兴业聚利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:兴业基金管理有限公司

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 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08月26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 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 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 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 11
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 12
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 12
§5 托管人报告 12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
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 13
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 13
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 13
6.1 资产负债表 13
6.2 利润表 15
6.3 净资产变动表 16
6.4 报表附注 18
§7 投资组合报告 44
7.1 期末基金资产组合情况 44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 44
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 55
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 56
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 56
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 56
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 56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 56
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 56
7.12 投资组合报告附注 57
§8 基金份额持有人信息 57

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 57
8.2 盈利投资者数量占比 58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 58
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 59
§9 开放式基金份额变动 59
§10 重大事件揭示 59
10.1 基金份额持有人大会决议 59
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 60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 60
10.4 基金投资策略的改变 60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 60
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 60
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 61
10.8 其他重大事件 62
§11 影响投资者决策的其他重要信息 63
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 63
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 63
§12 备查文件目录 63
12.1 备查文件目录 63
12.2 存放地点 63
12.3 查阅方式 63

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	兴业聚利灵活配置混合	
基金主代码	001272	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年05月07日	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
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	210,423,246.44份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴业聚利灵活配置混合A	兴业聚利灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001272	021265
报告期末下属分级基金的份额总额	55,976,891.86份	154,446,354.58份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金旨在力争获得高于业绩比较基准的投资收益，注重风险控制，通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险，因势利导运用多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。主要投资策略包括资产配置策略、固定收益类投资策略、股票投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、中小企业私募债投资策略、权证投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率（税后）+1%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

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		兴业基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张顺国	林盛
	联系电话	021-22211888	010-58560666
	电子邮箱	zhaoyue@cib-fund.com.cn	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		40000-95561	95568
传真		021-22211997	010-57093382
注册地址		福建省福州市鼓楼区湖东路154号中山大厦A座5层507室	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址		上海市浦东新区银城路167号13、14层	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码		200120	100031
法定代表人		刘宗治	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	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.cib-fund.com.cn
基金中期报告置备地点	上海市浦东新区银城路167号13、14层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴业基金管理有限公司	上海市浦东新区银城路167号13、14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-2026年06月30日)

	兴业聚利灵活配置混合A	兴业聚利灵活配置混合C
本期已实现收益	29,188,951.86	60,229,385.02
本期利润	30,819,919.52	56,314,796.35
加权平均基金份额本期利润	0.4070	0.3449
本期加权平均净值利润率	13.79%	11.68%
本期基金份额净值增长率	13.35%	13.18%
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	120,310,588.52	328,840,097.62
期末可供分配基金份额利润	2.1493	2.1292
期末基金资产净值	176,287,480.38	483,286,452.20
期末基金份额净值	3.1493	3.1292
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	231.37%	64.18%

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（为期末余额，不是当期发生数）。

4、自2024年4月15日起，本基金分设两类基金份额：A类基金份额和C类基金份额，自2024年4月26日C类基金份额存续，上述业绩表现按实际存续期计算，详情参阅相关公告。

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

兴业聚利灵活配置混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④

过去三个月	12.86%	1.33%	0.93%	0.01%	11.93%	1.32%
过去六个月	13.35%	1.23%	1.86%	0.01%	11.49%	1.22%
过去一年	40.55%	1.09%	3.75%	0.01%	36.80%	1.08%
过去三年	50.49%	1.05%	11.25%	0.01%	39.24%	1.04%
过去五年	45.27%	1.01%	18.75%	0.01%	26.52%	1.00%
过去七年	133.36%	1.00%	26.25%	0.01%	107.11%	0.99%
过去十年	136.52%	0.99%	37.49%	0.01%	99.03%	0.98%
自基金合同生效起至今	231.37%	0.96%	42.05%	0.01%	189.32%	0.95%

注：本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率（税后）+1%。

兴业聚利灵活配置混合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	12.78%	1.33%	0.93%	0.01%	11.85%	1.32%
过去六个月	13.18%	1.23%	1.86%	0.01%	11.32%	1.22%
过去一年	40.13%	1.09%	3.75%	0.01%	36.38%	1.08%
自基金合同生效起至今	64.18%	1.14%	8.17%	0.01%	56.01%	1.13%

注：1、本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率（税后）+1%。

2、本基金基金合同于2015年5月7日生效，自2024年4月15日起，本基金分设两类基金份额：A类基金份额和C类基金份额，详情参阅相关公告。

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：本基金自2024年4月15日起增设C类份额，自2024年4月26日起C类份额存续，上述业绩表现按实际存续期计算。

§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

兴业基金管理有限公司（以下简称“兴业基金”或“公司”）成立于2013年4月17日，是兴业银行控股下的全国性基金管理公司。公司注册资本人民币12亿元，其中，兴业银行股份有限公司出资10.8亿元，持股比例90%；中海集团投资有限公司出资1.2亿元，持股比例10%。公司业务范围主要包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。2015年兴业基金成功核准获批QDII资格；2017年2月，兴业基金获批受托管理保险资金资格。目前，兴业基金已设立了北京、上海、深圳、福州四个分公司，并设立基金子公司-兴业财富资产管理有限公司。截至2026年6月30日，兴业基金共管理128只公募基金。

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		
楼华锋	基金经理	2023-10-24	-	16年	中国籍，上海交通大学通信与信息系统专业硕士学历，具有证券投资基金从业资格。曾就职于东方证券研究所担任金工分析师、光大证券信用业务部担任高级经理、方正证券研究所担任金融工程高级分析师；曾任银河基金管理有限公司量化与指数工作室负责人。2021年6月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“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。

4.2 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》及其配套法律法规、基金合同的约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

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

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内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，A股行情风格呈现出鲜明的"板块割裂"景象。受益于人工智能、半导体等强劲引流作用，资金加速向该类资产迁移，致使红利、资源以及大盘蓝筹风格集体受压、走势落后。在成长与价值此消彼长的背景下，均衡型策略攫取超额回报的余地明显收窄，本组合因而小幅提高成长比例。展望下半年，市场节奏料将从"极端撕裂"回归"渐进均衡"。伴随科技品种交投热度升至历史峰值，短线落袋为安的意愿上升，资金布局存在由高位向低位轮动的诉求；但着眼于中期视角，我们对科技主线并不悲观，但是市场机会更多体现为个股机会而非板块性机会，判断后续行情大概率走向均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业聚利灵活配置混合A基金份额净值为3.1493元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.35%，同期业绩比较基准收益率为1.86%；截至报告期末兴业聚利灵活配置混合C基金份额净值为3.1292元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.18%，同期业绩比较基准收益率为1.86%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观经济预计将在政策托底与结构转型中温和复苏。财政政策持续发力新基建与民生领域，货币政策保持流动性合理充裕，旨在巩固内需修复动能。尽管外

部地缘博弈与全球通胀粘性仍存扰动，但国内经济韧性有望增强，企业盈利增速或迎来边际改善。证券市场方面，A股估值处于历史相对低位，具备较高配置性价比。随着基本面预期修复及中长期资金入市，市场情绪有望回暖，呈现震荡上行格局。风格上，业绩确定性强的资产将更受青睐，市场将从单纯的主题炒作回归价值本源。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。

估值委员会设主任委员一名，由分管运营的公司领导担任，副主任委员一名，由分管合规的公司领导担任，专业委员若干名，由研究部、投资管理部门（视会议议题内容选择相关投资方向部门）、风险部门、监察稽核部门、基金运营部门负责人或其指定人员组成。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。

估值委员会主要工作职责如下：制定合理、公允的估值方法；对估值方法进行讨论并作出评价，在发生了影响估值公允性及合理性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用；评价现有估值方法对新投资策略或新投资品种的适用性，对新投资策略或新投资品种采用的估值方法作出决定；讨论、决定其他与估值相关的重大问题。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。

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。

会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性出具意见。

定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》，基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

本报告期没有应分配但尚未分配的利润。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

§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：兴业聚利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	44,345,183.27	78,288,201.98
结算备付金		37,079,302.64	27,356,159.15
存出保证金		6,665,809.28	6,006,959.00
交易性金融资产	6.4.7.2	578,346,597.33	533,321,515.17
其中：股票投资		539,295,098.92	505,514,750.79
基金投资		-	-
债券投资		39,051,498.41	27,806,764.38

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		878,317.31	-
应收股利		-	-
应收申购款		13,378.33	164,897.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		667,328,588.16	645,137,732.98
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		4,552,332.94	15,183,158.54
应付赎回款		1,026,629.19	123,754.30
应付管理人报酬		712,079.51	597,388.12
应付托管费		59,339.97	49,782.36
应付销售服务费		133,425.37	56,393.57
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,269.07	77,323.47
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	1,269,579.53	760,080.34
负债合计		7,754,655.58	16,847,880.70
净资产：			

实收基金	6.4.7.7	210,423,246.44	226,579,604.79
未分配利润	6.4.7.8	449,150,686.14	401,710,247.49
净资产合计		659,573,932.58	628,289,852.28
负债和净资产总计		667,328,588.16	645,137,732.98

注：报告截止日2026年6月30日，基金份额总额210,423,246.44份，其中下属A类基金份额净值3.1493元，基金份额55,976,891.86份，下属C类基金份额净值3.1292元，基金份额154,446,354.58份。

6.2 利润表

会计主体：兴业聚利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		92,491,182.20	31,941,598.51
1.利息收入		406,700.06	209,909.78
其中：存款利息收入	6.4.7.9	375,597.56	185,792.46
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		31,102.50	24,117.32
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		94,270,580.93	18,070,462.54
其中：股票投资收益	6.4.7.10	81,710,998.52	10,815,484.05
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	162,996.86	61,227.55
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-

衍生工具收益	6.4.7.15	8,434,812.34	2,024,481.97
股利收益	6.4.7.16	3,961,773.21	5,169,268.97
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-2,283,621.01	13,644,306.77
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	97,522.22	16,919.42
减：二、营业总支出		5,356,466.33	2,982,662.96
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	4,184,102.68	2,484,563.09
2.托管费	6.4.10.2.2	348,675.24	207,046.90
3.销售服务费	6.4.10.2.3	710,152.94	205,965.97
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	6.4.7.19	-	-
7.税金及附加		33,712.07	7,404.68
8.其他费用	6.4.7.20	79,823.40	77,682.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,134,715.87	28,958,935.55
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87,134,715.87	28,958,935.55
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		87,134,715.87	28,958,935.55

6.3 净资产变动表

会计主体：兴业聚利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	226,579,604.79	401,710,247.49	628,289,852.28
二、本期期初净资产	226,579,604.79	401,710,247.49	628,289,852.28
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-16,156,358.35	47,440,438.65	31,284,080.30
（一）、综合收益总额	-	87,134,715.87	87,134,715.87
（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）	-16,156,358.35	-39,694,277.22	-55,850,635.57
其中：1.基金申购款	124,814,166.70	236,923,403.51	361,737,570.21
2.基金赎回款	-140,970,525.05	-276,617,680.73	-417,588,205.78
（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	210,423,246.44	449,150,686.14	659,573,932.58
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	140,687,162.78	151,951,168.11	292,638,330.89

二、本期期初净资产	140,687,162.78	151,951,168.11	292,638,330.89
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	106,740,895.87	154,321,408.39	261,062,304.26
（一）、综合收益总额	-	28,958,935.55	28,958,935.55
（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）	106,740,895.87	125,362,472.84	232,103,368.71
其中：1.基金申购款	119,565,652.66	139,045,330.70	258,610,983.36
2.基金赎回款	-12,824,756.79	-13,682,857.86	-26,507,614.65
（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	247,428,058.65	306,272,576.50	553,700,635.15

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:

刘宗治	蒲延杰	楼怡斐
_____	_____	_____
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

兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定，经中

国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2015]680号文准予募集注册。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为5,005,036,402.75份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(15)第0580号的验资报告。基金合同于2015年5月7日正式生效。本基金的基金管理人为兴业基金管理有限公司，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》、截至报告期末最新公告的基金合同及本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上市的股票)、权证、银行存款、债券资产(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债、短期公司债、中小企业私募债券、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、债券回购等)、货币市场工具、资产支持证券、国债期货、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。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。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为0%-95%，权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者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。本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的10%。本基金参与股指期货、国债期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率(税后)+1%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2026年06月30日的财务状况以及2026年01月01日至06月30日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

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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》、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[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]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》、财税[2026]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》、财税[2026]12号《关于明确增值税应税交易销售额计算口径的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)自2026年1月1日至2027年12月31日，公开募集证券投资基金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，以基金管理人为增值税纳税人，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、债券取得的收入以及金融同业往来利息收入免征增值税。

(2)对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(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；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、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。

(3)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。

(4)对证券投资基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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。

(5)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(6)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	44,345,183.27
等于：本金	44,336,699.73
加：应计利息	8,483.54
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	44,345,183.27

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		512,139,002.39	-	539,295,098.92	27,156,096.53
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	38,791,975.00	216,578.41	39,051,498.41	42,945.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	38,791,975.00	216,578.41	39,051,498.41	42,945.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		550,930,977.39	216,578.41	578,346,597.33	27,199,041.53

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	53,662,538.29	-	-	-
--股指期货	53,662,538.29	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	53,662,538.29	-	-	-

注：在每日无负债结算制度下，结算备付金已包括本基金所持有的股指期货投资产生的公允价值变动金额。因此，本基金于期末持有的衍生金融资产和负债项下的股指期货，与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额，以人民币零元列示。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IM2612	IM2612	12.00	19,727,040.00	-250,034.29
IF2608	IF2608	5.00	7,318,800.00	25,740.00
IF2607	IF2607	10.00	14,766,000.00	369,300.00
IM2607	IM2607	7.00	12,165,440.00	169,736.00
合计				314,741.71
减：可抵销期货暂收款				314,741.71
净额				0.00

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买断式逆回购交易中取得的债券。

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	-

应付交易费用	1,192,716.07
其中：交易所市场	1,192,716.07
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	76,863.46
合计	1,269,579.53

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 兴业聚利灵活配置混合A

金额单位：人民币元

项目 (兴业聚利灵活配置混合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	134,099,257.38	134,099,257.38
本期申购	6,786,380.30	6,786,380.30
本期赎回（以“-”号填列）	-84,908,745.82	-84,908,745.82
本期末	55,976,891.86	55,976,891.86

6.4.7.7.2 兴业聚利灵活配置混合C

金额单位：人民币元

项目 (兴业聚利灵活配置混合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	92,480,347.41	92,480,347.41
本期申购	118,027,786.40	118,027,786.40
本期赎回（以“-”号填列）	-56,061,779.23	-56,061,779.23
本期末	154,446,354.58	154,446,354.58

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份（金）额；赎回份额含转换出及分级份额调减份（金）额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 兴业聚利灵活配置混合A

单位：人民币元

项目 (兴业聚利灵活配置混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	247,530,368.53	-9,030,892.83	238,499,475.70
本期期初	247,530,368.53	-9,030,892.83	238,499,475.70
本期利润	29,188,951.86	1,630,967.66	30,819,919.52
本期基金份额交易产生的变动数	-151,584,026.86	2,575,220.16	-149,008,806.70
其中：基金申购款	13,537,880.43	-412,234.60	13,125,645.83
基金赎回款	-165,121,907.29	2,987,454.76	-162,134,452.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	125,135,293.53	-4,824,705.01	120,310,588.52

6.4.7.8.2 兴业聚利灵活配置混合C

单位：人民币元

项目 (兴业聚利灵活配置混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	169,467,797.40	-6,257,025.61	163,210,771.79
本期期初	169,467,797.40	-6,257,025.61	163,210,771.79
本期利润	60,229,385.02	-3,914,588.67	56,314,796.35
本期基金份额交易产生的变动数	112,487,854.20	-3,173,324.72	109,314,529.48
其中：基金申购款	232,107,644.06	-8,309,886.38	223,797,757.68
基金赎回款	-119,619,789.86	5,136,561.66	-114,483,228.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	342,185,036.62	-13,344,939.00	328,840,097.62

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	165,035.26
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	199,197.89
其他	11,364.41
合计	375,597.56

6.4.7.10 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	2,077,964,691.59
减：卖出股票成本总额	1,993,131,975.86
减：交易费用	3,121,717.21
买卖股票差价收入	81,710,998.52

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 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	133,109.86
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	29,887.00
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	162,996.86

6.4.7.12.2 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	27,819,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	27,470,113.00
减：应计利息总额	319,000.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	29,887.00

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
期货投资	8,434,812.34

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期

	2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	3,961,773.21
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,961,773.21

6.4.7.17 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	-767,891.29
——股票投资	-780,949.29
——债券投资	13,058.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-1,515,729.72
——权证投资	-
——期货投资	-1,515,729.72
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	-2,283,621.01

6.4.7.18 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	86,154.79
转换费收入	11,367.43
合计	97,522.22

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.20 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
汇划手续费	2,959.94
合计	79,823.40

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无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

本报告期间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
兴业基金管理有限公司(以下简称"兴业基金")	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国民生银行股份有限公司(以下简称"中国民生银行")	基金托管人、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(以下简称"兴业银行")	基金管理人的控股股东、基金销售机构
中海集团投资有限公司(以下简称"中海集团")	基金管理人的股东

兴业财富资产管理有限公司(以下简称"兴业财富")	基金管理人控制的公司

注：下述关联方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

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生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

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内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	4,184,102.68	2,484,563.09
其中：应支付销售机构的客户维护费	513,033.54	190,272.14
应支付基金管理人的净管理费	3,671,069.14	2,294,290.95

注：支付基金管理人兴业基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	348,675.24	207,046.90

注：支付基金托管人民生银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷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		
	兴业聚利灵活配置混合A	兴业聚利灵活配置混合C	合计
兴业基金	0.00	525,321.98	525,321.98
合计	0.00	525,321.98	525,321.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴业聚利灵活配置混合A	兴业聚利灵活配置混合C	合计
兴业基金	0.00	150,713.66	150,713.66
合计	0.00	150,713.66	150,713.66

注：1、自2024年4月15日起，本基金分设两类基金份额：A类基金份额和C类基金份额，自2024年4月26日C类基金份额存续。

2、本基金实行销售服务费分级收费方式，分设A、C两类基金份额：A类基金份额不收取销售服务费，C类基金按前一日C类基金份额的资产净值的0.3%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：C类基金日销售服务费=前一日C类基金份额对应的资产净值×0.3%÷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

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生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 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

兴业聚利灵活配置混合A

份额单位：份

项目	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至 2025年06月30日
报告期初持有的基金份额	7,762,611.45	13,238,311.45
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	3,362,611.45	-
报告期末持有的基金份额	4,400,000.00	13,238,311.45
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	7.86%	8.51%

注：1、关联方投资本基金采用公允费率，即按照基金法律文件条款执行。

2、申购含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回含转换出及分级份额调减份额。

3、自2024年4月15日起，本基金分设两类基金份额：A类基金份额和C类基金份额，自2024年4月26日C类基金份额存续。本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资兴业聚利灵活配置混合C的情况。

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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 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
中国民生	44,345,183.27	165,035.26	91,763,841.82	120,361.87

银行股份有限公司				

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国民生银行保管，按银行同业或协议利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期间内及上年度可比期间未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 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无须说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

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
301666	大普微-UW	2026-04-08	6个月	创业板打新限售	46.08	463.33	1,063	48,983.04	492,519.79	-
688781	视涯科技	2026-03-18	9个月	科创板打新限售	22.68	42.16	5,883	133,426.44	248,027.28	-
001248	华润新能源	2026-06-24	1个月内（含）	新股锁定	10.11	10.11	23,510	237,686.10	237,686.10	-
688818	电科蓝天	2026-02-0	6个月	科创板打	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-

		3		新限售						
001399	惠科股份	2026-06-16	6个月	新股锁定	10.12	27.73	3,828	38,739.36	106,150.44	-
001248	华润新能源	2026-06-24	1个月内（含）	新股未上市	10.11	10.11	10,075	101,858.25	101,858.25	-
688797	臻宝科技	2026-06-16	6个月	科创板打新限售	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-
301682	宏明电子	2026-03-18	6个月	创业板打新限售	69.66	160.06	593	41,308.38	94,915.58	-
688712	北芯生命	2026-01-28	6个月	科创板打新限售	17.52	35.92	1,500	26,280.00	53,880.00	-
688813	泰金新能	2026-03-24	6个月	科创板打新限售	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-
688635	长进光子	2026-05-20	6个月	科创板打新限售	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
001257	盛龙股份	2026-03-24	6个月	新股锁定	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
603459	红板科技	2026-03-31	6个月	新股锁定	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-

001365	天海电子	2026-05-11	6个月	新股锁定	27.19	31.31	719	19,549.61	22,511.89	-
688811	有研复材	2026-04-01	6个月	科创板打新限售	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-
301696	三瑞智能	2026-03-31	6个月	创业板打新限售	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
001237	惠康科技	2026-05-15	6个月	新股锁定	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
301669	高特电子	2026-06-02	6个月	创业板打新限售	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月	创业板打新限售	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
001393	维通利	2026-05-08	6个月	新股锁定	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
301531	春光集团	2026-04-28	6个月	创业板打新限售	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026-04-22	6个月	创业板打新限售	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301680	固德	2026-02-2	6个月	创业	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-

	电材	7		板打新限售						
601112	振石股份	2026-01-21	6个月	新股锁定	11.18	17.59	572	6,394.96	10,061.48	-
301513	尚水智能	2026-04-10	6个月	创业板打新限售	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
603435	嘉德利	2026-05-15	6个月	新股锁定	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月	新股锁定	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
001312	福恩股份	2026-04-14	6个月	新股锁定	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
001220	世盟股份	2026-01-27	6个月	新股锁定	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-

注：1、对于流通受限期内发生权益分派的股票，上表列示的认购价格为实际认购价格除权后的价格。

2、本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的债券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本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金融资产款余额。

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金融资产款余额。

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面临的与本基金所投资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。本基金基金管理人从事风险管理的主要目标是在有效控制上述风险的前提下，通过对各类市场影响因素分析以及投资组合积极主动管理，力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益，使本基金在风险和收益之间取得最佳平衡。

本基金基金管理人按照"自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工"的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。本基金基金管理人建立的风险管理体系由三层风险防范等级构成：

一级风险防范是指公司董事会层面对公司的风险进行的预防和控制。董事会下设审计与风险管理委员会，负责公司审计风险的控制、管理、监督和评价；对公司经营的合法、合规性进行监控和检查，对经营活动进行审计。

二级风险防范是指公司内部控制与风险管理委员会、投资决策委员会和风险管理部层次对公司风险进行的预防和控制。管理层下设内部控制与风险管理委员会，对公司在经营管理和基金运作中的风险进行研究、分析与评估，制定相应风险控制制度并监督其执行，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各类风险。

三级风险防范是指公司各部门对自身业务工作风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及部门具体情况，制定本部门业务流程及风险控制措施。

针对金融工具所面临的相关风险，本基金基金管理人主要通过定性与定量分析相结合的方法进行管理，即依据定性分析以判断风险损失的严重程度及同类风险损失的发生频度，凭借定量分析以确定风险损失的限度及相应的置信程度，进而及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，以确保将风险控制在可承受范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金基金管理人建立了较为完善的信用风险管理流程，通过对信用债券发行人基本面调研分析，结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等方面的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。本基金通过对银行间同业市场交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，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基金管理人旗下其他基金共同持有一家

公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金的交易所交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手，并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。

除国债、央行票据、政策性金融债外，本基金报告期末及上年度末未持有按信用评级列示的债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

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

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

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，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。

截止本报告期末及上年度末，本基金无重大流动性风险。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。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。本基金基金管理人主要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	44,345,183.27	-	-	-	44,345,183.27
结算备付金	37,079,302.64	-	-	-	37,079,302.64
存出保证金	6,665,809.28	-	-	-	6,665,809.28
交易性金融资产	39,051,498.41	-	-	539,295,098.92	578,346,597.33
应收清算款	-	-	-	878,317.31	878,317.31
应收申购款	-	-	-	13,378.33	13,378.33
资产总计	127,141,793.60	-	-	540,186,794.56	667,328,588.16
负债					
应付清算款	-	-	-	4,552,332.94	4,552,332.94
应付赎回款	-	-	-	1,026,629.19	1,026,629.19
应付管理人报酬	-	-	-	712,079.51	712,079.51
应付托管费	-	-	-	59,339.97	59,339.97
应付销售服务	-	-	-	133,425.37	133,425.37

费					
应交税费	-	-	-	1,269.07	1,269.07
其他负债	-	-	-	1,269,579.53	1,269,579.53
负债总计	-	-	-	7,754,655.58	7,754,655.58
利率敏感度缺口	127,141,793.60	-	-	532,432,138.98	659,573,932.58
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	78,288,201.98	-	-	-	78,288,201.98
结算备付金	27,356,159.15	-	-	-	27,356,159.15
存出保证金	6,006,959.00	-	-	-	6,006,959.00
交易性金融资产	27,806,764.38	-	-	505,514,750.79	533,321,515.17
应收申购款	-	-	-	164,897.68	164,897.68
资产总计	139,458,084.51	-	-	505,679,648.47	645,137,732.98
负债					
应付清算款	-	-	-	15,183,158.54	15,183,158.54
应付赎回款	-	-	-	123,754.30	123,754.30
应付管理人报酬	-	-	-	597,388.12	597,388.12

应付托管费	-	-	-	49,782.36	49,782.36
应付销售服务费	-	-	-	56,393.57	56,393.57
应交税费	-	-	-	77,323.47	77,323.47
其他负债	-	-	-	760,080.34	760,080.34
负债总计	-	-	-	16,847,880.70	16,847,880.70
利率敏感度缺口	139,458,084.51	-	-	488,831,767.77	628,289,852.28

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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

假设	1、除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
假设	2、利率曲线平行移动		
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
	市场利率上升25个基点	-52,852.81	-2,856.85
	市场利率下降25个基点	52,996.28	2,857.44

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

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可来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项，也可来源于市场整体波动。

本基金基金管理人在构建和管理投资组合过程中，通过对宏观经济情况及政策分析，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。本基金基金管理人定期结合宏观及微观环境变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行动态修正，以主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，基金管理人对本基金所持仓证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量，以测试本基金所面临的潜在价格风险，及时可靠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	539,295,098.92	81.76	505,514,750.79	80.46
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	539,295,098.92	81.76	505,514,750.79	80.46

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票价格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
	股票价格上升5%	26,964,754.95	25,275,737.54
	股票价格下降5%	-26,964,754.95	-25,275,737.54

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	537,404,673.60	503,648,397.11
第二层次	39,391,042.76	27,806,764.38
第三层次	1,550,880.97	1,866,353.68
合计	578,346,597.33	533,321,515.17

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关股票和可转换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，确定相关股票和可转换债券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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相等。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截止资产负债表日，本基金无需要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	539,295,098.92	80.81
	其中：股票	539,295,098.92	80.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,051,498.41	5.85
	其中：债券	39,051,498.41	5.85
	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	81,424,485.91	12.20
8	其他各项资产	7,557,504.92	1.13
9	合计	667,328,588.16	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	2,636,361.00	0.40
B	采矿业	23,560,398.38	3.57

C	制造业	389,127,222.88	59.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,663,435.35	0.56
E	建筑业	1,151,550.00	0.17
F	批发和零售业	15,386,600.00	2.33
G	交通运输、仓储和邮政业	8,989,183.46	1.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,770,815.25	5.12
J	金融业	25,272,130.00	3.83
K	房地产业	3,836,836.00	0.58
L	租赁和商务服务业	3,757,583.00	0.57
M	科学研究和技术服务业	19,657,587.60	2.98
N	水利、环境和公共设施管理业	8,485,396.00	1.29
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	539,295,098.92	81.76

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	22,500	28,575,000.00	4.33
2	300750	宁德时代	37,460	14,722,154.60	2.23
3	688256	寒武纪	8,854	14,126,999.70	2.14
4	603986	兆易创新	16,700	13,610,500.00	2.06
5	002463	沪电股份	54,600	8,342,880.00	1.26
6	600030	中信证券	287,500	8,259,875.00	1.25
7	603259	药明康德	61,100	7,607,561.00	1.15

8	002266	浙富控股	1,157,600	5,857,456.00	0.89
9	002668	TCL智家	501,500	5,556,620.00	0.84
10	601899	紫金矿业	214,704	5,397,658.56	0.82
11	600489	中金黄金	292,300	5,276,015.00	0.80
12	002384	东山精密	19,700	5,168,295.00	0.78
13	000807	云铝股份	229,800	5,087,772.00	0.77
14	688266	泽璟制药	42,200	4,923,052.00	0.75
15	300502	新易盛	7,820	4,746,740.00	0.72
16	601872	招商轮船	267,800	4,705,246.00	0.71
17	600150	中国船舶	138,600	4,683,294.00	0.71
18	002049	紫光国微	51,700	4,588,375.00	0.70
19	000408	藏格矿业	63,900	4,429,548.00	0.67
20	300475	香农芯创	14,300	4,290,000.00	0.65
21	301536	星宸科技	31,900	4,105,849.00	0.62
22	002558	巨人网络	148,200	4,084,392.00	0.62
23	600176	中国巨石	53,100	3,869,928.00	0.59
24	300438	鹏辉能源	46,500	3,852,525.00	0.58
25	300408	三环集团	22,900	3,822,010.00	0.58
26	300661	圣邦股份	26,200	3,759,176.00	0.57
27	688127	蓝特光学	37,700	3,679,520.00	0.56
28	002487	大金重工	62,200	3,605,734.00	0.55
29	000975	山金国际	208,500	3,544,500.00	0.54
30	301087	可孚医疗	72,000	3,430,800.00	0.52
31	000792	盐湖股份	112,600	3,399,394.00	0.52
32	600298	安琪酵母	93,700	3,391,940.00	0.51
33	002602	世纪华通	239,400	3,375,540.00	0.51
34	301215	中汽股份	647,700	3,361,563.00	0.51
35	003816	中国广核	850,100	3,323,891.00	0.50
36	688220	翱捷科技	26,700	3,319,344.00	0.50
37	688046	药康生物	135,171	3,271,138.20	0.50
38	600183	生益科技	18,600	3,225,240.00	0.49

39	000423	东阿阿胶	69,800	3,166,128.00	0.48
40	688981	中芯国际	19,900	3,160,518.00	0.48
41	002916	深南电路	6,800	3,113,720.00	0.47
42	300223	北京君正	12,400	3,086,360.00	0.47
43	000100	TCL科技	513,500	2,988,570.00	0.45
44	002768	国恩股份	57,276	2,981,788.56	0.45
45	688378	奥来德	46,600	2,889,200.00	0.44
46	688239	航宇科技	48,100	2,877,823.00	0.44
47	603507	振江股份	87,000	2,861,430.00	0.43
48	300759	康龙化成	98,700	2,855,391.00	0.43
49	603638	艾迪精密	119,200	2,795,240.00	0.42
50	300596	利安隆	53,100	2,786,688.00	0.42
51	605016	百龙创园	107,800	2,786,630.00	0.42
52	002955	鸿合科技	77,400	2,767,050.00	0.42
53	002240	盛新锂能	61,700	2,766,011.00	0.42
54	002517	恺英网络	168,700	2,741,375.00	0.42
55	600819	耀皮玻璃	428,100	2,731,278.00	0.41
56	002345	潮宏基	296,300	2,717,071.00	0.41
57	300857	协创数据	7,900	2,685,210.00	0.41
58	688766	普冉股份	3,500	2,683,100.00	0.41
59	601211	国泰海通	147,300	2,680,860.00	0.41
60	002458	益生股份	339,300	2,636,361.00	0.40
61	688257	新锐股份	25,840	2,633,096.00	0.40
62	603345	安井食品	32,800	2,630,232.00	0.40
63	688059	华锐精密	13,068	2,609,810.28	0.40
64	603799	华友钴业	54,000	2,606,040.00	0.40
65	600397	江钨装备	95,600	2,603,188.00	0.39
66	002851	麦格米特	15,500	2,591,290.00	0.39
67	000338	潍柴动力	95,000	2,588,750.00	0.39
68	000534	万泽股份	94,000	2,571,840.00	0.39
69	300620	光库科技	6,800	2,571,760.00	0.39

70	603871	嘉友国际	251,300	2,565,773.00	0.39
71	002956	西麦食品	122,216	2,537,204.16	0.38
72	300628	亿联网络	74,800	2,529,736.00	0.38
73	000415	渤海租赁	616,200	2,507,934.00	0.38
74	002532	天山铝业	233,300	2,503,309.00	0.38
75	002838	道恩股份	81,600	2,498,592.00	0.38
76	002028	思源电气	14,400	2,491,200.00	0.38
77	300458	全志科技	62,000	2,446,520.00	0.37
78	603590	康辰药业	84,300	2,445,543.00	0.37
79	001389	广合科技	10,300	2,443,675.00	0.37
80	603588	高能环境	127,100	2,440,320.00	0.37
81	600595	中孚实业	432,200	2,428,964.00	0.37
82	002057	中钢天源	195,300	2,427,579.00	0.37
83	002645	华宏科技	88,180	2,425,831.80	0.37
84	603486	科沃斯	47,700	2,420,775.00	0.37
85	600418	江淮汽车	93,600	2,417,688.00	0.37
86	603708	家家悦	280,000	2,402,400.00	0.36
87	300993	玉马科技	246,600	2,396,952.00	0.36
88	600938	中国海油	88,200	2,394,630.00	0.36
89	601233	桐昆股份	110,200	2,385,830.00	0.36
90	002484	江海股份	22,600	2,373,000.00	0.36
91	300917	特发服务	97,100	2,367,298.00	0.36
92	603663	三祥新材	24,500	2,359,350.00	0.36
93	002865	钧达股份	39,300	2,345,424.00	0.36
94	603011	合锻智能	70,600	2,335,448.00	0.35
95	301377	鼎泰高科	4,200	2,313,780.00	0.35
96	300334	津膜科技	221,600	2,309,072.00	0.35
97	000969	安泰科技	93,500	2,294,490.00	0.35
98	600961	株冶集团	70,400	2,280,256.00	0.35
99	688469	芯联集成	214,500	2,275,845.00	0.35
100	002273	水晶光电	63,000	2,235,240.00	0.34

101	300803	指南针	24,200	2,218,414.00	0.34
102	300206	理邦仪器	180,700	2,209,961.00	0.34
103	600801	华新建材	140,700	2,194,920.00	0.33
104	600105	永鼎股份	32,200	2,172,856.00	0.33
105	603166	福达股份	162,300	2,169,951.00	0.33
106	300548	长芯博创	7,800	2,168,400.00	0.33
107	002410	广联达	265,700	2,168,112.00	0.33
108	688443	智翔金泰	92,800	2,157,600.00	0.33
109	600887	伊利股份	88,800	2,127,648.00	0.32
110	600517	国网英大	451,200	2,111,616.00	0.32
111	601061	中信金属	187,000	2,013,990.00	0.31
112	001309	德明利	2,100	1,980,090.00	0.30
113	603124	江南新材	10,500	1,963,290.00	0.30
114	002297	博云新材	67,400	1,953,926.00	0.30
115	688215	瑞晟智能	47,980	1,926,876.80	0.29
116	300357	我武生物	81,400	1,898,248.00	0.29
117	002155	湖南黄金	79,100	1,888,117.00	0.29
118	688321	微芯生物	71,700	1,887,861.00	0.29
119	300255	常山药业	79,900	1,871,258.00	0.28
120	688586	江航装备	158,800	1,856,372.00	0.28
121	688416	恒烁股份	13,160	1,842,400.00	0.28
122	300404	博济医药	208,300	1,824,708.00	0.28
123	688519	南亚新材	4,800	1,824,192.00	0.28
124	688536	思瑞浦	5,000	1,820,450.00	0.28
125	300320	海达股份	190,300	1,815,462.00	0.28
126	002299	圣农发展	119,700	1,814,652.00	0.28
127	300985	致远新能	46,600	1,794,100.00	0.27
128	002557	洽洽食品	98,800	1,774,448.00	0.27
129	300322	硕贝德	69,900	1,761,480.00	0.27
130	300164	通源石油	220,000	1,760,000.00	0.27
131	688148	芳源股份	204,700	1,756,326.00	0.27

132	300073	当升科技	36,300	1,743,852.00	0.26
133	600884	杉杉股份	128,600	1,742,530.00	0.26
134	688779	五矿新能	214,200	1,737,162.00	0.26
135	601997	贵阳银行	337,800	1,732,914.00	0.26
136	603225	新凤鸣	87,900	1,727,235.00	0.26
137	600361	创新新材	479,400	1,725,840.00	0.26
138	603719	良品铺子	199,500	1,725,675.00	0.26
139	600305	恒顺醋业	272,600	1,720,106.00	0.26
140	600711	盛屯矿业	156,100	1,712,417.00	0.26
141	600390	五矿资本	374,200	1,706,352.00	0.26
142	688275	万润新能	13,282	1,694,119.10	0.26
143	300490	华自科技	127,700	1,689,471.00	0.26
144	688247	宣泰医药	224,100	1,685,232.00	0.26
145	301358	湖南裕能	22,000	1,669,140.00	0.25
146	301371	敷尔佳	62,400	1,622,400.00	0.25
147	600919	江苏银行	149,900	1,615,922.00	0.24
148	000333	美的集团	20,600	1,555,918.00	0.24
149	603198	迎驾贡酒	52,300	1,548,080.00	0.23
150	002379	宏桥控股	104,300	1,540,511.00	0.23
151	601000	唐山港	367,100	1,523,465.00	0.23
152	603990	麦迪科技	70,700	1,505,203.00	0.23
153	601600	中国铝业	182,500	1,500,150.00	0.23
154	600848	上海临港	196,200	1,469,538.00	0.22
155	688578	艾力斯	13,400	1,463,280.00	0.22
156	603992	松霖科技	44,000	1,425,600.00	0.22
157	000510	新金路	57,300	1,423,332.00	0.22
158	601398	工商银行	199,800	1,412,586.00	0.21
159	688787	海天瑞声	10,339	1,390,078.55	0.21
160	300842	帝科股份	15,500	1,382,135.00	0.21
161	301656	联合动力	80,000	1,378,400.00	0.21
162	603288	海天味业	40,850	1,354,586.00	0.21

163	002367	康力电梯	189,600	1,310,136.00	0.20
164	603075	热威股份	57,500	1,285,700.00	0.19
165	688090	瑞松科技	11,910	1,267,819.50	0.19
166	601869	长飞光纤	2,200	1,200,980.00	0.18
167	603909	建发合诚	135,000	1,151,550.00	0.17
168	300487	蓝晓科技	19,400	1,141,690.00	0.17
169	002803	吉宏股份	42,500	1,098,200.00	0.17
170	300824	北鼎股份	150,500	1,080,590.00	0.16
171	000933	神火股份	50,900	1,079,080.00	0.16
172	301589	诺瓦星云	7,200	1,072,656.00	0.16
173	688002	睿创微纳	6,791	1,050,499.79	0.16
174	601608	中信重工	218,200	1,040,814.00	0.16
175	600320	振华重工	249,600	1,030,848.00	0.16
176	605318	法狮龙	9,000	1,015,740.00	0.15
177	600999	招商证券	47,900	1,010,690.00	0.15
178	300290	ST荣科	147,300	979,545.00	0.15
179	002653	海思科	14,500	961,930.00	0.15
180	002759	ST天际	39,200	956,088.00	0.14
181	600519	贵州茅台	800	948,392.00	0.14
182	688153	唯捷创芯	29,000	931,480.00	0.14
183	600408	安泰集团	384,400	914,872.00	0.14
184	300703	创源股份	70,800	904,116.00	0.14
185	600662	外服控股	217,100	874,913.00	0.13
186	002475	立讯精密	12,000	844,800.00	0.13
187	688110	东芯股份	4,100	835,170.00	0.13
188	688692	达梦数据	3,400	830,586.00	0.13
189	601168	西部矿业	30,400	825,056.00	0.13
190	600989	宝丰能源	38,300	778,639.00	0.12
191	300945	曼卡龙	71,300	772,179.00	0.12
192	601665	齐鲁银行	132,000	761,640.00	0.12
193	300031	宝通科技	26,200	748,534.00	0.11

194	300938	信测标准	14,780	737,226.40	0.11
195	600000	浦发银行	85,600	737,016.00	0.11
196	601939	建设银行	75,500	727,065.00	0.11
197	601918	新集能源	84,500	725,855.00	0.11
198	300497	富祥股份	31,400	695,824.00	0.11
199	002413	雷科防务	68,700	670,512.00	0.10
200	688063	派能科技	11,500	612,605.00	0.09
201	002942	新农股份	41,300	591,829.00	0.09
202	002371	北方华创	600	530,736.00	0.08
203	600740	山西焦化	165,200	526,988.00	0.08
204	605196	华通线缆	20,000	522,000.00	0.08
205	301666	大普微-UW	1,063	492,519.79	0.07
206	600201	生物股份	41,900	488,135.00	0.07
207	600704	物产中大	101,900	480,968.00	0.07
208	605179	一鸣食品	37,300	468,861.00	0.07
209	300756	金马游乐	12,000	396,600.00	0.06
210	601100	恒立液压	3,500	376,460.00	0.06
211	605168	三人行	7,400	374,736.00	0.06
212	688717	艾罗能源	4,500	371,565.00	0.06
213	301108	洁雅股份	15,700	370,363.00	0.06
214	001248	华润新能源	33,585	339,544.35	0.05
215	603739	蔚蓝生物	28,700	330,911.00	0.05
216	000776	广发证券	12,700	297,180.00	0.05
217	603889	新澳股份	57,460	293,620.60	0.04
218	688781	视涯科技	5,883	248,027.28	0.04
219	002320	海峡股份	30,800	193,116.00	0.03
220	600576	祥源文旅	31,800	187,620.00	0.03
221	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.02
222	001399	惠科股份	3,828	106,150.44	0.02
223	688797	臻宝科技	207	97,014.69	0.01
224	301682	宏明电子	593	94,915.58	0.01

225	688712	北芯生命	1,500	53,880.00	0.01
226	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.01
227	688635	长进光子	128	39,448.32	0.01
228	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.01
229	603459	红板科技	330	27,825.60	0.00
230	001365	天海电子	719	22,511.89	0.00
231	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00
232	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
233	001237	惠康科技	285	16,740.90	0.00
234	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
235	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
236	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
237	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
238	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
239	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
240	601112	振石股份	572	10,061.48	0.00
241	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
242	603435	嘉德利	104	4,857.84	0.00
243	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
244	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
245	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	603799	华友钴业	16,389,810.00	2.61
2	688256	寒武纪	16,162,815.57	2.57
3	300750	宁德时代	15,581,877.00	2.48

4	603986	兆易创新	14,617,390.00	2.33
5	000807	云铝股份	14,125,702.00	2.25
6	002517	恺英网络	13,992,647.00	2.23
7	300274	阳光电源	13,916,806.00	2.22
8	002624	完美世界	13,278,428.00	2.11
9	300438	鹏辉能源	13,166,464.00	2.10
10	603259	药明康德	13,157,209.60	2.09
11	000408	藏格矿业	12,010,872.00	1.91
12	300308	中际旭创	11,551,126.00	1.84
13	000792	盐湖股份	11,357,981.00	1.81
14	002838	道恩股份	11,306,222.00	1.80
15	688127	蓝特光学	11,088,032.19	1.76
16	002463	沪电股份	10,878,979.00	1.73
17	600183	生益科技	10,791,069.00	1.72
18	002487	大金重工	10,587,487.00	1.69
19	002841	视源股份	10,547,752.00	1.68
20	600872	中炬高新	10,308,440.85	1.64

注：买入金额按买入成交金额（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	600183	生益科技	21,949,142.75	3.49
2	300502	新易盛	21,863,309.20	3.48
3	603259	药明康德	16,763,334.00	2.67
4	002624	完美世界	16,486,096.06	2.62
5	601899	紫金矿业	15,693,942.08	2.50
6	300274	阳光电源	14,536,643.00	2.31
7	603986	兆易创新	14,068,928.00	2.24

8	002475	立讯精密	13,043,402.80	2.08
9	688127	蓝特光学	12,879,739.12	2.05
10	603799	华友钴业	12,086,019.00	1.92
11	603979	金诚信	11,721,413.00	1.87
12	002517	恺英网络	10,798,101.00	1.72
13	002841	视源股份	10,770,589.00	1.71
14	002414	高德红外	10,628,289.00	1.69
15	002916	深南电路	10,540,115.00	1.68
16	688208	道通科技	10,535,658.92	1.68
17	603816	顾家家居	10,398,848.86	1.66
18	600031	三一重工	10,253,975.00	1.63
19	300750	宁德时代	10,232,342.00	1.63
20	688256	寒武纪	9,975,280.31	1.59

注：卖出金额按卖出成交金额（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	2,027,693,273.28
卖出股票收入（成交）总额	2,077,964,691.59

注：买入股票成本、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	39,051,498.41	5.92
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,051,498.41	5.92

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	388,000	39,051,498.41	5.92

注：本报告期末本基金仅持有上述1只债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未参与国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现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、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	6,665,809.28
2	应收清算款	878,317.31
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,378.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,557,504.92

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额	持有份额	占总份额比例

	数(户)			比例		
兴业聚利灵活配置混合A	2,045	27,372.56	42,997,817.82	76.8135%	12,979,074.04	23.1865%
兴业聚利灵活配置混合C	3,859	40,022.38	153,716,764.22	99.5276%	729,590.36	0.4724%
合计	5,885	35,755.86	196,714,582.04	93.4852%	13,708,664.40	6.5148%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属两级基金，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两级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

2、持有人户数（户）合计数中针对同时持有各分级基金份额的持有人算为一户。

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	96.35%

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	兴业聚利灵活配置混合A	52,663.02	0.0941%
	兴业聚利灵活配置混合C	-	-
	合计	52,663.02	0.025%

注：分级基金管理人的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	兴业聚利灵活配置混合A	0~10
	兴业聚利灵活配置混合C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	兴业聚利灵活配置混合A	0
	兴业聚利灵活配置混合C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业聚利灵活配置混合A	兴业聚利灵活配置混合C
基金合同生效日(2015年05月07日)基金份额总额	5,005,036,402.75	-
本报告期期初基金份额总额	134,099,257.38	92,480,347.41
本报告期基金总申购份额	6,786,380.30	118,027,786.40
减：本报告期基金总赎回份额	84,908,745.82	56,061,779.23
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	55,976,891.86	154,446,354.58

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无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

1、2026年7月20日，黄文锋先生离任兴业基金管理有限公司副总经理。详见本公司于2026年7月21日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

2、2026年7月20日，李辉先生离任兴业基金管理有限公司总经理，由董事长刘宗治先生代为履行总经理职务。详见本公司于2026年7月21日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

3、2026年7月31日，周鸣女士担任兴业基金管理有限公司总经理助理。详见本公司于2026年8月3日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

4、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，无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与基金管理人、基金财产、基金托管人的公募基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

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	
方正证券	2	1,121,041,525.76	27.32%	499,877.82	27.47%	-
国泰海通证券	2	1,970,094,159.11	48.01%	878,471.88	48.28%	-
华泰证券	2	1,012,413,156.11	24.67%	441,311.98	24.25%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：i资力雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。ii财务状况良好,经营行为规范,最近一年未因发生重大违法违规行为而受到有关管理机关处罚。iii内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,合规风控能力较强，并能满足各产品运作高度保密的要求。iv具备各标准化产品运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理各标准化产品进行证券交易的需要,并能为各标准化产品提供全面的信息服务，交易能力较强。v研究综合实力较强。vi其他因素（例如，虽综合能力一般，但在某些特色领域或行业，其研究能力、深度和质量在行业领先）。开立交易单元原则上券商应至少已提供两个季度以上的研究服务，并且在最近一季度服务评价评分中排名在前十名。

②券商专用交易单元选择程序：i本基金管理人组织相关人员依据上述标准评估及确定选用的券商。ii 本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③在上述租用的券商交易单元中，本期无新增券商交易单元，无剔除券商交易单元。

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	成交金额	占当期债券回购成	成交金额	占当期权证成交总	成交金额	占当期基金成交总

		额的比例		交总额的比例		额的比例		额的比例
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	38,791,975.00	100.00%	70,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

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	兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金2025年第四季度报告	中国证监会规定的媒介	2026-01-22
2	兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定的媒介	2026-02-13
3	兴业基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证监会规定的媒介	2026-03-27
4	兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金2025年年度报告	中国证监会规定的媒介	2026-03-28
5	兴业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）	中国证监会规定的媒介	2026-03-31
6	兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金2026年第一季度报告	中国证监会规定的媒介	2026-04-22
7	兴业基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2026-06-16
8	兴业基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金风险评价结果及旗下部分基金风险等级调整的通知	中国证监会规定的媒介	2026-06-18
9	兴业聚利灵活配置混合型证	中国证监会规定的媒介	2026-06-23

	券投资基金基金产品资料概要更新		

§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	70,123,066.43	52,842,950.75	51,545,374.52	71,420,642.66	33.94%
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。							

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

（一）中国证监会准予兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件和营业执照

（六）基金托管人业务资格批件和营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

12.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

二〇二六年八月二十九日