	0.17
102	300953	震裕科技	2,520	336,924.00	0.16
103	002947	恒铭达	4,400	334,620.00	0.16
104	688313	仕佳光子	1,800	332,370.00	0.16
105	600346	恒力石化	18,700	331,177.00	0.16
106	688578	艾力斯	3,000	327,600.00	0.16

107	600941	中国移动	3,800	327,294.00	0.16
108	002379	宏桥控股	22,100	326,417.00	0.16
109	000657	中钨高新	3,400	325,448.00	0.16
110	688120	华海清科	1,000	322,180.00	0.16
111	300567	精测电子	1,000	317,600.00	0.16
112	688372	伟测科技	1,684	313,224.00	0.15
113	002636	金安国纪	2,600	311,922.00	0.15
114	601857	中国石油	35,000	303,800.00	0.15
115	000551	创元科技	14,700	303,261.00	0.15
116	600547	山东黄金	13,100	302,479.00	0.15
117	601077	渝农商行	49,500	302,445.00	0.15
118	300769	德方纳米	4,500	299,250.00	0.15
119	605376	博迁新材	1,100	298,430.00	0.15
120	688111	金山办公	1,400	298,270.00	0.15
121	300570	太辰光	1,200	296,052.00	0.14
122	002938	鹏鼎控股	2,800	295,064.00	0.14
123	600498	烽火通信	4,000	294,400.00	0.14
124	300033	同花顺	1,220	294,020.00	0.14
125	688678	福立旺	12,040	291,006.80	0.14
126	002273	水晶光电	8,200	290,936.00	0.14
127	002080	中材科技	3,200	288,000.00	0.14
128	002216	三全食品	24,600	283,638.00	0.14
129	002484	江海股份	2,700	283,500.00	0.14
130	001309	德明利	300	282,870.00	0.14
131	301031	中熔电气	2,359	281,782.55	0.14
132	603115	海星股份	2,300	281,681.00	0.14
133	688652	京仪装备	1,400	280,238.00	0.14
134	300548	长芯博创	1,000	278,000.00	0.14
135	600426	华鲁恒升	11,600	277,472.00	0.14
136	000776	广发证券	11,800	276,120.00	0.13
137	603565	中谷物流	28,100	275,661.00	0.13

138	601009	南京银行	27,600	272,964.00	0.13
139	605289	罗曼股份	1,880	272,600.00	0.13
140	000708	中信特钢	21,600	272,592.00	0.13
141	600482	中国动力	8,300	272,240.00	0.13
142	600961	株冶集团	8,300	268,837.00	0.13
143	601699	潞安环能	18,800	268,464.00	0.13
144	002027	分众传媒	55,100	266,684.00	0.13
145	002837	英维克	3,350	266,526.00	0.13
146	301165	锐捷网络	3,300	265,485.00	0.13
147	600489	中金黄金	14,700	265,335.00	0.13
148	301217	铜冠铜箔	1,600	264,112.00	0.13
149	000983	山西焦煤	45,300	262,740.00	0.13
150	688155	先惠技术	3,200	258,848.00	0.13
151	300975	商络电子	5,000	258,750.00	0.13
152	300684	中石科技	4,200	256,200.00	0.13
153	002558	巨人网络	9,200	253,552.00	0.12
154	688388	嘉元科技	5,730	252,120.00	0.12
155	605016	百龙创园	9,700	250,745.00	0.12
156	000338	潍柴动力	9,200	250,700.00	0.12
157	002414	高德红外	18,800	249,288.00	0.12
158	002922	伊戈尔	7,500	246,000.00	0.12
159	002956	西麦食品	11,840	245,798.40	0.12
160	603893	瑞芯微	1,300	244,868.00	0.12
161	600887	伊利股份	10,200	244,392.00	0.12
162	001332	锡装股份	6,180	242,688.60	0.12
163	600999	招商证券	11,400	240,540.00	0.12
164	601688	华泰证券	11,600	239,192.00	0.12
165	688183	生益电子	1,800	238,320.00	0.12
166	603035	常熟汽饰	22,200	235,764.00	0.12
167	300124	汇川技术	3,500	232,155.00	0.11
168	002281	光迅科技	900	231,246.00	0.11

169	003010	若羽臣	9,500	230,850.00	0.11
170	300782	卓胜微	2,100	230,118.00	0.11
171	002353	杰瑞股份	1,500	228,750.00	0.11
172	688518	联赢激光	7,400	228,660.00	0.11
173	603306	华懋科技	2,200	228,118.00	0.11
174	300136	信维通信	1,900	226,575.00	0.11
175	301606	绿联科技	3,700	225,774.00	0.11
176	301608	博实结	4,492	225,767.92	0.11
177	600233	圆通速递	14,200	223,650.00	0.11
178	000612	焦作万方	21,000	222,390.00	0.11
179	688981	中芯国际	1,400	222,348.00	0.11
180	301371	敷尔佳	8,500	221,000.00	0.11
181	000001	平安银行	21,900	220,095.00	0.11
182	000538	云南白药	4,600	217,902.00	0.11
183	002851	麦格米特	1,300	217,334.00	0.11
184	300731	科创新源	3,720	217,099.20	0.11
185	605118	力鼎光电	6,200	216,318.00	0.11
186	688396	华润微	2,200	214,610.00	0.10
187	002128	电投能源	9,200	212,704.00	0.10
188	001337	四川黄金	5,800	212,628.00	0.10
188	000893	亚钾国际	5,200	212,628.00	0.10
189	688556	高测股份	16,000	212,480.00	0.10
190	000089	深圳机场	34,700	209,241.00	0.10
191	000423	东阿阿胶	4,600	208,656.00	0.10
192	601156	东航物流	12,900	207,948.00	0.10
193	002154	报喜鸟	58,300	207,548.00	0.10
194	688087	英科再生	6,200	207,204.00	0.10
195	300770	新媒股份	6,400	201,536.00	0.10
196	002648	卫星化学	8,500	199,665.00	0.10
197	301285	鸿日达	1,800	198,594.00	0.10
198	601838	成都银行	11,200	198,240.00	0.10

199	002487	大金重工	3,400	197,098.00	0.10
200	601872	招商轮船	11,200	196,784.00	0.10
201	000848	承德露露	26,500	196,100.00	0.10
202	688456	有研粉材	1,400	195,440.00	0.10
203	601225	陕西煤业	9,600	195,360.00	0.10
204	000534	万泽股份	7,100	194,256.00	0.09
205	000703	恒逸石化	14,100	191,337.00	0.09
206	600566	济川药业	8,600	190,834.00	0.09
207	002833	弘亚数控	9,800	189,042.00	0.09
208	600428	中远海特	24,200	189,002.00	0.09
209	603508	思维列控	8,800	187,968.00	0.09
210	688090	瑞松科技	1,760	187,352.00	0.09
211	002747	埃斯顿	5,000	186,650.00	0.09
212	600188	兖矿能源	10,500	186,585.00	0.09
213	601916	浙商银行	70,400	185,152.00	0.09
214	600309	万华化学	2,700	184,707.00	0.09
215	688172	燕东微	2,200	184,052.00	0.09
216	000688	国城矿业	5,300	181,419.00	0.09
217	600577	精达股份	18,500	180,930.00	0.09
218	688484	南芯科技	3,200	180,768.00	0.09
219	600007	中国国贸	9,500	180,310.00	0.09
220	603444	吉比特	500	179,210.00	0.09
221	688700	东威科技	2,000	178,800.00	0.09
222	603083	剑桥科技	700	178,409.00	0.09
223	000828	东莞控股	19,000	177,840.00	0.09
224	601997	贵阳银行	34,600	177,498.00	0.09
225	002004	华邦健康	45,100	177,243.00	0.09
226	688249	晶合集成	3,000	177,090.00	0.09
227	601728	中国电信	34,100	176,979.00	0.09
228	601919	中远海控	13,300	176,358.00	0.09
229	600988	赤峰黄金	6,700	176,344.00	0.09

230	600096	云天化	5,800	176,320.00	0.09
231	688037	芯源微	400	175,620.00	0.09
232	688301	奕瑞科技	1,416	175,584.00	0.09
233	600030	中信证券	6,100	175,253.00	0.09
234	600186	莲花控股	12,500	175,000.00	0.09
235	600062	华润双鹤	10,900	174,836.00	0.09
236	000039	中集集团	21,500	174,365.00	0.09
237	688390	固德威	1,600	173,616.00	0.08
238	688082	盛美上海	400	172,800.00	0.08
239	600827	百联股份	23,300	172,653.00	0.08
240	601801	皖新传媒	35,000	172,550.00	0.08
241	002603	以岭药业	11,500	172,500.00	0.08
242	601101	昊华能源	16,300	172,128.00	0.08
243	688233	神工股份	800	171,536.00	0.08
244	001316	润贝航科	5,180	170,836.40	0.08
245	002032	苏泊尔	4,300	170,280.00	0.08
246	605189	富春染织	14,100	169,905.00	0.08
247	600008	首创环保	62,200	169,184.00	0.08
248	603308	应流股份	2,800	169,120.00	0.08
249	600885	宏发股份	4,900	169,001.00	0.08
250	603659	璞泰来	5,800	167,794.00	0.08
251	688239	航宇科技	2,800	167,524.00	0.08
252	600875	东方电气	5,800	166,866.00	0.08
253	600535	天士力	12,600	166,698.00	0.08
254	688205	德科立	800	166,552.00	0.08
255	603228	景旺电子	2,300	166,543.00	0.08
256	603699	纽威股份	3,300	165,990.00	0.08
257	002653	海思科	2,500	165,850.00	0.08
258	600132	重庆啤酒	4,000	165,200.00	0.08
259	300406	九强生物	15,100	165,043.00	0.08
260	600211	西藏药业	4,400	164,516.00	0.08

261	688777	中控技术	1,400	164,500.00	0.08
262	300302	同有科技	3,200	163,744.00	0.08
263	688593	新相微	4,200	163,464.00	0.08
264	603929	亚翔集成	600	163,212.00	0.08
265	600600	青岛啤酒	3,118	162,853.14	0.08
266	002768	国恩股份	3,120	162,427.20	0.08
267	600642	申能股份	18,600	162,378.00	0.08
268	301345	涛涛车业	700	161,700.00	0.08
269	600033	福建高速	50,200	161,644.00	0.08
270	600282	南钢股份	35,000	160,650.00	0.08
271	002812	恩捷股份	2,400	160,584.00	0.08
272	688046	药康生物	6,600	159,720.00	0.08
273	600301	华锡有色	2,600	159,432.00	0.08
274	601231	环旭电子	4,900	158,760.00	0.08
275	301526	国际复材	3,400	158,678.00	0.08
276	601998	中信银行	22,800	158,004.00	0.08
277	000719	中原传媒	13,800	157,734.00	0.08
278	300709	精研科技	2,800	157,500.00	0.08
279	002955	鸿合科技	4,400	157,300.00	0.08
280	001339	智微智能	1,530	156,488.40	0.08
281	600329	达仁堂	4,200	156,324.00	0.08
282	688582	芯动联科	2,400	156,000.00	0.08
283	600985	淮北矿业	11,100	155,955.00	0.08
284	688472	阿特斯	14,400	155,808.00	0.08
285	603125	常青科技	4,700	153,878.00	0.08
286	601939	建设银行	15,800	152,154.00	0.07
287	301662	宏工科技	1,480	149,953.60	0.07
288	688690	纳微科技	3,400	149,940.00	0.07
289	002271	东方雨虹	12,600	149,562.00	0.07
290	601963	重庆银行	14,800	149,184.00	0.07
291	688717	艾罗能源	1,800	148,626.00	0.07

292	002645	华宏科技	5,400	148,554.00	0.07
293	601689	拓普集团	2,600	146,692.00	0.07
294	688182	灿勤科技	3,400	146,438.00	0.07
295	688375	国博电子	1,400	146,020.00	0.07
296	600502	安徽建工	33,500	145,725.00	0.07
297	603031	安孚科技	2,710	144,307.50	0.07
298	301200	大族数控	400	144,260.00	0.07
299	003031	中瓷电子	800	144,240.00	0.07
300	300613	富瀚微	1,800	144,144.00	0.07
301	300658	延江股份	12,600	144,018.00	0.07
302	300772	运达股份	11,700	143,910.00	0.07
303	688095	福昕软件	2,400	142,632.00	0.07
304	603296	华勤技术	1,920	142,598.40	0.07
305	002170	芭田股份	13,100	142,266.00	0.07
306	600546	山煤国际	13,000	142,090.00	0.07
307	688167	炬光科技	400	141,684.00	0.07
308	600731	湖南海利	27,500	140,800.00	0.07
309	003019	宸展光电	4,300	139,965.00	0.07
310	002079	苏州固锟	9,300	139,779.00	0.07
311	300283	温州宏丰	6,800	139,740.00	0.07
312	301187	欧圣电气	9,700	138,807.00	0.07
313	300577	开润股份	9,500	138,795.00	0.07
314	300972	万辰集团	800	138,728.00	0.07
315	600039	四川路桥	17,500	136,850.00	0.07
316	000957	中通客车	14,600	136,656.00	0.07
317	000725	京东方 A	15,700	136,276.00	0.07
318	000630	铜陵有色	21,400	136,104.00	0.07
319	002091	江苏国泰	18,800	135,924.00	0.07
320	688019	安集科技	400	135,784.00	0.07
321	000059	华锦股份	36,100	135,375.00	0.07
322	603186	华正新材	600	135,180.00	0.07

323	300184	力源信息	7,700	135,135.00	0.07
324	002008	大族激光	900	135,099.00	0.07
325	688223	晶科能源	28,400	134,900.00	0.07
326	002416	爱施德	15,000	134,400.00	0.07
327	600219	南山铝业	33,500	133,665.00	0.07
328	002534	西子洁能	7,200	133,560.00	0.07
329	301109	军信股份	10,700	133,322.00	0.07
330	600104	上汽集团	13,600	132,736.00	0.06
331	688503	聚和材料	1,000	132,700.00	0.06
332	001266	宏英智能	2,700	132,570.00	0.06
333	301538	骏鼎达	2,600	130,962.00	0.06
334	300154	瑞凌股份	17,400	130,848.00	0.06
335	603289	泰瑞机器	16,200	130,734.00	0.06
336	688508	芯朋微	1,400	130,144.00	0.06
337	301316	慧博云通	3,300	129,954.00	0.06
338	002745	木林森	10,300	129,265.00	0.06
339	300661	圣邦股份	900	129,132.00	0.06
340	688291	金橙子	2,200	128,656.00	0.06
341	601633	长城汽车	8,500	128,265.00	0.06
342	600549	厦门钨业	1,500	127,800.00	0.06
343	600028	中国石化	28,300	126,218.00	0.06
344	300836	佰奥智能	1,700	125,783.00	0.06
345	688386	泛亚微透	1,400	125,776.00	0.06
346	601318	中国平安	2,600	124,124.00	0.06
347	002120	韵达股份	19,500	124,020.00	0.06
348	300285	国瓷材料	1,200	123,816.00	0.06
349	001314	亿道信息	2,000	123,600.00	0.06
350	688719	爱科赛博	1,600	123,200.00	0.06
351	000951	中国重汽	6,300	122,913.00	0.06
352	301196	唯科科技	980	122,911.60	0.06
353	002838	道恩股份	4,000	122,480.00	0.06

354	301121	紫建电子	3,800	121,676.00	0.06
355	002345	潮宏基	13,200	121,044.00	0.06
356	000923	河钢资源	9,600	119,136.00	0.06
357	603112	华翔股份	7,100	118,783.00	0.06
358	301246	宏源药业	4,400	118,360.00	0.06
359	300867	圣元环保	6,500	117,780.00	0.06
360	002460	赣锋锂业	1,800	117,720.00	0.06
361	300677	英科医疗	3,000	117,510.00	0.06
362	000682	东方电子	9,300	117,459.00	0.06
363	600971	恒源煤电	17,000	117,300.00	0.06
364	605008	长鸿高科	10,500	116,655.00	0.06
365	603026	石大胜华	1,300	116,181.00	0.06
366	300822	贝仕达克	9,900	115,830.00	0.06
367	002842	翔鹭钨业	2,400	115,680.00	0.06
368	300339	润和软件	3,000	115,530.00	0.06
369	002096	易普力	13,100	115,018.00	0.06
370	301212	联盛化学	4,900	114,415.00	0.06
371	605020	永和股份	2,800	114,016.00	0.06
372	002378	章源钨业	3,400	113,832.00	0.06
373	600418	江淮汽车	4,400	113,652.00	0.06
374	300751	迈为股份	400	112,984.00	0.06
375	300434	金石亚药	10,000	112,300.00	0.05
376	300693	盛弘股份	2,300	112,125.00	0.05
377	301272	英华特	3,400	111,996.00	0.05
378	601579	会稽山	7,600	111,644.00	0.05
379	600872	中炬高新	6,400	111,104.00	0.05
380	002895	川恒股份	3,800	110,960.00	0.05
381	301382	蜂助手	2,400	110,400.00	0.05
382	300590	移为通信	7,600	109,060.00	0.05
383	301611	珂玛科技	600	108,042.00	0.05
384	002557	洽洽食品	6,000	107,760.00	0.05

385	603967	中创物流	10,400	107,640.00	0.05
386	603162	海通发展	11,928	106,994.16	0.05
387	301329	信音电子	4,400	106,876.00	0.05
388	300752	隆利科技	7,900	106,413.00	0.05
389	301219	腾远钴业	1,940	106,312.00	0.05
390	002156	通富微电	1,400	106,218.00	0.05
391	002810	山东赫达	4,300	106,210.00	0.05
392	002737	葵花药业	9,300	104,253.00	0.05
393	002615	哈尔斯	15,000	103,500.00	0.05
394	688099	晶晨股份	1,000	102,900.00	0.05
395	300433	蓝思科技	1,900	101,954.00	0.05
396	002818	富森美	9,800	101,822.00	0.05
397	300164	通源石油	12,700	101,600.00	0.05
398	600201	生物股份	8,700	101,355.00	0.05
399	002606	大连电瓷	7,500	100,575.00	0.05
400	000973	佛塑科技	7,000	100,450.00	0.05
401	688048	长光华芯	200	100,400.00	0.05
402	000017	深中华A	16,400	100,368.00	0.05
403	000681	视觉中国	5,000	99,700.00	0.05
404	300187	永清环保	19,700	99,485.00	0.05
405	002001	新 和 成	3,500	99,470.00	0.05
406	688220	翱捷科技	800	99,456.00	0.05
407	002283	天润工业	10,300	99,395.00	0.05
408	605111	新洁能	1,000	99,140.00	0.05
409	002192	融捷股份	1,100	98,340.00	0.05
410	000938	紫光股份	3,400	98,124.00	0.05
411	688300	联瑞新材	400	97,760.00	0.05
412	301338	凯格精机	600	97,734.00	0.05
413	688692	达梦数据	400	97,716.00	0.05
414	002045	国光电器	12,400	97,340.00	0.05
415	002436	兴森科技	1,900	96,805.00	0.05

416	301500	飞南资源	3,700	96,385.00	0.05
417	688580	伟思医疗	1,800	95,886.00	0.05
418	688633	星球石墨	3,200	95,136.00	0.05
419	300843	胜蓝股份	600	93,750.00	0.05
420	301261	恒工精密	1,200	93,720.00	0.05
421	688028	沃尔德	600	93,522.00	0.05
422	001218	丽臣实业	4,200	92,652.00	0.05
423	688203	海正生材	9,281	92,624.38	0.05
424	600036	招商银行	2,600	92,300.00	0.05
425	300891	惠云钛业	14,500	91,785.00	0.04
426	600031	三一重工	5,300	91,584.00	0.04
427	601985	中国核电	10,100	91,203.00	0.04
428	688148	芳源股份	10,600	90,948.00	0.04
429	601398	工商银行	12,800	90,496.00	0.04
430	603711	香飘飘	8,100	89,991.00	0.04
431	300890	翔丰华	2,700	89,559.00	0.04
432	600141	兴发集团	1,900	89,243.00	0.04
433	002545	东方铁塔	5,500	89,210.00	0.04
434	301116	益客食品	10,400	89,024.00	0.04
435	300926	博俊科技	5,000	88,750.00	0.04
436	601126	四方股份	1,400	88,480.00	0.04
437	301068	大地海洋	3,700	88,060.00	0.04
438	301216	万凯新材	3,800	87,362.00	0.04
439	001203	大中矿业	2,900	86,855.00	0.04
440	300444	双杰电气	7,100	86,691.00	0.04
441	603390	通达电气	8,300	86,652.00	0.04
442	688368	晶丰明源	400	86,608.00	0.04
443	603737	三棵树	3,580	86,278.00	0.04
444	300823	建科智能	5,900	86,022.00	0.04
445	688729	屹唐股份	2,000	86,000.00	0.04
446	002993	奥海科技	1,200	85,932.00	0.04

447	600066	宇通客车	3,200	85,792.00	0.04
448	688433	华曙高科	1,000	85,600.00	0.04
449	301021	英诺激光	700	85,330.00	0.04
450	688021	奥福科技	4,387	84,932.32	0.04
451	300596	利安隆	1,600	83,968.00	0.04
452	301051	信濠光电	4,300	83,420.00	0.04
453	002423	中粮资本	10,100	83,123.00	0.04
454	000333	美的集团	1,100	83,083.00	0.04
455	603979	金诚信	1,400	82,642.00	0.04
456	603225	新凤鸣	4,200	82,530.00	0.04
457	688150	莱特光电	1,200	82,344.00	0.04
458	601567	三星电气	5,500	82,170.00	0.04
459	300602	飞荣达	1,600	81,920.00	0.04
460	603920	世运电路	1,700	81,668.00	0.04
461	600595	中孚实业	14,500	81,490.00	0.04
462	688209	英集芯	2,800	81,424.00	0.04
463	300763	锦浪科技	900	81,315.00	0.04
464	600768	宁波富邦	5,400	80,892.00	0.04
465	688516	奥特维	1,400	80,346.00	0.04
466	002049	紫光国微	900	79,875.00	0.04
467	301297	富乐德	1,300	79,612.00	0.04
468	603256	宏和科技	300	79,599.00	0.04
469	301018	申菱环境	680	78,614.80	0.04
470	300833	浩洋股份	2,600	78,468.00	0.04
471	301328	维峰电子	1,100	78,320.00	0.04
472	300679	电连技术	1,300	77,987.00	0.04
473	600963	岳阳林纸	25,600	77,824.00	0.04
474	601877	正泰电器	3,100	77,717.00	0.04
475	603260	合盛硅业	1,600	77,216.00	0.04
476	688195	腾景科技	400	77,032.00	0.04
477	002064	华峰化学	8,100	76,869.00	0.04

478	000060	中金岭南	10,100	76,457.00	0.04
479	300765	石药创新	2,800	76,244.00	0.04
480	301195	北路智控	2,800	75,880.00	0.04
481	688135	利扬芯片	1,800	75,744.00	0.04
482	300620	光库科技	200	75,640.00	0.04
483	002259	升达林业	19,700	74,663.00	0.04
484	688772	珠海冠宇	3,800	74,594.00	0.04
485	603179	新泉股份	1,500	74,475.00	0.04
486	300687	赛意信息	2,400	74,400.00	0.04
487	600320	振华重工	18,000	74,340.00	0.04
488	301398	星源卓镁	2,100	73,731.00	0.04
489	300970	华绿生物	4,030	73,668.40	0.04
490	300910	瑞丰新材	2,600	72,904.00	0.04
491	002582	好想你	8,600	72,670.00	0.04
492	603013	亚普股份	4,600	72,634.00	0.04
493	601069	西部黄金	3,300	72,600.00	0.04
494	600584	长电科技	700	72,485.00	0.04
495	603380	易德龙	1,600	72,144.00	0.04
496	301291	明阳电气	2,000	71,980.00	0.04
497	300511	雪榕生物	14,300	71,929.00	0.04
498	301395	仁信新材	5,400	71,010.00	0.03
499	600406	国电南瑞	3,100	70,835.00	0.03
500	300222	科大智能	5,100	70,635.00	0.03
501	002976	瑞玛精密	2,800	70,560.00	0.03
502	688758	赛分科技	3,200	70,432.00	0.03
503	601666	平煤股份	9,800	70,070.00	0.03
504	002396	星网锐捷	3,630	69,587.10	0.03
505	300048	合康新能	14,900	69,583.00	0.03
506	688234	天岳先进	400	69,404.00	0.03
507	301363	美好医疗	3,760	68,920.80	0.03
508	300835	龙磁科技	300	68,847.00	0.03

509	000020	深华发 A	6,300	68,670.00	0.03
510	301106	骏成科技	3,300	68,442.00	0.03
511	300787	海能实业	7,500	68,400.00	0.03
512	301257	普蕊斯	1,500	68,070.00	0.03
513	688615	合合信息	600	67,860.00	0.03
513	605196	华通线缆	2,600	67,860.00	0.03
514	688676	金盘科技	800	67,712.00	0.03
515	002439	启明星辰	5,300	67,045.00	0.03
516	002155	湖南黄金	2,800	66,836.00	0.03
517	300426	华智数媒	13,200	66,792.00	0.03
518	600256	广汇能源	13,500	66,690.00	0.03
519	603501	豪威集团	700	66,395.00	0.03
520	601166	兴业银行	4,000	66,240.00	0.03
521	300140	节能环保	13,300	66,101.00	0.03
522	301489	思泉新材	400	65,832.00	0.03
523	300756	金马游乐	1,980	65,439.00	0.03
524	605001	威奥股份	11,900	64,855.00	0.03
525	300351	永贵电器	3,900	64,350.00	0.03
526	688213	思特威	600	64,242.00	0.03
527	301550	斯菱智驱	700	64,001.00	0.03
528	600598	北大荒	5,900	63,956.00	0.03
529	301286	侨源股份	1,100	63,789.00	0.03
530	601208	东材科技	900	63,711.00	0.03
531	300881	盛德鑫泰	1,700	63,665.00	0.03
532	002301	齐心集团	8,800	63,624.00	0.03
533	300724	捷佳伟创	900	63,540.00	0.03
534	300977	深圳瑞捷	4,100	63,222.00	0.03
535	002782	可立克	3,000	63,150.00	0.03
536	603909	建发合诚	7,400	63,122.00	0.03
537	688332	中科蓝讯	400	63,000.00	0.03
538	688122	西部超导	1,000	62,810.00	0.03

539	300866	安克创新	600	62,700.00	0.03
540	300757	罗博特科	100	61,900.00	0.03
541	301317	鑫磊股份	1,100	61,732.00	0.03
542	603683	晶华新材	2,000	61,640.00	0.03
543	600029	南方航空	11,800	61,124.00	0.03
544	300968	格林精密	6,300	60,732.00	0.03
545	300547	川环科技	1,800	60,102.00	0.03
546	002531	天顺风能	7,100	59,853.00	0.03
547	001288	运机集团	2,500	59,475.00	0.03
548	000672	上峰材料	2,500	59,200.00	0.03
549	300735	光弘科技	2,600	59,124.00	0.03
550	603262	技源集团	2,400	59,088.00	0.03
551	301180	万祥科技	4,700	58,891.00	0.03
552	300487	蓝晓科技	1,000	58,850.00	0.03
553	002555	三七互娱	3,100	58,497.00	0.03
554	603897	长城科技	1,800	58,428.00	0.03
555	603355	莱克电气	2,200	58,036.00	0.03
556	605598	上海港湾	1,500	57,645.00	0.03
557	605007	五洲特纸	4,300	57,577.00	0.03
558	301631	壹连科技	800	57,488.00	0.03
559	600714	金瑞矿业	2,800	57,484.00	0.03
560	600871	石化油服	28,200	57,246.00	0.03
561	688385	复旦微电	800	57,032.00	0.03
562	300189	神农种业	13,200	57,024.00	0.03
563	001358	兴欣新材	2,200	56,848.00	0.03
564	603050	科林电气	2,900	56,724.00	0.03
565	601456	国联民生	6,400	56,576.00	0.03
566	301607	富特科技	1,080	56,430.00	0.03
567	300855	图南股份	1,800	56,268.00	0.03
568	000301	东方盛虹	4,900	56,105.00	0.03
569	600909	华安证券	5,000	55,550.00	0.03

570	688775	影石创新	400	55,460.00	0.03
571	603558	健盛集团	5,000	55,450.00	0.03
572	603336	宏辉果蔬	7,000	55,440.00	0.03
573	603839	安正时尚	9,600	55,392.00	0.03
574	002981	朝阳科技	3,000	55,320.00	0.03
575	002466	天齐锂业	900	55,188.00	0.03
576	003015	日久光电	4,200	54,726.00	0.03
577	600809	山西汾酒	500	54,685.00	0.03
578	301046	能辉科技	2,100	53,886.00	0.03
579	605166	聚合顺	5,600	53,704.00	0.03
580	688683	莱尔科技	1,400	53,088.00	0.03
580	688290	景业智能	800	53,088.00	0.03
581	601816	京沪高铁	11,600	52,548.00	0.03
582	002986	宇新股份	4,400	52,052.00	0.03
583	600292	电投水电	4,300	51,772.00	0.03
584	605099	共创草坪	1,600	51,520.00	0.03
585	603895	天永智能	1,800	51,102.00	0.02
586	002857	三晖电气	2,900	50,953.00	0.02
587	002270	华明装备	2,700	50,895.00	0.02
588	002375	亚厦股份	14,900	50,362.00	0.02
589	603270	金帝股份	1,500	50,265.00	0.02
590	300893	松原安全	3,100	50,220.00	0.02
591	603766	隆鑫通用	4,200	50,106.00	0.02
592	300479	神思电子	3,700	50,098.00	0.02
593	300389	艾比森	3,900	49,998.00	0.02
594	605155	西大门	4,200	49,728.00	0.02
595	601216	君正集团	11,100	49,506.00	0.02
596	301056	森赫股份	4,400	49,280.00	0.02
597	002402	和而泰	1,900	49,077.00	0.02
598	300796	贝斯美	7,700	48,433.00	0.02
599	601058	赛轮轮胎	4,200	48,426.00	0.02

600	601865	福莱特	4,600	48,346.00	0.02
601	001221	悍高集团	1,200	48,264.00	0.02
602	300791	仙乐健康	3,000	48,060.00	0.02
603	002671	龙泉股份	12,800	47,488.00	0.02
604	688266	泽璟制药	400	46,664.00	0.02
605	300654	世纪天鸿	4,800	46,656.00	0.02
606	600662	外服控股	11,500	46,345.00	0.02
607	600469	风神股份	8,500	46,240.00	0.02
608	300740	水羊股份	2,500	46,025.00	0.02
609	002911	佛燃能源	4,800	45,552.00	0.02
610	002517	恺英网络	2,800	45,500.00	0.02
611	688208	道通科技	1,800	45,342.00	0.02
612	001322	箭牌家居	7,500	45,300.00	0.02
613	300927	江天化学	2,100	45,213.00	0.02
614	001979	招商蛇口	7,000	45,010.00	0.02
615	688279	峰岬科技	200	44,888.00	0.02
616	002043	兔宝宝	4,000	44,320.00	0.02
617	301009	可靠股份	5,400	44,118.00	0.02
618	600177	雅戈尔	5,800	43,674.00	0.02
619	688387	信科移动	2,200	43,648.00	0.02
620	601061	中信金属	4,000	43,080.00	0.02
621	300627	华测导航	1,500	42,600.00	0.02
622	300473	德尔股份	1,400	42,560.00	0.02
623	002483	润邦股份	8,600	42,484.00	0.02
624	000532	华金资本	3,900	41,886.00	0.02
625	002204	大连重工	7,900	41,712.00	0.02
626	300195	长荣股份	7,100	41,677.00	0.02
627	002928	华夏航空	5,900	41,241.00	0.02
628	600801	华新建材	2,600	40,560.00	0.02
629	000157	中联重科	5,800	40,426.00	0.02
630	301535	浙江华远	3,000	40,260.00	0.02

631	600015	华夏银行	6,300	40,257.00	0.02
632	600757	长江传媒	5,500	40,205.00	0.02
633	688101	三达膜	2,400	39,672.00	0.02
634	001239	永达股份	3,000	39,660.00	0.02
635	002807	江阴银行	10,540	39,103.40	0.02
636	300146	汤臣倍健	4,300	38,872.00	0.02
637	600746	江苏索普	7,400	38,702.00	0.02
638	002839	张家港行	9,900	38,610.00	0.02
639	605599	菜百股份	2,800	38,360.00	0.02
640	000895	双汇发展	1,700	38,080.00	0.02
641	603612	索通发展	2,100	38,073.00	0.02
642	600820	隧道股份	7,300	38,033.00	0.02
643	603816	顾家家居	1,700	38,012.00	0.02
644	603166	福达股份	2,800	37,436.00	0.02
645	300666	江丰电子	100	36,860.00	0.02
646	600869	远东股份	1,100	36,817.00	0.02
647	601127	赛力斯	600	36,750.00	0.02
648	002508	老板电器	2,500	36,550.00	0.02
649	600582	天地科技	8,200	36,490.00	0.02
650	002540	亚太科技	7,700	35,959.00	0.02
651	300011	鼎汉技术	5,900	35,872.00	0.02
652	600970	中材国际	5,000	35,650.00	0.02
653	601098	中南传媒	3,600	35,424.00	0.02
654	601598	中国外运	7,100	35,216.00	0.02
655	000524	岭南控股	3,900	34,905.00	0.02
656	002233	塔牌集团	5,000	34,850.00	0.02
657	601717	中创智领	2,500	34,775.00	0.02
658	600926	杭州银行	2,400	34,680.00	0.02
659	002372	伟星新材	4,200	34,398.00	0.02
660	603682	锦和商管	4,600	34,040.00	0.02
661	603279	景津装备	2,800	33,600.00	0.02

662	600803	新奥股份	2,100	33,180.00	0.02
663	603019	中科曙光	300	32,169.00	0.02
664	688129	东来技术	1,200	31,428.00	0.02
665	301128	强瑞技术	200	31,180.00	0.02
666	002783	凯龙股份	4,300	30,573.00	0.01
667	603931	格林达	500	29,700.00	0.01
668	000803	山高环能	4,200	28,476.00	0.01
669	605060	联德股份	500	28,370.00	0.01
670	688599	天合光能	2,000	28,240.00	0.01
671	688510	航亚科技	1,178	28,130.64	0.01
672	300432	富临精工	1,400	28,126.00	0.01
673	002714	牧原股份	800	27,992.00	0.01
674	603268	松发股份	200	27,856.00	0.01
675	300760	迈瑞医疗	200	27,166.00	0.01
676	301102	兆讯传媒	3,176	27,154.80	0.01
677	002852	道道全	3,800	26,942.00	0.01
678	002929	润建股份	400	26,752.00	0.01
679	002392	北京利尔	3,200	25,824.00	0.01
680	000959	首钢股份	7,100	24,921.00	0.01
681	603786	科博达	600	24,546.00	0.01
682	600674	川投能源	1,700	24,089.00	0.01
683	000429	粤高速 A	1,700	23,205.00	0.01
684	002655	共达电声	500	23,000.00	0.01
685	688351	微电生理	1,000	22,660.00	0.01
686	603505	金石资源	1,100	22,165.00	0.01
687	603556	海兴电力	1,000	22,000.00	0.01
688	600711	盛屯矿业	2,000	21,940.00	0.01
689	688009	中国通号	4,600	21,896.00	0.01
690	600415	小商品城	2,100	21,336.00	0.01
691	300916	朗特智能	900	21,033.00	0.01
692	603885	吉祥航空	2,000	20,580.00	0.01

693	000050	深天马 A	2,000	19,820.00	0.01
694	002236	大华股份	1,200	19,788.00	0.01
695	300509	新美星	2,300	19,274.00	0.01
696	002948	青岛银行	3,700	18,796.00	0.01
697	000988	华工科技	100	18,461.00	0.01
698	300503	昊志机电	200	18,460.00	0.01
699	300803	指南针	200	18,334.00	0.01
700	001328	登康口腔	700	18,137.00	0.01
701	603039	泛微网络	500	18,035.00	0.01
702	600050	中国联通	4,300	17,200.00	0.01
703	001289	龙源电力	1,100	17,193.00	0.01
704	300012	华测检测	1,200	16,632.00	0.01
705	600323	瀚蓝环境	600	16,476.00	0.01
706	600596	新安股份	1,000	15,960.00	0.01
707	603383	顶点软件	600	15,936.00	0.01
708	603057	紫燕食品	700	15,610.00	0.01
709	002946	新乳业	1,100	15,488.00	0.01
710	601975	招商南油	4,100	15,293.00	0.01
711	300122	智飞生物	1,300	15,197.00	0.01
712	002752	昇兴股份	2,700	14,904.00	0.01
713	600570	恒生电子	700	14,833.00	0.01
714	601678	滨化股份	2,200	14,498.00	0.01
715	603233	大参林	900	13,527.00	0.01
716	000999	华润三九	600	13,494.00	0.01
717	688819	天能股份	600	13,320.00	0.01
718	688378	奥来德	200	12,400.00	0.01
719	002756	永兴材料	200	11,328.00	0.01
720	600380	健康元	1,200	11,304.00	0.01
721	600160	巨化股份	200	10,602.00	0.01
722	688548	广钢气体	200	10,420.00	0.01
723	600660	福耀玻璃	200	10,088.00	0.00

724	300277	汽轮科技	600	9,024.00	0.00
725	603939	益丰药房	500	8,990.00	0.00
726	002488	金固股份	1,000	8,910.00	0.00
727	300497	富祥股份	400	8,864.00	0.00
728	601001	晋控煤业	500	8,695.00	0.00
729	000513	丽珠集团	300	8,667.00	0.00
730	300442	润泽科技	100	8,307.00	0.00
731	300738	奥飞数据	400	8,088.00	0.00
732	600131	国网信通	500	7,300.00	0.00
733	000949	新乡化纤	1,100	6,974.00	0.00
734	600085	同仁堂	300	6,933.00	0.00
735	600585	海螺水泥	400	6,780.00	0.00
736	000400	许继电气	300	6,510.00	0.00
737	603899	晨光股份	300	6,189.00	0.00
738	600004	白云机场	800	5,808.00	0.00
739	002773	康弘药业	200	4,090.00	0.00
740	300144	宋城演艺	700	4,067.00	0.00
741	600590	泰豪科技	400	4,040.00	0.00
742	300002	神州泰岳	500	3,905.00	0.00
743	603707	健友股份	500	3,535.00	0.00
744	000990	诚志股份	300	2,454.00	0.00
745	600189	泉阳泉	300	2,259.00	0.00
746	002637	赞宇科技	200	2,106.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300308	中际旭创	6,844,203.00	12.71

2	300502	新易盛	4,778,101.00	8.87
3	002384	东山精密	3,427,603.67	6.37
4	300750	宁德时代	3,130,946.00	5.81
5	603986	兆易创新	2,797,657.00	5.20
6	601899	紫金矿业	2,344,528.00	4.35
7	688498	源杰科技	2,096,254.00	3.89
8	688256	寒武纪	2,061,801.07	3.83
9	002475	立讯精密	2,003,067.00	3.72
10	600183	生益科技	1,805,000.00	3.35
11	688012	中微公司	1,699,479.84	3.16
12	002463	沪电股份	1,609,467.00	2.99
13	688041	海光信息	1,527,097.01	2.84
14	300394	天孚通信	1,480,858.60	2.75
15	002371	北方华创	1,475,708.00	2.74
16	300274	阳光电源	1,427,897.00	2.65
17	300857	协创数据	1,332,491.00	2.47
18	300408	三环集团	1,294,292.00	2.40
19	688002	睿创微纳	1,279,588.72	2.38
20	002916	深南电路	1,273,600.00	2.37
21	300604	长川科技	1,243,187.00	2.31
22	603993	洛阳钼业	1,214,301.00	2.25
23	603799	华友钴业	1,184,681.00	2.20
24	688525	佰维存储	1,112,229.02	2.07
25	002028	思源电气	1,110,668.00	2.06
26	300476	胜宏科技	1,099,827.00	2.04
27	002532	天山铝业	1,077,114.00	2.00

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	300308	中际旭创	1,496,544.00	2.78
2	300502	新易盛	1,287,097.00	2.39
3	601899	紫金矿业	1,204,207.00	2.24
4	601318	中国平安	1,130,476.00	2.10
5	688256	寒武纪	1,011,746.00	1.88
6	300750	宁德时代	984,405.00	1.83
7	688525	佰维存储	948,521.16	1.76
8	002028	思源电气	886,029.00	1.65
9	002463	沪电股份	854,691.00	1.59
10	600519	贵州茅台	850,933.00	1.58
11	603993	洛阳钼业	850,702.00	1.58
12	601225	陕西煤业	776,481.00	1.44
13	600183	生益科技	761,413.00	1.41
14	601919	中远海控	714,944.00	1.33
15	600546	山煤国际	713,890.00	1.33
16	300857	协创数据	712,156.00	1.32
17	300274	阳光电源	709,229.00	1.32
18	600096	云天化	687,948.00	1.28
19	601138	工业富联	679,162.00	1.26
20	603259	药明康德	676,471.00	1.26

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	342,696,986.73
卖出股票收入（成交）总额	246,634,830.19

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)	31,001.84	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	31,001.84	0.02

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	113703	翔26转债	80	8,000.81	0.00
2	118072	鼎通转债	70	7,000.21	0.00
3	113706	金帝转债	60	6,000.42	0.00
4	118070	南芯转债	50	5,000.28	0.00
5	118071	华峰转债	40	4,000.07	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	28,510,692.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,510,692.14

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
泓德 智选 启鑫 混合A	697	79,666.59	20,333,349.96	36.6 2%	35,194,262.11	63.38%
泓德 智选 启鑫 混合C	11, 331	6,076.25	34,310,391.61	49.8 3%	34,539,541.27	50.17%
合计	11, 999	10,365.66	54,643,741.57	43.9 3%	69,733,803.38	56.07%

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	92.35%

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	泓德智选启鑫混合A	1,045,052.09	1.88%
	泓德智选启鑫混合C	64,671.40	0.09%
	合计	1,109,723.49	0.89%

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	泓德智选启鑫混合A	0
	泓德智选启鑫混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德智选启鑫混合A	0
	泓德智选启鑫混合C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C
基金合同生效日(2025年02月05日)基金份额总额	78,875,557.80	131,454,400.84
本报告期期初基金份额总额	35,251,195.89	7,592,898.46
本报告期基金总申购份额	54,750,085.98	107,274,148.22
减：本报告期基金总赎回份额	34,473,669.80	46,017,113.80
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	55,527,612.07	68,849,932.88
-------------	---------------	---------------

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

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人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

本报告期内，本基金托管人相关从业人员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	
渤海证券	2	321,300,777.76	54.52%	59,739.16	54.52%	-
国新证券	2	268,031,039.16	45.48%	49,831.08	45.48%	-
国泰海通证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金采用券商结算模式，本报告期内管理人选择国泰海通证券、渤海证券、国新证券作为证券经纪商。

2、本基金采用证券公司交易结算模式，可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》中关于交易佣金分仓的规定。

3、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。

4、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。

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
渤海证券	16,868.17	49.98%	-	-	-	-	-	-
国新证券	16,878.81	50.02%	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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投资关联方承销期内承销证券的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-10
2	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
3	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
4	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
5	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2026-06-10

§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

投资者	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

类别		超过20%的时间区间					
机构	1	2026/01/01-2026/06/21	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00	12.06%
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智选启鑫混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德智选启鑫混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德智选启鑫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