

泓德泓业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:中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
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	12
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	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	51
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	51
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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	52
§8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53

8.2 盈利投资者数量占比	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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	53
§9 开放式基金份额变动	53
§10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	54
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	55
10.8 其他重大事件	56
§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	57
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
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	泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德泓业混合
基金主代码	001695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月27日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	79,810,579.62份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过科学的、谨慎的大类资产配置策略，和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略，力争实现绝对收益的目标。
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、货币等大类资产的市场变化趋势、风险收益对比、估值情况等进行的综合动态分析，主动进行本基金资产在股票、债券、货币等大类资产间的灵活配置。本基金股票投资策略主要采取自上而下和自下而上相结合的方法选择具有较高安全边际的股票进行投资，债券投资采取适当的久期策略、信用策略和时机策略，以及可转换债券投资策略相结合的方法。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+3%
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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	王小飞
	联系电话	010-59850151	021-60637103
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4009-100-888	021-60637228
传真		010-59850195	021-60635778
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	北京市西城区金融大街25号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码		100088	100033
法定代表人		王德晓	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
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)
本期已实现收益	8,972,527.95

本期利润	-11,818,205.88
加权平均基金份额本期利润	-0.1813
本期加权平均净值利润率	-11.78%
本期基金份额净值增长率	-7.92%
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	27,799,351.99
期末可供分配基金份额利润	0.3483
期末基金资产净值	107,609,931.61
期末基金份额净值	1.3483
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	87.86%

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

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-12.16%	1.15%	1.12%	0.01%	-13.28%	1.14%
过去六个月	-7.92%	1.12%	2.23%	0.02%	-10.15%	1.10%
过去一年	1.38%	0.90%	4.50%	0.01%	-3.12%	0.89%
过去三年	-13.64%	1.19%	13.51%	0.01%	-27.15%	1.18%
过去五年	-34.74%	1.22%	22.51%	0.01%	-57.25%	1.21%
过去七年	42.98%	1.20%	31.52%	0.01%	11.46%	1.19%

过去十年	69.55%	1.12%	45.02%	0.01%	24.53%	1.11%
自基金合同生效起至今	87.86%	1.08%	48.87%	0.01%	38.99%	1.07%

注：本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+3%

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		
姚学康	本基金的基金经理	2025-06-04	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验15年，曾任华夏久盈资产管理有限责任公司固定收益投资中心投资经理，安信证券研究中心宏观分析师。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026年上半年，货币政策维持适度宽松基调，银行间资金价格低位稳定。节奏上，2月底美以伊冲突爆发，阶段性推动资金价格进一步走低。财政政策仍然积极，但边际力度有所减弱。美以伊冲突爆发后决策层面注意力向着战略安全方向转移、土地出让收入进一步走低等，可能是背后的推动力量。

上半年总量经济增长有所放缓。居民部门的去杠杆过程还没有结束，是最重要的背景。在此之外，美以伊冲突引致能源和供应链冲击，也对总量经济活动构成拖累。与内需的低迷表现形成鲜明对比的是，全球AI产业高速发展，这在资本市场上，也形成了极强的映射，科技抱团行情非常显著，其他板块在2月底以后表现欠佳。

产品在红利和小盘层面的配置较均衡，但科技类资产的权重低于指数；考虑到估值位置，产品在第二季度逐步增强了小盘的配置权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓业混合基金份额净值为1.3483元，本报告期内，基金份额净值增长率为-7.92%，同期业绩比较基准收益率为2.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026年上半年GDP同比增长4.7%，落在政府调控目标范围内，短期之内可能较难见到总量支持政策的加码，经济仍有惯性走弱的风险。

在此背景下，预计债市收益率会在一段时间内维持低位；权益市场上，传统板块可能缺乏趋势性上行的机会，全球AI产业链高景气高估值并存，波动性在过去一个多月明显放大。

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27,799,351.99元，其中：未分配利润已实现部分为122,497,057.93元，未分配利润未实现部分为-94,697,705.94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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核审查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。

§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：泓德泓业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	1,210,434.37	1,283,297.74
结算备付金		1,133,568.79	422,127.88
存出保证金		29,773.17	14,878.11
交易性金融资产	6.4.7.2	102,300,722.28	73,142,543.25
其中：股票投资		95,504,248.96	67,895,606.83
基金投资		-	-
债券投资		6,796,473.32	5,246,936.42
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	3,150,000.00	2,249,531.12
应收清算款		744,428.98	-
应收股利		-	-
应收申购款		421.73	50,958.53
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		108,569,349.32	77,163,336.63
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		755,231.34	99,413.90
应付赎回款		4,010.71	10,673.92
应付管理人报酬		75,478.08	51,647.03
应付托管费		14,152.16	9,683.80
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		380.67	61.06
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	110,164.75	136,718.46
负债合计		959,417.71	308,198.17
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	79,810,579.62	52,487,332.74
未分配利润	6.4.7.8	27,799,351.99	24,367,805.72
净资产合计		107,609,931.61	76,855,138.46

负债和净资产总计		108,569,349.32	77,163,336.63
----------	--	----------------	---------------

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额净值1.3483元，基金份额总额79,810,579.62份。

6.2 利润表

会计主体：泓德泓业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		-11,273,648.24	579,220.48
1.利息收入		51,574.28	32,572.33
其中：存款利息收入	6.4.7.9	5,194.84	16,063.54
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		46,379.44	16,508.79
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		9,461,997.91	718,254.03
其中：股票投资收益	6.4.7.10	8,352,222.48	369,094.14
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	222,478.81	55,116.37
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	887,296.62	294,043.52
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失	6.4.7.14	-20,790,733.83	-171,692.03

以“-”号填列)			
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	3,513.40	86.15
减：二、营业总支出		544,557.64	305,406.69
1.管理人报酬		396,285.73	190,128.04
2.托管费		74,303.61	35,649.02
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		845.58	-
其中：卖出回购金融资产支出		845.58	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		241.28	2.24
8.其他费用	6.4.7.16	72,881.44	79,627.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		-11,818,205.88	273,813.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		-11,818,205.88	273,813.79
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-11,818,205.88	273,813.79

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德泓业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	52,487,332.74	24,367,805.72	76,855,138.46
二、本期期初净资产	52,487,332.74	24,367,805.72	76,855,138.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	27,323,246.88	3,431,546.27	30,754,793.15
（一）、综合收益总额	-	-11,818,205.88	-11,818,205.88
（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）	27,323,246.88	15,249,752.15	42,572,999.03
其中：1.基金申购款	31,818,355.41	17,640,721.35	49,459,076.76
2.基金赎回款	-4,495,108.53	-2,390,969.20	-6,886,077.73
（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	79,810,579.62	27,799,351.99	107,609,931.61
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	45,194,137.72	13,676,233.19	58,870,370.91
二、本期期初净资产	45,194,137.72	13,676,233.19	58,870,370.91
三、本期增减变动额（减少以“-”号	-6,800,680.50	-1,006,841.18	-7,807,521.68

填列)			
(一)、综合收益总额	-	273,813.79	273,813.79
(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)	-6,800,680.50	-1,280,654.97	-8,081,335.47
其中: 1.基金申购款	18,952,509.54	6,269,985.26	25,222,494.80
2.基金赎回款	-25,753,190.04	-7,550,640.23	-33,303,830.27
(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	38,393,457.22	12,669,392.01	51,062,849.23

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

泓德泓业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]1158号《关于准予泓德泓业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《泓德泓业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811,007,625.49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1051号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年8月27日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额

为811,010,666.55份，其中认购资金利息折合3,041.06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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资目标为通过科学的、谨慎的大类资产配置策略和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略，力争实现绝对收益的目标。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市交易的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会准予投资的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、可转换债券等）、银行存款（包括通知存款、定期存款、协议存款等）、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的0%-95%；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：一年期银行定期存款利率(税后)+3%。

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》《泓德泓业灵活配置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》、国务院令第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。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，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非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(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	1,210,434.37
等于：本金	1,210,313.96
加：应计利息	120.41
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	1,210,434.37

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	115,217,903.50	-	95,504,248.96	-19,713,654.54
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	6,784,868.62	39,916.32	6,796,473.32	-28,311.62
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	6,784,868.62	39,916.32	6,796,473.32	-28,311.62
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		122,002,772.12	39,916.32	102,300,722.28	-19,741,966.16

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	3,150,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	3,150,000.00	-

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	2.26
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	47,306.40
其中：交易所市场	47,306.40
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	62,856.09
合计	110,164.75

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	52,487,332.74	52,487,332.74
本期申购	31,818,355.41	31,818,355.41
本期赎回（以“-”号填列）	-4,495,108.53	-4,495,108.53
本期末	79,810,579.62	79,810,579.62

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

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	73,121,925.94	-48,754,120.22	24,367,805.72
本期期初	73,121,925.94	-48,754,120.22	24,367,805.72
本期利润	8,972,527.95	-20,790,733.83	-11,818,205.88
本期基金份额交易产生的变动数	40,402,604.04	-25,152,851.89	15,249,752.15
其中：基金申购款	47,140,447.44	-29,499,726.09	17,640,721.35
基金赎回款	-6,737,843.40	4,346,874.20	-2,390,969.20

本期已分配利润	-	-	-
本期末	122,497,057.93	-94,697,705.94	27,799,351.99

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	3,682.33
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	1,478.33
其他	34.18
合计	5,194.84

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	67,926,838.78
减：卖出股票成本总额	59,453,158.15
减：交易费用	121,458.15
买卖股票差价收入	8,352,222.48

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	35,066.12
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	187,412.69
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	222,478.81

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	5,993,998.70
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,734,589.46
减：应计利息总额	71,936.85
减：交易费用	59.70
买卖债券差价收入	187,412.69

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	887,296.62
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	887,296.62

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	-20,790,733.83
——股票投资	-20,679,294.62
——债券投资	-111,439.21
——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	-20,790,733.83

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	3,180.80
基金转换费收入	332.60
合计	3,513.40

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	725.35
账户维护费	18,000.00

其他	600.00
合计	72,881.44

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
中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）	基金托管人
泓德基业(西藏)企业管理有限公司	基金管理人股东
王德晓	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20	上年度可比期间 2025年01月01日至20
----	----------------------	---------------------------

	26年06月30日	25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	396,285.73	190,128.04
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,755.05	7,391.15
应支付基金管理人的净管理费	390,530.68	182,736.89

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0.80%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×0.80%/当年天数。

6.4.10.2 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	74,303.61	35,649.02

注：支付基金托管人中国建设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。

6.4.10.3 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

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	30,002,954.07	11,446,131.40
报告期间申购/买入总份额	22,421,387.18	15,010,542.79
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	52,424,341.25	26,456,674.19
报告期末持有的基金份额占基金总份额比	65.69%	68.91%

例		
---	--	--

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

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	1,160,588.92	1.45%	509,306.11	0.97%
泓德基业(西藏)企业管理有限公司	23,007,561.37	28.83%	14,559,726.39	27.74%

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
中国建设银行	1,210,434.37	3,682.33	2,269,525.02	15,833.10

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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
118069	爱科转债	2026-06-12	18个交易日	新债未上市	100.00	100.01	590	59,000.00	59,005.17	-

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
603137	恒尚节能	2026-06-16	重大资产重组	12.94	2026-07-01	14.23	32,400	445,008.18	419,256.00	-

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0.33%(上年度末：2.75%)。

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	1,210,434.37	-	-	-	1,210,434.37
结算备付金	1,133,568.79	-	-	-	1,133,568.79
存出保证金	29,773.17	-	-	-	29,773.17
交易性金融资产	6,444,250.85	293,217.30	59,005.17	95,504,248.96	102,300,722.28
买入返售金融资产	3,150,000.00	-	-	-	3,150,000.00
应收清算款	-	-	-	744,428.98	744,428.98
应收申购款	-	-	-	421.73	421.73
资产总计	11,968,027.18	293,217.30	59,005.17	96,249,099.67	108,569,349.32
负债					
应付清算款	-	-	-	755,231.34	755,231.34
应付赎回款	-	-	-	4,010.71	4,010.71
应付管	-	-	-	75,478.08	75,478.08

理人报酬					
应付托管费	-	-	-	14,152.16	14,152.16
应交税费	-	-	-	380.67	380.67
其他负债	-	-	-	110,164.75	110,164.75
负债总计	-	-	-	959,417.71	959,417.71
利率敏感度缺口	11,968,027.18	293,217.30	59,005.17	95,289,681.96	107,609,931.61
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	1,283,297.74	-	-	-	1,283,297.74
结算备付金	422,127.88	-	-	-	422,127.88
存出保证金	14,878.11	-	-	-	14,878.11
交易性金融资产	3,433,944.85	1,812,991.57	-	67,895,606.83	73,142,543.25
买入返售金融资产	2,249,531.12	-	-	-	2,249,531.12
应收申购款	-	-	-	50,958.53	50,958.53
资产总计	7,403,779.70	1,812,991.57	-	67,946,565.36	77,163,336.63
负债					

应付清算款	-	-	-	99,413.90	99,413.90
应付赎回款	-	-	-	10,673.92	10,673.92
应付管理人报酬	-	-	-	51,647.03	51,647.03
应付托管费	-	-	-	9,683.80	9,683.80
应交税费	-	-	-	61.06	61.06
其他负债	-	-	-	136,718.46	136,718.46
负债总计	-	-	-	308,198.17	308,198.17
利率敏感度缺口	7,403,779.70	1,812,991.57	-	67,638,367.19	76,855,138.46

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5.99%(上年度末：4.07%)，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	95,504,248.96	88.75	67,895,606.83	88.34
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	352,222.47	0.33	2,115,637.46	2.75
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	95,856,471.43	89.08	70,011,244.29	91.10

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定沪深300指数变化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
	沪深300指数上升5%	2,522,667.73	1,876,877.83
	沪深300指数下降5%	-2,522,667.73	-1,876,877.83

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	95,378,210.26	69,727,528.29
第二层次	6,922,512.02	3,415,014.96
第三层次	-	-
合计	102,300,722.28	73,142,543.25

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	95,504,248.96	87.97
	其中：股票	95,504,248.96	87.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,796,473.32	6.26
	其中：债券	6,796,473.32	6.26
	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	3,150,000.00	2.90
	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	2,344,003.16	2.16
8	其他各项资产	774,623.88	0.71
9	合计	108,569,349.32	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	974,924.00	0.91
B	采矿业	1,574,644.00	1.46
C	制造业	57,858,700.24	53.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,940,789.00	3.66
E	建筑业	2,727,692.00	2.53

F	批发和零售业	5,207,015.00	4.84
G	交通运输、仓储和邮政业	5,871,330.00	5.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,622,211.24	2.44
J	金融业	5,863,148.58	5.45
K	房地产业	1,624,304.00	1.51
L	租赁和商务服务业	1,525,532.00	1.42
M	科学研究和技术服务业	2,259,024.00	2.10
N	水利、环境和公共设施管理业	2,435,228.90	2.26
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	1,019,706.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	95,504,248.96	88.75

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	600642	申能股份	72,500	632,925.00	0.59
2	600350	山东高速	56,100	624,393.00	0.58
3	601098	中南传媒	62,700	616,968.00	0.57
4	002001	新 和 成	21,500	611,030.00	0.57
5	601000	唐山港	146,200	606,730.00	0.56
6	600028	中国石化	136,000	606,560.00	0.56
7	000623	吉林敖东	34,200	606,366.00	0.56
8	601088	中国神华	15,500	605,120.00	0.56
9	002032	苏 泊 尔	15,000	594,000.00	0.55
10	000429	粤高速 A	42,800	584,220.00	0.54

11	688718	唯赛勃	36,551	583,719.47	0.54
12	603080	新疆火炬	28,400	525,400.00	0.49
13	301198	喜悦智行	39,000	522,600.00	0.49
14	300538	同益股份	29,900	499,031.00	0.46
15	603917	合力科技	41,000	481,340.00	0.45
16	688067	爱威科技	23,687	477,293.05	0.44
17	300845	捷安高科	35,800	475,424.00	0.44
18	603819	神力股份	41,300	472,885.00	0.44
19	001387	雪祺电气	36,300	463,551.00	0.43
20	601318	中国平安	9,700	463,078.00	0.43
21	002890	弘宇股份	32,400	462,996.00	0.43
22	603880	南卫股份	63,500	448,310.00	0.42
23	688355	明志科技	23,155	445,733.75	0.41
24	002910	庄园牧场	39,700	439,876.00	0.41
25	002998	优彩资源	67,200	437,472.00	0.41
26	600768	宁波富邦	29,100	435,918.00	0.41
27	688092	爱科科技	20,148	427,943.52	0.40
28	002136	安纳达	32,500	425,100.00	0.40
29	603073	彩蝶实业	28,300	421,953.00	0.39
30	600272	开开实业	41,500	420,810.00	0.39
31	603137	恒尚节能	32,400	419,256.00	0.39
32	600359	新农开发	77,600	419,040.00	0.39
33	600833	第一医药	46,200	416,724.00	0.39
34	603768	常青股份	45,600	416,328.00	0.39
35	603385	惠达卫浴	85,000	414,800.00	0.39
36	001324	长青科技	22,500	413,550.00	0.38
37	603700	宁水集团	35,600	413,316.00	0.38
38	603176	汇通集团	96,400	412,592.00	0.38
39	603329	上海雅仕	45,900	412,182.00	0.38
40	003017	大洋生物	17,880	411,240.00	0.38
41	605180	华生科技	34,400	407,640.00	0.38

42	603709	中源家居	30,000	406,200.00	0.38
43	002873	新天药业	55,200	404,064.00	0.38
44	001228	永泰运	15,800	403,690.00	0.38
45	600235	民丰特纸	81,100	403,067.00	0.37
46	603096	新经典	30,100	402,738.00	0.37
47	688395	正弦电气	18,198	402,175.80	0.37
48	605151	西上海	22,800	401,508.00	0.37
49	603102	百合股份	12,700	400,939.00	0.37
50	300637	扬帆新材	38,600	400,668.00	0.37
51	002732	燕塘乳业	32,100	398,040.00	0.37
52	688310	迈得医疗	25,852	397,345.24	0.37
53	003003	天元股份	39,900	397,005.00	0.37
54	301098	金埔园林	48,300	396,060.00	0.37
55	600692	亚通股份	72,800	395,304.00	0.37
56	001278	一彬科技	25,700	395,266.00	0.37
57	002319	乐通股份	38,300	395,256.00	0.37
58	000605	渤海股份	73,800	394,830.00	0.37
59	603151	邦基科技	35,900	394,541.00	0.37
60	300176	鸿特科技	80,300	389,455.00	0.36
61	002144	宏达高科	39,500	389,075.00	0.36
62	300240	飞力达	77,800	388,222.00	0.36
63	603810	丰山集团	34,700	386,211.00	0.36
64	600774	汉商集团	61,600	385,616.00	0.36
65	688517	金冠电气	22,046	385,364.08	0.36
66	600128	苏豪弘业	50,500	383,295.00	0.36
67	688659	元琛科技	36,623	382,344.12	0.36
68	603968	醋化股份	41,200	381,512.00	0.35
69	688329	艾隆科技	18,847	380,897.87	0.35
70	300517	海波重科	40,400	380,568.00	0.35
71	600051	宁波联合	67,500	380,025.00	0.35
72	300883	龙利得	60,200	379,862.00	0.35

73	300514	友讯达	40,600	379,610.00	0.35
74	300610	晨化股份	38,900	379,275.00	0.35
75	603041	美思德	36,500	378,505.00	0.35
76	600097	开创国际	48,600	378,108.00	0.35
77	300112	万讯自控	61,000	377,590.00	0.35
78	300535	达威股份	27,700	377,551.00	0.35
79	600493	凤竹纺织	71,900	376,756.00	0.35
80	001209	洪兴股份	23,400	374,868.00	0.35
81	300694	蠡湖股份	38,800	372,480.00	0.35
82	600697	欧亚集团	38,300	372,276.00	0.35
83	300126	锐奇股份	64,400	372,232.00	0.35
84	300642	透景生命	31,400	370,520.00	0.34
85	301113	雅艺科技	24,850	370,513.50	0.34
86	603836	海程邦达	46,900	370,510.00	0.34
87	603182	嘉华股份	32,500	370,500.00	0.34
88	603282	亚光股份	25,900	369,593.00	0.34
89	300030	阳普医疗	63,200	367,192.00	0.34
90	301233	盛帮股份	9,800	366,324.00	0.34
91	600444	国机通用	28,100	364,738.00	0.34
92	301130	西点药业	15,200	364,496.00	0.34
93	601898	中煤能源	29,800	362,964.00	0.34
94	688393	安必平	20,414	362,960.92	0.34
95	600561	江西长运	73,200	362,340.00	0.34
95	301135	瑞德智能	22,000	362,340.00	0.34
96	301156	美农生物	33,220	361,101.40	0.34
97	002999	天禾股份	67,600	359,632.00	0.33
98	300564	筑博设计	29,700	356,697.00	0.33
99	300640	德艺文创	63,300	356,379.00	0.33
100	001231	农心科技	19,500	355,680.00	0.33
101	301010	晶雪节能	21,800	355,122.00	0.33
102	300743	天地数码	24,300	354,537.00	0.33

103	603208	江山欧派	33,100	354,170.00	0.33
104	600689	上海三毛	36,500	354,050.00	0.33
105	300707	威唐工业	31,600	353,288.00	0.33
106	001219	青岛食品	30,800	352,968.00	0.33
107	300635	中达安	29,000	352,930.00	0.33
108	301355	南王科技	35,900	351,102.00	0.33
109	300387	富邦科技	51,500	349,685.00	0.32
110	002820	桂发祥	41,600	349,440.00	0.32
111	301037	保立佳	29,100	349,200.00	0.32
112	605567	春雪食品	43,700	349,163.00	0.32
113	300371	汇中股份	35,700	349,146.00	0.32
114	300971	博亚精工	18,700	348,942.00	0.32
115	002696	百洋股份	70,200	348,894.00	0.32
116	002159	三特索道	28,100	347,597.00	0.32
117	603029	天鹅股份	24,700	347,282.00	0.32
118	603214	爱婴室	28,600	346,346.00	0.32
119	002566	益盛药业	57,300	346,092.00	0.32
120	605122	四方新材	32,100	346,038.00	0.32
121	301065	本立科技	19,600	345,940.00	0.32
122	301166	优宁维	13,400	345,586.00	0.32
123	002295	精艺股份	40,600	344,288.00	0.32
124	688638	誉辰智能	11,027	343,711.59	0.32
125	001373	翔腾新材	11,400	343,710.00	0.32
126	300037	新宙邦	3,700	343,545.00	0.32
127	603321	梅轮电梯	60,000	343,200.00	0.32
128	002381	双箭股份	66,200	342,916.00	0.32
129	688466	金科环境	26,670	342,176.10	0.32
130	603506	南都物业	36,600	341,844.00	0.32
131	300621	维业股份	53,800	341,630.00	0.32
132	600356	恒丰纸业	46,100	341,601.00	0.32
133	301578	辰奕智能	16,740	341,328.60	0.32

134	600148	长春一东	23,500	340,985.00	0.32
135	300899	上海凯鑫	12,300	340,587.00	0.32
136	002968	新大正	40,100	339,246.00	0.32
137	002494	华斯股份	76,400	339,216.00	0.32
138	300947	德必集团	26,600	339,150.00	0.32
139	603238	诺邦股份	30,800	338,800.00	0.31
140	605177	东亚药业	19,800	338,778.00	0.31
141	688613	奥精医疗	23,953	337,976.83	0.31
142	002809	红墙股份	45,400	337,776.00	0.31
143	603326	我乐家居	54,800	337,568.00	0.31
144	301163	宏德股份	15,200	337,136.00	0.31
145	300838	浙江力诺	25,200	336,420.00	0.31
146	688203	海正生材	33,639	335,717.22	0.31
147	002780	三夫户外	27,600	335,064.00	0.31
148	688013	天臣医疗	13,560	334,525.20	0.31
149	300597	吉大通信	47,100	333,468.00	0.31
150	301126	达嘉维康	38,900	332,595.00	0.31
151	300614	百川畅银	34,300	332,024.00	0.31
152	300645	正元智慧	28,200	331,914.00	0.31
153	300675	建科院	27,700	328,245.00	0.31
153	300519	新光药业	27,700	328,245.00	0.31
154	300923	研奥股份	14,700	327,516.00	0.30
155	600461	洪城环境	36,100	327,066.00	0.30
156	002817	黄山胶囊	55,600	325,816.00	0.30
157	003011	海象新材	17,900	325,243.00	0.30
158	301353	普莱得	19,540	324,559.40	0.30
159	688021	奥福科技	16,730	323,892.80	0.30
160	688616	西力科技	32,062	323,826.20	0.30
161	000985	大庆华科	22,700	323,021.00	0.30
162	001277	速达股份	11,700	322,803.00	0.30
163	301298	东利机械	27,700	320,489.00	0.30

164	600137	浪莎股份	19,700	319,731.00	0.30
165	002802	洪汇新材	30,300	318,756.00	0.30
166	600241	时代万恒	49,100	318,659.00	0.30
167	688058	宝兰德	15,228	318,569.76	0.30
168	301539	宏鑫科技	24,300	318,330.00	0.30
169	003042	中农联合	26,100	317,115.00	0.29
170	001336	楚环科技	14,400	317,088.00	0.29
171	300615	欣天科技	31,600	316,948.00	0.29
172	300886	华业香料	15,900	316,410.00	0.29
173	301314	科瑞思	6,500	316,290.00	0.29
174	300929	华骐环保	30,000	316,200.00	0.29
175	001260	坤泰股份	20,200	316,130.00	0.29
176	301167	建研设计	25,500	315,945.00	0.29
177	000895	双汇发展	14,100	315,840.00	0.29
178	002949	华阳国际	31,800	314,502.00	0.29
179	002188	中天服务	63,800	312,620.00	0.29
180	300254	仟源医药	39,000	312,390.00	0.29
181	688288	鸿泉技术	17,505	311,063.85	0.29
182	002105	信隆健康	62,800	310,232.00	0.29
183	301063	海锅股份	18,500	310,060.00	0.29
184	600177	雅戈尔	41,100	309,483.00	0.29
185	688118	普元信息	15,379	309,425.48	0.29
186	300823	建科智能	21,200	309,096.00	0.29
187	601156	东航物流	19,100	307,892.00	0.29
188	301001	凯淳股份	14,100	305,547.00	0.28
189	301109	军信股份	24,380	303,774.80	0.28
190	301359	东南电子	19,100	303,308.00	0.28
191	601688	华泰证券	14,600	301,052.00	0.28
192	600901	江苏金租	52,300	300,725.00	0.28
193	600273	嘉化能源	46,000	299,920.00	0.28
194	300906	日月明	12,000	299,160.00	0.28

195	002760	凤形股份	18,200	298,844.00	0.28
196	688681	科汇股份	21,212	296,543.76	0.28
197	301515	港通医疗	16,800	294,504.00	0.27
198	300549	优德精密	22,300	290,346.00	0.27
199	300059	东方财富	14,200	289,396.00	0.27
200	002267	陕天然气	44,200	289,068.00	0.27
201	600099	林海股份	35,400	282,492.00	0.26
202	301006	迈拓股份	22,200	278,610.00	0.26
203	600572	康恩贝	70,700	277,144.00	0.26
204	300851	交大思诺	12,100	269,225.00	0.25
205	688129	东来技术	10,227	267,845.13	0.25
206	603908	牧高笛	15,800	266,704.00	0.25
207	601319	中国人保	39,400	266,344.00	0.25
208	600377	宁沪高速	22,700	262,639.00	0.24
209	301505	苏州规划	16,200	260,820.00	0.24
210	001965	招商公路	28,200	258,312.00	0.24
211	601298	青岛港	32,000	257,600.00	0.24
212	000856	冀东装备	35,600	254,540.00	0.24
213	601077	渝农商行	40,700	248,677.00	0.23
214	601668	中国建筑	57,100	247,814.00	0.23
215	600998	九州通	52,600	246,694.00	0.23
216	688420	美腾科技	11,612	244,664.84	0.23
217	301512	智信精密	5,400	243,000.00	0.23
218	600999	招商证券	11,300	238,430.00	0.22
219	600064	南京高科	33,000	235,290.00	0.22
220	600886	国投电力	17,500	232,925.00	0.22
221	600941	中国移动	2,700	232,551.00	0.22
222	600820	隧道股份	44,200	230,282.00	0.21
223	002715	登云股份	17,100	226,575.00	0.21
224	601006	大秦铁路	48,500	223,585.00	0.21
225	600690	海尔智家	10,900	222,469.00	0.21

226	000725	京东方 A	25,600	222,208.00	0.21
227	000685	中山公用	19,900	222,084.00	0.21
228	603307	扬州金泉	9,500	221,825.00	0.21
229	002736	国信证券	22,000	219,780.00	0.20
230	600309	万华化学	3,200	218,912.00	0.20
231	301131	聚赛龙	6,700	215,271.00	0.20
232	001286	陕西能源	20,800	210,912.00	0.20
233	301300	远翔新材	6,700	210,179.00	0.20
234	600887	伊利股份	8,700	208,452.00	0.19
235	600741	华域汽车	13,400	207,968.00	0.19
236	002233	塔牌集团	29,400	204,918.00	0.19
237	600486	扬农化工	4,000	202,800.00	0.19
238	688009	中国通号	41,722	198,596.72	0.18
239	600674	川投能源	14,000	198,380.00	0.18
240	001872	招商港口	10,200	198,186.00	0.18
241	000088	盐 田 港	48,200	197,138.00	0.18
242	600033	福建高速	60,400	194,488.00	0.18
243	600585	海螺水泥	11,400	193,230.00	0.18
244	601728	中国电信	36,700	190,473.00	0.18
245	600015	华夏银行	29,100	185,949.00	0.17
246	601186	中国铁建	31,200	185,640.00	0.17
247	600919	江苏银行	17,000	183,260.00	0.17
248	000598	兴蓉环境	27,700	177,834.00	0.17
249	600598	北大荒	16,400	177,776.00	0.17
250	002608	江苏国信	24,800	171,120.00	0.16
251	601766	中国中车	32,900	171,080.00	0.16
252	601169	北京银行	34,700	170,030.00	0.16
253	600018	上港集团	35,900	169,448.00	0.16
254	601211	国泰海通	9,300	169,260.00	0.16
255	301175	中科环保	33,900	167,805.00	0.16
256	301390	经纬股份	5,200	167,752.00	0.16

257	600008	首创环保	61,400	167,008.00	0.16
258	300583	赛托生物	14,700	165,081.00	0.15
259	301258	富士莱	7,200	163,944.00	0.15
260	603787	新日股份	18,000	163,620.00	0.15
261	603616	韩建河山	26,900	162,476.00	0.15
262	601326	秦港股份	51,400	162,424.00	0.15
263	003816	中国广核	41,500	162,265.00	0.15
264	300844	山水比德	7,300	162,133.00	0.15
265	600847	万里股份	12,000	161,880.00	0.15
266	688060	云涌科技	4,900	161,161.00	0.15
267	002948	青岛银行	31,300	159,004.00	0.15
268	600269	赣粤高速	39,900	158,802.00	0.15
269	600323	瀚蓝环境	5,700	156,522.00	0.15
270	301192	泰祥股份	8,200	154,980.00	0.14
271	601916	浙商银行	57,600	151,488.00	0.14
272	600482	中国动力	4,500	147,600.00	0.14
273	601229	上海银行	17,000	147,560.00	0.14
274	601018	宁波港	45,400	143,010.00	0.13
275	601577	长沙银行	16,100	140,231.00	0.13
276	600061	国投资本	21,000	137,550.00	0.13
277	601187	厦门银行	20,100	137,283.00	0.13
278	601998	中信银行	19,600	135,828.00	0.13
279	002966	苏州银行	19,500	135,720.00	0.13
280	000166	申万宏源	30,500	134,200.00	0.12
281	600098	广州发展	22,700	134,157.00	0.12
282	601166	兴业银行	8,000	132,480.00	0.12
283	600717	天津港	33,700	131,093.00	0.12
284	002839	张家港行	33,500	130,650.00	0.12
285	000563	陕国投 A	46,900	129,444.00	0.12
286	601009	南京银行	13,000	128,570.00	0.12
287	600706	曲江文旅	19,100	128,543.00	0.12

288	600036	招商银行	3,600	127,800.00	0.12
289	600615	鑫源智造	13,800	127,512.00	0.12
290	600125	铁龙物流	24,400	123,708.00	0.11
291	601328	交通银行	19,100	122,813.00	0.11
292	601988	中国银行	21,400	122,408.00	0.11
293	600926	杭州银行	8,400	121,380.00	0.11
294	601952	苏垦农发	16,200	121,338.00	0.11
295	601825	沪农商行	16,000	119,840.00	0.11
296	600368	五洲交通	35,100	117,585.00	0.11
297	601398	工商银行	16,600	117,362.00	0.11
298	601128	常熟银行	20,119	117,092.58	0.11
299	601658	邮储银行	23,500	115,855.00	0.11
300	002461	珠江啤酒	15,300	115,821.00	0.11
301	002061	浙江交科	34,500	113,850.00	0.11
302	600332	白云山	5,500	110,220.00	0.10
303	601607	上海医药	7,100	109,340.00	0.10
304	601816	京沪高铁	23,500	106,455.00	0.10
305	000507	珠海港	21,700	101,556.00	0.09
306	600017	日照港	38,900	97,250.00	0.09
307	601985	中国核电	10,500	94,815.00	0.09
308	601880	辽港股份	68,300	94,254.00	0.09
309	301272	英华特	2,400	79,056.00	0.07
310	600000	浦发银行	4,500	38,745.00	0.04
311	601336	新华保险	400	23,864.00	0.02
312	688193	仁度生物	200	11,060.00	0.01
313	600426	华鲁恒升	300	7,176.00	0.01
314	688113	联测科技	200	7,020.00	0.01
315	301336	趣睡科技	130	5,193.50	0.00
316	603596	伯特利	32	794.88	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	600697	欧亚集团	879,501.00	1.14
2	688067	爱威科技	849,163.20	1.10
3	688659	元琛科技	801,210.65	1.04
4	300535	达威股份	795,299.00	1.03
5	300886	华业香料	697,657.00	0.91
6	301167	建研设计	689,324.00	0.90
7	688288	鸿泉技术	688,547.21	0.90
8	601231	环旭电子	684,266.66	0.89
9	001209	洪兴股份	675,274.00	0.88
10	002802	洪汇新材	641,323.00	0.83
11	300254	仟源医药	638,075.00	0.83
12	688681	科汇股份	611,384.52	0.80
13	001387	雪祺电气	610,474.00	0.79
14	300176	鸿特科技	600,772.00	0.78
15	688367	工大高科	594,854.29	0.77
16	603810	丰山集团	580,342.00	0.76
17	300966	共同药业	574,011.00	0.75
18	600272	开开实业	572,260.00	0.74
19	603709	中源家居	563,385.00	0.73
20	002732	燕塘乳业	563,286.00	0.73

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	300966	共同药业	1,076,321.00	1.40

2	688367	工大高科	968,032.43	1.26
3	601231	环旭电子	943,289.12	1.23
4	688671	碧兴物联	797,726.20	1.04
5	001366	播恩集团	680,296.00	0.89
6	688163	赛伦生物	632,862.35	0.82
7	301290	东星医疗	632,344.00	0.82
8	688115	思林杰	629,158.28	0.82
9	688450	光格科技	606,016.29	0.79
10	301072	中捷精工	601,706.00	0.78
11	688026	洁特生物	599,935.02	0.78
12	002806	华锋股份	594,753.00	0.77
13	603725	天安新材	566,982.00	0.74
14	000651	格力电器	566,100.00	0.74
15	301203	国泰环保	562,401.00	0.73
16	300907	康平科技	559,709.00	0.73
17	603578	三星新材	551,812.00	0.72
18	603161	科华控股	547,134.00	0.71
19	300585	奥联电子	539,900.00	0.70
20	301081	严牌股份	538,140.00	0.70

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	107,741,094.90
卖出股票收入（成交）总额	67,926,838.78

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	6,444,250.85	5.99
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)	352,222.47	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,796,473.32	6.32

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	019827	26国债01	54,000	5,435,002.36	5.05
2	102317	国债2519	5,000	505,246.16	0.47
3	019771	25国债06	5,000	504,002.33	0.47
4	113656	嘉诚转债	2,530	293,217.30	0.27
5	118069	爱科转债	590	59,005.17	0.05

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	29,773.17
2	应收清算款	744,428.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	421.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	774,623.88

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	113656	嘉诚转债	293,217.30	0.27

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

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
557	143,286.50	75,431,902.62	94.51%	4,378,677.00	5.49%

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	82.85%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	1,229,058.16	1.54%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年08月27日)基金份额总额	811,010,666.55
----------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	52,487,332.74
本报告期基金总申购份额	31,818,355.41
减：本报告期基金总赎回份额	4,495,108.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	79,810,579.62

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

无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国联民生证券	2	78,252,694.53	44.72%	34,111.78	44.72%	-
山西证券	2	45,582,797.35	26.05%	19,869.49	26.05%	-
东吴证券	2	22,482,006.57	12.85%	9,801.05	12.85%	-
长江证券	1	15,026,781.60	8.59%	6,550.43	8.59%	-
国泰海通证券	2	13,639,386.97	7.79%	5,945.88	7.79%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
中信	2	-	-	-	-	-

建投 证券						
----------	--	--	--	--	--	--

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：无。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国联民生证券	7,588,001.85	87.23%	353,110,000.00	40.66%	-	-	-	-
山西证券	377,046.20	4.33%	230,000,000.00	26.49%	-	-	-	-
东吴证券	333,600.40	3.83%	263,680,000.00	30.37%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	400,668.00	4.61%	21,550,000.00	2.48%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-10

	销售有限公司费率优惠活动的公告		
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、证券日报、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、证券日报、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	30,002,954.07	22,421,387.18	-	52,424,341.25	65.69%
	2	2026/01/01-2026/06/30	14,559,726.39	8,447,834.98	-	23,007,561.37	28.83%
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业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德泓业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