

诺安进取回报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：诺安基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2026 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	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	7
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	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	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..	14
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1	资产负债表	15
6.2	利润表	16
6.3	净资产变动表	17
6.4	报表附注	18
§ 7	投资组合报告	38
7.1	期末基金资产组合情况	38
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	39
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	44
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	44
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	44
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	44
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	44
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	44

7.12	投资组合报告附注	44
§ 8	基金份额持有人信息	45
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
8.2	盈利投资者数量占比	45
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
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	45
§ 9	开放式基金份额变动	46
§ 10	重大事件揭示	46
10.1	基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4	基金投资策略的改变	46
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	46
10.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	46
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	47
10.8	其他重大事件	48
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	49
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	49
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	49
§ 12	备查文件目录	50
12.1	备查文件目录	50
12.2	存放地点	50
12.3	查阅方式	50

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	诺安进取回报混合
基金主代码	001744
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 09 月 27 日
基金管理人	诺安基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	189,659,168.40 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过积极主动的大类资产配置和个股精选,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过积极配置大类资产,动态控制组合风险,并在各大类资产中进行个股、个券精选。以获取超越业绩比较基准的投资回报。 1. 大类资产配置 本基金采用“自上而下”的分析视角,综合考量中国宏观经济发展前景、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI 与 PPI 变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素,分析研判货币市场、债券市场与股票市场的预期收益与风险,并据此进行大类资产的配置与组合构建,合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例,并随着各类金融风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例。 2. 股票投资分析 本基金将结合定性与定量分析,充分发挥基金管理人研究团队和投资团队“自下而上”的主动选股能力,选择具有长期持续增长能力的公司。具体从公司基本状况和股票估值两个方面进行筛选。 3. 存托凭证投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略,基于对基础证券投资价值的研究判断,进行存托凭证的投资。 4. 固定收益资产投资策略 本基金在债券资产的投资过程中,将采用积极主动的投资策略,结合宏观经济政策分析、经济周期分析、市场短期和中长期利率分析、供求变化等多种因素分析来配置债券品种,在兼顾收益的同时,有效控制基金资产的整体风险。在个券的选择上,本基金将综合运用估值策略、久期管理策略、利率预期策略等多种方法,结合债券的流动性、信用风险分析等多种因素,对个券进行积极的管理。 5. 可转换债券投资策略

	本基金着重对可转债的发行条款、对应基础股票进行分析与研究，重点关注那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债，并选择具有较高投资价值的个券进行投资。 6. 权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。 7. 股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。 未来，根据市场情况，基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新公告。
业绩比较基准	沪深 300 指数×60%+中证全债指数×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金，属于中高风险、中高收益的基金品种。

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		诺安基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李学君	林盛
	联系电话	0755-83026688	010-58560666
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95568
传真		0755-83026677	010-57093382
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		518048	100031
法定代表人		夏宇	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.lionfund.com.cn
基金中期报告置备地点	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层诺安基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日）
本期已实现收益	59,771,795.24
本期利润	106,882,893.88
加权平均基金份额本期利润	0.5815
本期加权平均净值利润率	29.02%
本期基金份额净值增长率	34.90%
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	124,008,431.79
期末可供分配基金份额利润	0.6538
期末基金资产净值	441,275,638.45
期末基金份额净值	2.327
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	139.09%

注：1、上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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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。

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	29.35%	1.69%	7.66%	0.76%	21.69%	0.93%
过去六个月	34.90%	1.74%	5.56%	0.68%	29.34%	1.06%
过去一年	73.14%	1.52%	16.26%	0.61%	56.88%	0.91%
过去三年	80.67%	1.56%	24.65%	0.66%	56.02%	0.90%
过去五年	114.08%	1.38%	8.53%	0.66%	105.55%	0.72%
过去七年	153.49%	1.22%	36.48%	0.69%	117.01%	0.53%

自基金合同生效起至今	139.09%	1.10%	58.22%	0.69%	80.87%	0.41%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

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



§ 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

截至 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理六十五只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 A100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安创业板指数增强型证券投资基金（LOF）、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安鸿鑫混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺

安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 指数增强型证券投资基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安联创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安精选价值混合型证券投资基金、诺安鼎利混合型证券投资基金、诺安恒鑫混合型证券投资基金、诺安新兴产业混合型证券投资基金、诺安研究优选混合型证券投资基金、诺安均衡优选一年持有期混合型证券投资基金、诺安智盈优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、诺安智泉量化选股混合型发起式证券投资基金、诺安悦鑫 90 天持有期债券型证券投资基金、诺安科技智选混合型证券投资基金等。

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		
吴博俊	本基金基金经理	2020 年 04 月 25 日	—	18 年	硕士，具有基金从业资格。2008 年加入诺安基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2019 年 1 月至 2020 年 4 月任诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月至 2021 年 5 月任诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月至 2021 年 8 月

					任诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014 年 6 月至 2021 年 9 月任诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 9 月至 2022 年 7 月任诺安优化配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 4 月至 2024 年 6 月任诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 4 月至 2025 年 7 月任诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2020 年 4 月起任诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2023 年 2 月起兼任投资经理。
杨谷	首席策略师、本基金基金经理	2024 年 04 月 13 日	-	29 年	硕士，CFA，具有基金从业资格。曾就职于平安证券公司综合研究所、西北证券公司资产管理部。2003 年加入诺安基金管理有限公司，历任投资部总监、权益投资事业部总经理、公司副总经理，现任首席策略师。2006 年 11 月至 2007 年 11 月任诺安价值增长股票证券投资基金基金经理，2010 年 9 月至 2015 年 1 月任诺安主题精选股票型证券投资基金基金经理，2013 年 4 月至 2015 年 1 月任诺安多策略股票型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月至

					2025 年 3 月任诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月至 2025 年 12 月任诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2006 年 2 月起任诺安先锋混合型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月起任诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 4 月起任诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2023 年 2 月起兼任投资经理。
--	--	--	--	--	---

注：①对于首任基金经理，上述“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对于非首任基金经理，上述“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《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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
吴博俊	公募基金	1	441,275,638.45	2014 年 06 月 14 日
	私募资产管理计划	1	1,219,941,742.12	2023 年 02 月 20 日
	其他组合	-	-	-
	合计	2	1,661,217,380.57	-
姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
杨谷	公募基金	3	7,346,459,306.74	2006 年 02 月 22 日
	私募资产管理计划	1	1,141,322,403.60	2023 年 02 月 23 日
	其他组合	-	-	-
	合计	4	8,487,781,710.34	-

注：任职时间为首次开始管理本类产品的时间。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期间，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规，遵守了基金合同的规定，遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单按比例分拆到各投资组合。对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并下达申购指令；公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。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不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年，本基金跑赢本基金基准，也跑赢大部分的全市场宽基指数。

在我们构建成长投资组合的时候，我们会坚守公司业绩增长带来的市值增长潜力，重视这种增长趋势背后的逻辑和必然性。出海以及创新是目前推动 A 股上市公司业绩增长的两种主要推动力。人民币升值带来的汇兑损失是今年一季度影响出海业绩的重要因素。其实人民币升值对出海业绩的影响不仅仅在汇兑损失。汇兑损失对企业的影响，主要集中在资产端。汇率升值还会影响企业的收入端，例如影响收入增速，影响毛利率。汇兑损失的影响不具有累积效应；而对收入端的影响具有累积效应。其中，我们更关心的是人民币升值对于收入端的影响。我们对持仓公司的一季报进行了分析，发现相关公司收入端基本不受人民币升值的影响，主要得益于四个方面之一，或综合的作用：1、毛利率较高；2、有相当部分成本用美元支付；3、毛利率处于提升的过程中；4、能通过提价转嫁升值的影响。随着美国试图重塑美元信用，人民币持续升值的压力减轻，预计出海企业下半年面临的汇率环境可能好于上半年。

创新和出海对企业的持续成长都非常重要，创新甚至更重要一些。仅仅单纯把产能迁移到海外，如果不是伴随着创新，未来依然会面临激烈的竞争。创新需要持续投入资源，我们可以观察到每个行业里面总会有部分企业随着时间的推移，逐步掉队，对于企业主而言，回收现金还是投入创新就是个很纠结的问题。我们倾向于投资那些持续投入创新的企业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末基金份额净值为 2.327 元，本报告期内基金份额净值增长率为 34.90%，同期业绩比较基准收益率为 5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年市场走出了比较分化的行情，创业板指数和科创板指数的涨幅与 A 股整体的平均跌幅是有比较大的差距的，这个差距跟历史的正常水平比也是偏高的。这个跟科技股的景气度较高有关系，在我们持仓的股票之中，跟科技相关的公司涨幅显著大于平均水平，但是这并不意味着传统的制造业没有机会。

传统制造业中的一些优秀企业持续创新，推动公司利润持续增长。上半年这种科技股与非科技股的分化行情压低了这批优秀企业的估值，也给了我们更好的投资窗口。正是由于我们能自下而上发现一批估值有吸引力的优秀企业，我们才更倾向于 A 股在未来几年能提供很好的结构性投资机会。

AI 是贯穿未来几年的机会，当然，并不是说这个过程中只涨不跌。从产业上看，AI 正在经历需

求急剧拉动带来算力硬件价格上涨，而后硬件价格下降将为下游 AI 应用的爆发创造条件，众多行业会涌现各种产业化机遇和新的商业模式。目前仅仅处于硬件价格上涨的阶段。当然，这种贯穿几年的机会，每次上涨时的领涨龙头也会不一样。我们相信，中国企业在 AI 应用时代，将在各个产业链承担更加重要的角色，带来更多的投资机会。这些历史性的投资机会，值得我们紧密跟踪。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，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的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，负责研究、指导基金估值业务，制定和适时修订基金的估值程序和技术。估值委员会成员具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可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。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行过利润分配。该处理符合相关法律法规及《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定。

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

截至本报告期末，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的

投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“关联方证券出借”、“各关联方投资本基金的情况”、“关联方承销证券”和“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、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：诺安进取回报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	51,758,973.04	33,938,002.66
结算备付金		—	—
存出保证金		—	—
交易性金融资产	6.4.7.2	390,470,559.99	260,979,267.87
其中：股票投资		384,398,709.14	260,954,320.80
基金投资		—	—
债券投资		6,071,850.85	24,947.07
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		202,041.10	311,606.63
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.5	—	—
资产总计		442,431,574.13	295,228,877.16
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		466,429.94	402,558.93
应付管理人报酬		410,027.30	285,400.88
应付托管费		51,253.43	35,675.10
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		14.83	0.35
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	228,210.18	155,114.40
负债合计		1,155,935.68	878,749.66
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	189,659,168.40	170,676,021.82
未分配利润	6.4.7.8	251,616,470.05	123,674,105.68
净资产合计		441,275,638.45	294,350,127.50
负债和净资产总计		442,431,574.13	295,228,877.16

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 2.327 元，基金份额总额 189,659,168.40 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金

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

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		109,429,393.50	25,237,861.37
1. 利息收入		68,458.49	37,091.22
其中：存款利息收入	6.4.7.9	68,458.49	37,091.22
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）		61,918,163.63	15,230,634.19
其中：股票投资收益	6.4.7.10	60,601,826.85	13,472,284.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	6,105.98	90,009.18
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	1,310,230.80	1,668,340.02
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	47,111,098.64	9,940,794.34
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	331,672.74	29,341.62
减：二、营业总支出		2,546,499.62	1,504,747.97
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,184,109.37	1,260,607.86
2. 托管费	6.4.10.2.2	273,013.66	157,575.94
3. 销售服务费		-	-
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	6.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		1.99	341.57
8. 其他费用	6.4.7.17	89,374.60	86,222.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		106,882,893.88	23,733,113.40
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		106,882,893.88	23,733,113.40
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		106,882,893.88	23,733,113.40

6.3 净资产变动表

会计主体：诺安进取回报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	170,676,021.82	123,674,105.68	294,350,127.50
二、本期期初净资产	170,676,021.82	123,674,105.68	294,350,127.50
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	18,983,146.58	127,942,364.37	146,925,510.95
（一）、综合收益总额	-	106,882,893.88	106,882,893.88
（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）	18,983,146.58	21,059,470.49	40,042,617.07
其中：1. 基金申购款	110,021,312.95	117,874,952.24	227,896,265.19
2. 基金赎回款	-91,038,166.37	-96,815,481.75	-187,853,648.12
（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	189,659,168.40	251,616,470.05	441,275,638.45

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	158,214,805.98	30,083,162.50	188,297,968.48
二、本期期初净资产	158,214,805.98	30,083,162.50	188,297,968.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	12,813,901.48	28,834,313.64	41,648,215.12
（一）、综合收益总额	-	23,733,113.40	23,733,113.40
（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）	12,813,901.48	5,101,200.24	17,915,101.72
其中：1. 基金申购款	47,703,655.21	14,611,505.03	62,315,160.24
2. 基金赎回款	-34,889,753.73	-9,510,304.79	-44,400,058.52
（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	171,028,707.46	58,917,476.14	229,946,183.60

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：

刘翔

田冲

何柳姿

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

诺安进取回报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（简称“中国证监会”）《关于核准诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可〔2015〕1753 号文）和《关于诺安进取回报混合型证券投资基金延期募集备案的回函》（机构部函〔2016〕641 号文核准），由诺安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2016 年 9 月 27 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 381,747,149.24 份基金份额，其中认购资金利息折合 20,880.30 份基金份额。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票）、存托凭证、债券（国债、金融债、公司债/企业债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产

支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货、权证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)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金为混合型基金,股票、存托凭证资产占基金资产的比例为 0-95%, 每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后, 现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%, 其中, 现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

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颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号<会计报表附注的编制及披露>》,中国证券投资基金业协会发布的《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》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）增值税及附加

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定：资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税；公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入。取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、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》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78 号《财政部 国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1 号《财政部 国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕132 号《关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2012〕85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2015〕101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰ 调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2014〕81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税〔2016〕127 号《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	8,126,811.32
等于：本金	8,126,153.46
加：应计利息	657.86
定期存款	—
等于：本金	—

加：应计利息	-
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	43,632,161.72
等于：本金	43,629,889.06
加：应计利息	2,272.66
合计	51,758,973.04

注：“其他存款”列示的是存放在证券经纪商基金专用证券账户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		298,901,086.29	-	384,398,709.14	85,497,622.85
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	3,860,000.00	456.85	6,071,850.85	2,211,394.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	3,860,000.00	456.85	6,071,850.85	2,211,394.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		302,761,086.29	456.85	390,470,559.99	87,709,016.85

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	231.17
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	81,663.46
其他	146,315.55
合计	228,210.18

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	170,676,021.82	170,676,021.82
本期申购	110,021,312.95	110,021,312.95
本期赎回（以“-”号填列）	-91,038,166.37	-91,038,166.37
本期末	189,659,168.40	189,659,168.40

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	53,331,691.29	70,342,414.39	123,674,105.68
本期期初	53,331,691.29	70,342,414.39	123,674,105.68
本期利润	59,771,795.24	47,111,098.64	106,882,893.88
本期基金份额交易产生的变动数	10,904,945.26	10,154,525.23	21,059,470.49
其中：基金申购款	64,095,219.20	53,779,733.04	117,874,952.24
基金赎回款	-53,190,273.94	-43,625,207.81	-96,815,481.75
本期已分配利润	—	—	—
本期末	124,008,431.79	127,608,038.26	251,616,470.05

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	27,839.02
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	40,534.66
结算备付金利息收入	-
其他	84.81
合计	68,458.49

注：此处“其他存款利息收入”列示的是存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金所产生的利息收入，“其他”列示的是申购款利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益--买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	490,981,439.78
减：卖出股票成本总额	429,622,990.58
减：交易费用	756,622.35
买卖股票差价收入	60,601,826.85

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	557.26
债券投资收益--买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	5,548.72
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	6,105.98

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	25,598.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,000.00
减：应计利息总额	48.00

减：交易费用	1.28
买卖债券差价收入	5,548.72

6.4.7.12 衍生工具收益

6.4.7.12.1 衍生工具收益—买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

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	1,310,230.80
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	1,310,230.80

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	47,111,098.64
— 股票投资	44,904,520.64
— 债券投资	2,206,578.00
— 资产支持证券投资	—
— 基金投资	—
— 贵金属投资	—
— 其他	—
2. 衍生工具	—
— 权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	47,111,098.64

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	315,224.28
其他	16,448.46
合计	331,672.74

注：此处“其他”列示的是基金转换费收入等。

6.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.17 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	17,356.09
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
存托服务费	2.74
汇划手续费	2,908.40
账户维护费	9,600.00
合计	89,374.60

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

根据本基金的基金管理人诺安基金管理有限公司于 2026 年 8 月 14 日发布的《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加基金份额类别、开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务并修改基金合同等法律文件部分条款的公告》以及更新的《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，自 2026 年 8 月 14 日起，本基金新增 C 类基金份额。

除上述情况外，截至本财务报表批准报出日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内，本基金管理人子公司诺安控股（香港）有限公司、诺安基金（香港）有限公司已注销。除上述变化外，本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
诺安基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	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

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,184,109.37	1,260,607.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	241,411.14	176,899.35
应支付基金管理人的净管理费	1,942,698.23	1,083,708.51

注：本基金的管理费率为年费率 1.20%。

基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	273,013.66	157,575.94

注：本基金的托管费率为年费率 0.15%。

基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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	16,486,861.48	12,728,214.86
报告期间申购/买入总份额	-	3,758,646.62
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	16,486,861.48	-
报告期末持有的基金份额	-	16,486,861.48
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	9.64%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金相关费率按照本基金合同及招募说明书的规定执行。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司-活期存款	8,126,811.32	27,839.02	4,676,140.77	15,299.80

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001220	世盟股份	2026 年 01 月 27 日	6 个月	新股锁定	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 05 月 15 日	6 个月	新股锁定	53.26	58.74	155	8,255.30	9,104.70	-
001248	华润新能源	2026 年 06 月 24 日	1 个月内 (含)	新股未上市	10.11	10.11	5,130	51,864.30	51,864.30	-
001248	华润新能源	2026 年 06 月 24 日	6 个月	新股锁定	10.11	10.11	11,971	121,026.81	121,026.81	-

001257	盛龙股份	2026 年 03 月 24 日	6 个月	新股锁定	7.82	20.74	1,485	11,612.70	30,798.90	-
001312	福恩股份	2026 年 04 月 14 日	6 个月	新股锁定	18.38	16.78	131	2,407.78	2,198.18	-
001365	天海电子	2026 年 05 月 11 日	6 个月	新股锁定	27.19	31.31	372	10,114.68	11,647.32	-
001393	维通利	2026 年 05 月 08 日	6 个月	新股锁定	30.38	38.99	265	8,050.70	10,332.35	-
001399	惠科股份	2026 年 06 月 16 日	6 个月	新股锁定	10.12	27.73	2,057	20,816.84	57,040.61	-
300782	卓胜微	2026 年 04 月 27 日	6 个月	非公开发行锁定	86.78	98.96	34,570	2,999,984.60	3,421,047.20	-
301513	尚水智能	2026 年 04 月 10 日	6 个月	新股锁定	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
301531	春光集团	2026 年 04 月 28 日	6 个月	新股锁定	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026 年 04 月 22 日	6 个月	新股锁定	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301666	大普微	2026 年 04 月 08 日	6 个月	新股锁定	46.08	463.33	549	25,297.92	254,368.17	-
301669	高特电子	2026 年 06 月 02 日	6 个月	新股锁定	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301680	固德电材	2026 年 02 月 27 日	6 个月	新股锁定	58.00	112.16	107	6,206.00	12,001.12	-
301682	宏明电子	2026 年 03 月 18 日	6 个月	新股锁定	69.66	160.06	325	22,639.50	52,019.50	-
301683	慧谷新材	2026 年 03 月 24 日	6 个月	新股锁定	78.38	121.77	80	6,270.40	9,741.60	-
30168	新广	2025 年	6 个月	新股锁	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-

7	益	12 月 24 日		定						
301696	三瑞智能	2026 年 03 月 31 日	6 个月	新股锁定	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
601112	振石股份	2026 年 01 月 21 日	6 个月	新股锁定	11.18	17.59	285	3,186.30	5,013.15	-
603284	林平发展	2026 年 02 月 03 日	6 个月	新股锁定	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰克	2026 年 04 月 09 日	6 个月	新股锁定	33.49	33.93	66	2,210.34	2,239.38	-
603352	至信股份	2026 年 01 月 08 日	6 个月	新股锁定	21.88	25.52	92	2,012.96	2,347.84	-
603407	长裕集团	2026 年 04 月 29 日	6 个月	新股锁定	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德利	2026 年 05 月 15 日	6 个月	新股锁定	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板科技	2026 年 03 月 31 日	6 个月	新股锁定	17.70	84.32	239	4,230.30	20,152.48	-
688635	长进光子	2026 年 05 月 20 日	6 个月	新股锁定	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
688712	北芯生命	2026 年 01 月 28 日	6 个月	新股锁定	17.52	35.92	191	3,346.32	6,860.72	-
688765	禾元生物	2025 年 10 月 16 日	9 个月	新股锁定	29.06	48.56	4,884	141,929.04	237,167.04	-
688781	视涯科技	2026 年 03 月 18 日	6 个月	新股锁定	22.68	47.61	645	14,628.60	30,708.45	-
688785	恒运昌	2026 年 01 月 20 日	6 个月	新股锁定	92.18	463.15	75	6,913.50	34,736.25	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 09 日	9 个月	新股锁定	83.06	126.45	783	65,035.98	99,010.35	-

		日								
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	9 个月	新股锁定	114.28	676.94	935	106,851.80	632,938.90	-
688797	臻宝科技	2026 年 06 月 16 日	6 个月	新股锁定	44.56	468.67	156	6,951.36	73,112.52	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 09 日	9 个月	新股锁定	104.66	768.89	699	73,157.34	537,454.11	-
688811	有研新材	2026 年 04 月 01 日	6 个月	新股锁定	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
688813	泰金新能	2026 年 03 月 24 日	6 个月	新股锁定	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688816	易思维	2026 年 02 月 04 日	6 个月	新股锁定	55.95	57.10	119	6,658.05	6,794.90	-
688818	电科蓝天	2026 年 02 月 03 日	6 个月	新股锁定	9.47	70.14	880	8,333.60	61,723.20	-
688820	盛合晶微	2026 年 04 月 13 日	6 个月	新股锁定	19.68	141.49	533	10,489.44	75,414.17	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金是混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关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通过控制上述风险，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。本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规风控委员会、监察稽核部、风险控制部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国民生银行股份有限公司，因而与该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与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券市值的 10%。

于 2026 年 06 月 30 日，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占基金资产净值的比例为 1.38%（2025 年 12 月 31 日：0.01%）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产

规模，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在 market 出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人也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。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例低于 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及

对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在一定程度上独立于市场利率变化。

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	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	51,758,973.04	-	-	-	-	51,758,973.04
交易性金融资产	-	-	-	6,071,850.85	384,398,709.14	390,470,559.99
应收申购款	-	-	-	-	202,041.10	202,041.10
资产总计	51,758,973.04	-	-	6,071,850.85	384,600,750.24	442,431,574.13
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	466,429.94	466,429.94
应付管理人报酬	-	-	-	-	410,027.30	410,027.30
应付托管费	-	-	-	-	51,253.43	51,253.43
应交税费	-	-	-	-	14.83	14.83
其他负债	-	-	-	-	228,210.18	228,210.18
负债总计	-	-	-	-	1,155,935.68	1,155,935.68
利率敏感度缺口	51,758,973.04	-	-	6,071,850.85	383,444,814.56	441,275,638.45
上年度末 2025 年 12 月 31	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

日						
资产						
货币资金	33,938,002.66	-	-	-	-	33,938,002.66
交易性金融资产	-	-	24,947.07	-	260,954,320.80	260,979,267.87
应收申购款	-	-	-	-	311,606.63	311,606.63
资产总计	33,938,002.66	-	24,947.07	-	261,265,927.43	295,228,877.16
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	402,558.93	402,558.93
应付管理人报酬	-	-	-	-	285,400.88	285,400.88
应付托管费	-	-	-	-	35,675.10	35,675.10
应交税费	-	-	-	-	0.35	0.35
其他负债	-	-	-	-	155,114.40	155,114.40
负债总计	-	-	-	-	878,749.66	878,749.66
利率敏感度缺口	33,938,002.66	-	24,947.07	-	-260,387,177.77	294,350,127.50

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金净资产比例为 1.38%(2025 年 12 月 31 日:0.01%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2025 年 12 月 31 日：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股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

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，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时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	384,398,709.14	87.11	260,954,320.80	88.65
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
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	384,398,709.14	87.11	260,954,320.80	88.65

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 06 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	24,110,141.33	17,637,848.19
	业绩比较基准下降 5%	-24,110,141.33	-17,637,848.19

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	384,398,277.94	259,670,597.68
第二层次	172,891.11	—
第三层次	5,899,390.94	1,308,670.19
合计	390,470,559.99	260,979,267.87

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，其剩余期限较短，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

本基金无需说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	384,398,709.14	86.88
	其中：股票	384,398,709.14	86.88
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	6,071,850.85	1.37
	其中：债券	6,071,850.85	1.37
	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	51,758,973.04	11.70

8	其他各项资产	202,041.10	0.05
9	合计	442,431,574.13	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	3,185,192.90	0.72
C	制造业	184,540,132.79	41.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	172,891.11	0.04
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	159,710,009.00	36.19
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	36,788,899.88	8.34
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	384,398,709.14	87.11

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	688141	杰华特	268,700	41,245,450.00	9.35
2	688777	中控技术	340,000	39,950,000.00	9.05
3	601137	博威合金	1,317,110	29,411,066.30	6.67
4	688099	晶晨股份	284,000	29,223,600.00	6.62

5	688377	迪威尔	1,194,673	28,170,389.34	6.38
6	300661	圣邦股份	179,930	25,816,356.40	5.85
7	301095	广立微	216,300	25,534,215.00	5.79
8	688046	药康生物	994,230	24,060,366.00	5.45
9	688052	纳芯微	82,400	23,756,744.00	5.38
10	603181	皇马科技	1,407,500	22,829,650.00	5.17
11	301257	普蕊斯	280,300	12,720,014.00	2.88
12	688690	纳微科技	281,027	12,393,290.70	2.81
13	300602	飞荣达	223,093	11,422,361.60	2.59
14	688357	建龙微纳	377,769	11,132,852.43	2.52
15	603217	元利科技	486,976	10,922,871.68	2.48
16	600189	泉阳泉	1,100,400	8,286,012.00	1.88
17	689009	九号公司	150,000	5,722,500.00	1.30
18	601058	赛轮轮胎	414,925	4,784,085.25	1.08
19	605020	永和股份	100,000	4,072,000.00	0.92
20	603269	海鸥股份	214,200	3,527,874.00	0.80
21	300782	卓胜微	34,570	3,421,047.20	0.78
22	603727	博迈科	184,900	3,154,394.00	0.71
23	688795	摩尔线程	935	632,938.90	0.14
24	688802	沐曦股份	699	537,454.11	0.12
25	301666	大普微	549	254,368.17	0.06
26	688765	禾元生物	4,884	237,167.04	0.05
27	001248	华润新能源	17,101	172,891.11	0.04
28	688790	昂瑞微	783	99,010.35	0.02
29	688627	精智达	117	83,655.00	0.02
30	688820	盛合晶微	533	75,414.17	0.02
31	688797	臻宝科技	156	73,112.52	0.02
32	688818	电科蓝天	880	61,723.20	0.01
33	001399	惠科股份	2,057	57,040.61	0.01
34	301682	宏明电子	325	52,019.50	0.01
35	688809	强一股份	81	50,463.00	0.01
36	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.01
37	688635	长进光子	128	39,448.32	0.01
38	688785	恒运昌	75	34,736.25	0.01
39	001257	盛龙股份	1,485	30,798.90	0.01
40	688781	视涯科技	645	30,708.45	0.01
41	603293	埃泰克	651	26,294.58	0.01
42	603459	红板科技	239	20,152.48	0.00
43	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00
44	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
45	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00

46	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
47	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
48	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
49	688805	健信超导	265	12,447.05	0.00
50	301680	固德电材	107	12,001.12	0.00
51	001365	天海电子	372	11,647.32	0.00
52	001393	维通利	265	10,332.35	0.00
53	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
54	301683	慧谷新材	80	9,741.60	0.00
55	001237	惠康科技	155	9,104.70	0.00
56	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
57	688712	北芯生命	191	6,860.72	0.00
58	688816	易思维	119	6,794.90	0.00
59	301449	天溯计量	157	6,075.90	0.00
60	001369	双欣材料	438	5,921.76	0.00
61	603248	锡华科技	250	5,272.50	0.00
62	601112	振石股份	285	5,013.15	0.00
63	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
64	001396	誉帆科技	69	2,443.98	0.00
65	603352	至信股份	92	2,347.84	0.00
66	001312	福恩股份	131	2,198.18	0.00
67	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
68	001220	世盟股份	57	1,583.46	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	002273	水晶光电	26,067,616.86	8.86
2	688777	中控技术	24,987,453.60	8.49
3	601137	博威合金	21,063,169.70	7.16
4	300661	圣邦股份	19,031,372.03	6.47
5	300320	海达股份	18,892,356.00	6.42
6	688046	药康生物	18,855,680.61	6.41
7	605305	中际联合	16,499,177.00	5.61
8	301095	广立微	16,125,197.00	5.48
9	688052	纳芯微	15,831,798.35	5.38
10	301291	明阳电气	14,863,255.00	5.05
11	688690	纳微科技	13,746,587.65	4.67
12	300943	春晖智控	13,719,940.06	4.66

13	603217	元利科技	13,709,576.20	4.66
14	688377	迪威尔	13,631,411.88	4.63
15	688099	晶晨股份	12,911,773.80	4.39
16	300782	卓胜微	12,903,340.60	4.38
17	000938	紫光股份	12,839,191.00	4.36
18	300816	艾可蓝	12,261,032.00	4.17
19	605020	永和股份	12,158,975.00	4.13
20	600031	三一重工	11,326,287.00	3.85
21	688205	德科立	10,759,439.00	3.66
22	603337	杰克科技	10,384,415.00	3.53
23	300602	飞荣达	9,272,307.40	3.15
24	600189	泉阳泉	8,802,681.80	2.99
25	000725	京东方 A	8,099,336.00	2.75
26	301468	博盈特焊	7,890,113.80	2.68
27	000039	中集集团	7,869,415.41	2.67
28	300936	中英科技	7,339,430.84	2.49
29	300037	新宙邦	7,227,864.00	2.46
30	300919	中伟新材	7,060,385.32	2.40
31	002158	汉钟精机	6,478,359.00	2.20
32	603538	美诺华	6,468,068.00	2.20

注：买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002202	金风科技	32,517,277.69	11.05
2	605060	联德股份	31,623,771.00	10.74
3	002273	水晶光电	30,274,814.90	10.29
4	688037	芯源微	22,509,048.36	7.65
5	688141	杰华特	22,413,106.34	7.61
6	300037	新宙邦	19,181,646.00	6.52
7	300320	海达股份	15,945,755.00	5.42
8	603297	永新光学	15,529,613.00	5.28
9	605305	中际联合	14,370,025.00	4.88
10	688205	德科立	14,238,760.50	4.84
11	301291	明阳电气	13,256,372.00	4.50
12	300347	泰格医药	13,233,523.00	4.50
13	300943	春晖智控	12,974,578.34	4.41
14	000938	紫光股份	12,363,184.00	4.20
15	300816	艾可蓝	12,163,010.00	4.13

16	002430	杭氧股份	11,023,087.00	3.74
17	603538	美诺华	9,948,278.26	3.38
18	600031	三一重工	9,679,955.00	3.29
19	603337	杰克科技	9,456,757.00	3.21
20	000039	中集集团	9,376,420.72	3.19
21	002158	汉钟精机	9,366,016.00	3.18
22	688005	容百科技	9,323,654.37	3.17
23	300782	卓胜微	9,014,422.00	3.06
24	601058	赛轮轮胎	8,982,400.00	3.05
25	000725	京东方 A	8,104,132.00	2.75
26	301468	博盈特焊	7,715,593.50	2.62
27	605020	永和股份	7,605,648.00	2.58
28	300203	聚光科技	7,572,619.98	2.57
29	601137	博威合金	7,518,931.00	2.55
30	300936	中英科技	7,309,137.48	2.48
31	688357	建龙微纳	6,812,263.16	2.31
32	300919	中伟新材	6,613,464.20	2.25
33	002782	可立克	6,335,720.00	2.15

注：卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	508,162,858.28
卖出股票收入（成交）总额	490,981,439.78

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额(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）	6,071,850.85	1.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,071,850.85	1.38

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	118068	迪威转债	38,600	6,071,850.85	1.38

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现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是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定备选库之外的股票。

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	202,041.10
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	202,041.10

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

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，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
6,429	29,500.57	153,080,081.53	80.71%	36,579,086.87	19.29%

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	94.37%

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	4,924,361.91	2.5964%

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	10~50

本基金基金经理持有本开放式基金	>100
-----------------	------

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016 年 09 月 27 日）基金份额总额	381,747,149.24
本报告期期初基金份额总额	170,676,021.82
本报告期基金总申购份额	110,021,312.95
减：本报告期基金总赎回份额	91,038,166.37
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	189,659,168.40

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

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

本基金管理人重大人事变动情况如下：

截至本报告披露日，本基金管理人董事长（法定代表人）由李强先生变更为夏宇先生，总经理由齐斌先生变更为刘翔先生。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及公募基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金的投资策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

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

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，未收到关于证券投资基金托管业务受调查或处罚的情况。

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，未收到证券投资基金托管业务相关从业人员受调查或处罚的情况。

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	
东方财富证券	3	795,619,786.39	80.00%	358,757.45	80.18%	—
山西证券	3	198,844,901.05	20.00%	88,666.08	19.82%	—

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

- （1）依法取得相关业务资格；
- （2）信誉良好，财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；
- （3）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合基金进行证券交易的需要；
- （4）研究实力较强，有足够数量的专职的高素质研究人员，能为公司提供全面的研究支持和信息服务；
- （5）能根据基金投资的特定要求，提供个性化的研究服务；

基金管理人根据以上标准进行充分评估后，选定证券公司，并在完成公司内部审批流程后，与之签订相关协议。

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
东方财富证券	995,000.00	25.61%	-	-	-	-	-	-
山西证券	2,890,598.00	74.39%	-	-	-	-	-	-

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	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加万和证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月20日
2	诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月22日
3	诺安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月22日
4	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国信嘉利基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月23日
5	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
6	诺安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）	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
7	诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
8	诺安基金管理有限公司关于“诺安基金”APP 业务迁移的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月03日
9	诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月22日
10	诺安基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月22日
11	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金投资非公开发行的股票的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月29日
12	2025 年度诺安基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月30日

13	诺安基金管理有限公司关于终止中证金牛办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
14	诺安基金管理有限公司关于调整旗下公募基金风险等级划分方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月13日
15	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月26日
16	诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月26日

§ 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	20260101-20260630	47,372,796.62	-	3,878,106.86	43,494,689.76	22.93%
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意可能由此产生的包括但不限于大额赎回可能引发的净值波动风险、基金流动性风险等风险事项。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投份额；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

(1) 根据《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准调整为：中证 800 指数收益率*85%+中债-综合财富（1-3 年）指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%。

(2) 本基金管理人于 2026 年 8 月 14 日披露了《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加基金份额类别、开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务并修改基金合同等法律文件部分条款的公告》，自 2026 年 8 月 14 日起，本基金增加 C 类基金份额，原基金份额变更为 A 类基金份额，并开通同一基金不同类别基金份额间的转换业务。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- ①中国证券监督管理委员会批准诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件。
- ②《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- ③《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- ④《诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。
- ⑤基金管理人业务资格批件、营业执照。
- ⑥报告期内诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可致电本基金管理人全国统一客户服务电话：400-888-8998，亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2026 年 08 月 31 日