

泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

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。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年1月1日起至2026年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	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	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见	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	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§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	45
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	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	50
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	51
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	51
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	52
§8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53

8.2 盈利投资者数量占比	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	54
§9 开放式基金份额变动	54
§10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	55
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	55
10.8 其他重大事件	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息	57
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	泓德睿诚混合	
基金主代码	012193	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年08月26日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	767,407,165.47份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C
下属分级基金的交易代码	012193	012194
报告期末下属分级基金的份额总额	708,969,396.37份	58,437,769.10份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和资本市场发展趋势，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类别资产上的投资比例并适时做出动态调整。本基金股票投资从基本面分析入手，根据个股的估值水平优选个股。针对新三板精选层挂牌公司，本基金将重点关注流动性良好的优质公司，通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的选择，积极寻找具有良好治理结构、竞争优势和良好成长潜力的公司纳入本基金的股票投资组合。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略相结合的方法。本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。

业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。 本基金可投资于新三板精选层股票，可能面临新三板市场因投资环境、投资标的以及交易规则等差异带来的流动性风险、挂牌公司经营风险、挂牌公司降层风险、终止挂牌的风险和精选层市场股价波动风险等特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泓德基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	方圆
	联系电话	010-59850151	95559
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		4009-100-888	95559
传真		010-59850195	021-62701216
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区北京大道柳梧城投大厦A-120 6-1	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	中国（上海）长宁区仙霞路1 8号
邮政编码		100088	200336
法定代表人		王德晓	任德奇

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.hongdefund.com
基金中期报告置备地点	北京市西城区德胜门外大街125号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C
本期已实现收益	24,889,324.86	1,828,765.73
本期利润	-60,877,097.85	-4,912,486.90
加权平均基金份额本期利润	-0.0765	-0.0751
本期加权平均净值利润率	-9.24%	-9.41%
本期基金份额净值增长率	-10.24%	-10.59%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)	
	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C
期末可供分配利润	-188,383,038.99	-17,034,204.18
期末可供分配基金份额利润	-0.2657	-0.2915
期末基金资产净值	525,275,662.72	41,646,766.46
期末基金份额净值	0.7409	0.7127
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)	
	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C
基金份额累计净值增长率	-25.91%	-28.73%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泓德睿诚混合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	-8.45%	0.91%	8.65%	1.01%	-17.10%	-0.10%
过去六个月	-10.24%	1.01%	6.36%	0.95%	-16.60%	0.06%
过去一年	3.78%	0.96%	21.45%	0.85%	-17.67%	0.11%
过去三年	1.95%	1.14%	27.69%	0.91%	-25.74%	0.23%
自基金合同 生效起至今	-25.91%	1.19%	7.69%	0.90%	-33.60%	0.29%

泓德睿诚混合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	-8.63%	0.91%	8.65%	1.01%	-17.28%	-0.10%
过去六个月	-10.59%	1.01%	6.36%	0.95%	-16.95%	0.06%
过去一年	2.96%	0.96%	21.45%	0.85%	-18.49%	0.11%
过去三年	-0.47%	1.14%	27.69%	0.91%	-28.16%	0.23%
自基金合同 生效起至今	-28.73%	1.18%	7.69%	0.90%	-36.42%	0.28%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%

+中国债券综合全价指数收益率 $\times 20\%$

基准指数的构建原则如下：

（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股是由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证800指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。

（3）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。

（4）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照70%、10%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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





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

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

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

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
殷子涵	本基金的基金经理	2025-01-04	-	8年	博士研究生，具有基金从业资格。
秦毅	本基金的基金经理、 公司副总经理、研究 部总监	2021-08-26	2026-05-23	11年	博士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14年，曾任本公司多资产投资部投资经理、研究部研究员，阳光资产管理股份有限公司行业研究部研究员。

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026年上半年，A股与H股内部走势明显分化，市场结构呈现极致的“冰火两重天”格局。宏观层面，2月底美伊冲突升级成为上半年全球市场的分水岭，油价高企推升全球通胀压力，美联储政策预期由年初的降息反转为加息预期升温，美元指数走强，全球流动性预期收紧；国内经济延续“K型分化”，出口在AI产业链和“新三样”的带动下维持高景气，而传统内需复苏动力依然不足。A股方面，上半年上证指数上涨3.16%，沪深300指数上涨7.55%，但以电子、通信为主要成分的双创指数大幅上涨，创业板指数、科创50指数分别上涨35.8%、64.3%，与此同时全A中位数下跌约15%，近七成个股收跌，指数繁荣的背后反而是个股的大面积调整。行业方面，AI算力硬件是唯一主线，电子、通信作为AI上游设备环节分别上涨86.29%、73.59%，领涨两市，而以内需消费、红利、金融为代表的传统行业显著承压，高估值科技与低估值传统资产之间的拥挤度达到极致水平。港股方面，受海外紧缩预期升温、美元指数走强压制离岸流动性以及国际资金分流的影响，恒生指数、恒生科技指数上半年分别下跌10.73%、18.92%，市场同样呈现分化局面，半导体芯片等AI相关方向上涨逾50%，而互联网科技、有色金属等方向下跌超过30%。

本基金在一季度判断出需要警惕油价上涨带来的通胀压力对美联储降息节奏的掣肘，降低了对全球宏观需求暴露度较高的有色仓位，同时也降低了港股非银仓位，并增加了能源和红利品种作为对冲，一季度石油石化、煤炭等能源方向领涨市场，上述对冲取得了一定效果。但很遗憾，自上而下的宏观策略判断让管理人忽视了自下而上AI产业的发展力度，二季度AI产业革命带来上游硬件需求激增，分子端盈利强度首次超越分母端利率的估值压制，本轮高利率环境并未压制科技股行情，与传统框架形成背离，资金加速向科技赛道迁移，而作为防御配置的红利品种虽无大的基本面变化，却并未体现防御属性，反而被科技虹吸严重，中证红利指数单季下跌12.32%。在AI产业趋势确立之际，大部分相关标的的估值水平已不在本基金管理人的投资框架之内，本基金在恪守估值安全边际的前提下，适当增加了估值仍处低估区间的科技标的，如港股半导体代工龙头，

并逢低重新布局了非银金融、出口链以及有色等方向，但仍无法对冲传统行业的下跌。回顾上半年，市场核心主线是AI算力硬件，本基金管理人的核心能力圈仍在周期与价值行业，本基金持续恪守能力圈范围，不盲目追高科技。

展望未来，人工智能技术革命仍是当前最重要的产业趋势，也仍是市场的交易主线，需要积极拥抱这一变革。但在极致的拥挤度分化之后，各行业之间的配置正在发生再均衡，市场逻辑也随AI演进发生更快的变化，一些固有的商业模式大概率发生深刻重塑，部分重资产、实物资产、牌照资产依旧焕发生机。在被人工智能剧烈改变的环境里，我们希望尽可能找到确定性的投资方向，为持有人创造绝对收益。后续本基金在运作的过程中，将更加关注自上而下与自下而上的结合，从行业周期位置、产业趋势和流动性等多角度寻找投资机会，且会更加注重风险暴露，控制基金的波动风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德睿诚混合A基金份额净值为0.7409元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.24%，同期业绩比较基准收益率为6.36%；截至报告期末泓德睿诚混合C基金份额净值为0.7127元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.59%，同期业绩比较基准收益率为6.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5.1 宏观经济和行业展望

宏观经济方面，海外的核心变量仍是美联储政策路径，油价走势与通胀数据将决定加息预期能否弱化，若油价回落叠加就业数据走弱，全球流动性紧缩预期有望边际缓解，中长期看，全球货币体系重构、弱美元格局仍将为人民币资产提供估值支撑。国内方面，2026年作为“十五五”开局之年，政策支持持续加码，积极财政与适度宽松货币政策协同发力，外需在AI产业链与企业出海的带动下保持高景气，内需政策仍留有发力空间，经济“K型分化”有望逐步收敛。资本市场层面，估值修复已较为充分，市场正从流动性驱动向盈利驱动切换，中国完备的产业链体系和科技发展速度使得我们依旧对中国资产迎来系统性价值重估抱有信心。

行业展望上，我们回避高估值品种，着重关注以下方向：一是出口链和有色资源的反转机会，铜、金等资源品供给约束仍在，在前期加息预期充分计提的情况下存在修复空间；二是由于资金面因素被打压的高自由现金流品种和非银金融，其基本面并未恶化，估值已具备明显的安全边际；三是港股低估值品种，港股估值处于历史低位，企业盈利预期已现筑底迹象，叠加国家外汇储备提高香港资产配置比例的政策信号和外资回流，港股估值修复有望延续；此外，我们也会适当关注科技回调后的部分超低估机会，但将严格恪守能力圈和估值的安全边际。在传统内需行业上，我们继续重点关注国内“反内

卷”政策下PPI的表现，后续再关注国内房价表现和消费复苏，相信在国内政策托底下，K型复苏也会逐渐演变成全社会复苏，届时低估的内需品种预计有较好的表现。

4.5.2 证券市场展望

展望未来，我们认为中国完备的工业基础设施体系和产业链体系在人工智能时代仍有很强的竞争优势，中国资本市场慢牛的基础仍在，但行情的演绎方式将是结构性的，结构性机会预计优于指数行情。在此过程中，我们依旧会警惕美国债务问题、美联储政策反复和地缘政治风险，更加聚焦有基本面支撑的结构性机会，以及估值的安全边际，希望在长期为投资者带来稳健回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

本基金截至2026年06月30日，期末可供分配利润为-205,417,243.17元，其中：泓德睿诚混合A期末可供分配利润为-188,383,038.99元（泓德睿诚混合A的未分配利润已实现部分为-188,383,038.99元，未分配利润未实现部分为4,689,305.34元），泓德睿诚混合C期末可供分配利润为-17,034,204.18元（泓德睿诚混合C的未分配利润已实现部分为-17,034,204.18元，未分配利润未实现部分为243,201.54元）。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，泓德基金管理有限公司在泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由泓德基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泓德睿诚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	53,479,858.66	23,298,670.49
结算备付金		913,546.36	8,786,130.57
存出保证金		251,479.05	211,936.33
交易性金融资产	6.4.7.2	508,661,278.08	744,605,238.66
其中：股票投资		436,658,990.41	658,883,027.70

基金投资		-	-
债券投资		72,002,287.67	85,722,210.96
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		11,953,098.24	135,603.01
应收股利		1,229,421.02	178,400.00
应收申购款		4,912.55	3,092.41
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		576,493,593.96	777,219,071.47
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		5,663,291.61	5,164,918.40
应付赎回款		2,821,932.27	354,382.90
应付管理人报酬		596,153.95	785,744.20
应付托管费		99,359.01	130,957.35
应付销售服务费		28,794.42	38,840.34
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	361,633.52	676,651.13

负债合计		9,571,164.78	7,151,494.32
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	767,407,165.47	935,397,648.71
未分配利润	6.4.7.8	-200,484,736.29	-165,330,071.56
净资产合计		566,922,429.18	770,067,577.15
负债和净资产总计		576,493,593.96	777,219,071.47

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额767,407,165.47份，其中A类基金份额总额为708,969,396.37份，基金份额净值为0.7409元；C类基金份额总额为58,437,769.10份，基金份额净值为0.7127元。

6.2 利润表

会计主体：泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		-60,525,866.23	32,412,901.18
1.利息收入		84,400.68	153,883.27
其中：存款利息收入	6.4.7.9	84,400.68	84,984.37
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		-	68,898.90
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		31,891,711.71	44,333,040.94
其中：股票投资收益	6.4.7.10	24,180,988.43	35,537,211.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,072,994.71	726,231.50
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	6,637,728.57	8,069,598.07
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	-92,507,675.34	-12,075,557.40
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	5,696.72	1,534.37
减：二、营业总支出		5,263,718.52	6,026,959.68
1.管理人报酬		4,241,758.77	4,860,712.35
2.托管费		706,959.79	810,118.71
3.销售服务费		207,737.63	247,119.27
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.16	107,262.33	109,009.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-65,789,584.75	26,385,941.50
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-65,789,584.75	26,385,941.50
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-65,789,584.75	26,385,941.50

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德睿诚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	935,397,648.71	-165,330,071.56	770,067,577.15
二、本期期初净资产	935,397,648.71	-165,330,071.56	770,067,577.15
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-167,990,483.24	-35,154,664.73	-203,145,147.97
（一）、综合收益总额	-	-65,789,584.75	-65,789,584.75
（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）	-167,990,483.24	30,634,920.02	-137,355,563.22
其中：1.基金申购款	6,109,497.80	-1,095,606.79	5,013,891.01
2.基金赎回款	-174,099,981.04	31,730,526.81	-142,369,454.23
（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	767,407,165.47	-200,484,736.29	566,922,429.18
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	1,212,586,756.50	-375,913,763.29	836,672,993.21
二、本期期初净资产	1,212,586,756.50	-375,913,763.29	836,672,993.21
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-101,724,213.43	56,196,104.60	-45,528,108.83
（一）、综合收益总额	-	26,385,941.50	26,385,941.50
（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）	-101,724,213.43	29,810,163.10	-71,914,050.33
其中：1.基金申购款	5,673,326.07	-1,754,295.41	3,919,030.66
2.基金赎回款	-107,397,539.50	31,564,458.51	-75,833,080.99
（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	1,110,862,543.07	-319,717,658.69	791,144,884.38

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

王德晓

王德晓

王玲

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]1249号《关于准予泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,045,846,200.50元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第0827号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2021年8月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为2,046,104,763.87份，其中认购资金利息折合258,563.37份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票（以下简称“新三板精选层股票”）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金所投资新三板精选层挂牌公司被调出精选层的，自调出之日起，基金管理人不得新增投资该股票，并应当逐步将该股票调出投资组合。基金所投资新三板精选层挂牌公司因转板上市被调出精选层的除外。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为0%-95%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%，投资于新三板精选层股票的比例不超过基金资产的5%，投资于同业存单的比例不超过基金资产的20%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基

金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》

《证券投资基金会计核算业务指引》《泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[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]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026

年第10号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。2027年12月31日前，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

2027年12月31日前，对证券投资基金管理人运用基金资产买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称"中国结算")提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	53,479,858.66
等于：本金	53,474,939.37
加：应计利息	4,919.29
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	53,479,858.66

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		474,042,239.66	-	436,658,990.41	-37,383,249.25
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	71,049,090.00	1,813,287.67	72,002,287.67	-860,090.00
	合计	71,049,090.00	1,813,287.67	72,002,287.67	-860,090.00
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	545,091,329.66	1,813,287.67	508,661,278.08	-38,243,339.25

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	27.98
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	270,361.63
其中：交易所市场	270,361.63
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	91,243.91
合计	361,633.52

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德睿诚混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德睿诚混合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	863,489,171.93	863,489,171.93
本期申购	5,546,221.46	5,546,221.46
本期赎回（以“-”号填列）	-160,065,997.02	-160,065,997.02
本期末	708,969,396.37	708,969,396.37

6.4.7.7.2 泓德睿诚混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德睿诚混合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	71,908,476.78	71,908,476.78
本期申购	563,276.34	563,276.34
本期赎回（以“-”号填列）	-14,033,984.02	-14,033,984.02
本期末	58,437,769.10	58,437,769.10

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 泓德睿诚混合A

单位：人民币元

项目 (泓德睿诚混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-253,342,093.99	102,598,808.08	-150,743,285.91
本期期初	-253,342,093.99	102,598,808.08	-150,743,285.91
本期利润	24,889,324.86	-85,766,422.71	-60,877,097.85
本期基金份额交易产生的变动数	40,069,730.14	-12,143,080.03	27,926,650.11
其中：基金申购款	-1,464,264.07	476,671.13	-987,592.94
基金赎回款	41,533,994.21	-12,619,751.16	28,914,243.05

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-188,383,038.99	4,689,305.34	-183,693,733.65

6.4.7.8.2 泓德睿诚混合C

单位：人民币元

项目 (泓德睿诚混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-22,658,508.24	8,071,722.59	-14,586,785.65
本期期初	-22,658,508.24	8,071,722.59	-14,586,785.65
本期利润	1,828,765.73	-6,741,252.63	-4,912,486.90
本期基金份额交易产生的变动数	3,795,538.33	-1,087,268.42	2,708,269.91
其中：基金申购款	-161,414.63	53,400.78	-108,013.85
基金赎回款	3,956,952.96	-1,140,669.20	2,816,283.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-17,034,204.18	243,201.54	-16,791,002.64

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	74,885.73
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	9,062.28
其他	452.67
合计	84,400.68

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
----	-------------------------------

卖出股票成交总额	1,092,333,187.12
减：卖出股票成本总额	1,066,159,217.43
减：交易费用	1,992,981.26
买卖股票差价收入	24,180,988.43

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	1,185,876.71
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-112,882.00
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	1,072,994.71

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	14,357,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	14,112,882.00
减：应计利息总额	357,000.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-112,882.00

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	6,637,728.57
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	6,637,728.57

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	-92,507,675.34
——股票投资	-92,071,757.34
——债券投资	-435,918.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-92,507,675.34

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	5,511.86
基金转换费收入	184.86
合计	5,696.72

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	31,736.54
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	515.00
账户维护费	9,000.00
证券组合费	6,503.42
合计	107,262.33

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（以下简称“交通	基金托管人、基金销售机构

银行”)	
-------	--

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,241,758.77	4,860,712.35
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,025,819.66	2,293,686.98
应支付基金管理人的净管理费	2,215,939.11	2,567,025.37

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	上年度可比期间 2025年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	706,959.79	810,118.71

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售	本期
------	----

服务费的各关联方名称	2026年01月01日至2026年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C	合计
交通银行	0.00	22,031.71	22,031.71
泓德基金	0.00	5,165.74	5,165.74
合计	0.00	27,197.45	27,197.45
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C	合计
泓德基金	0.00	5,024.43	5,024.43
交通银行	0.00	26,472.21	26,472.21
合计	0.00	31,496.64	31,496.64

注：支付基金销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.80%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：
日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.80%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

泓德睿诚混合A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份

		额的比例		额的比例
自然人股东	1,215,841.13	0.16%	1,215,841.13	0.13%

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
交通银行	53,479,858.66	74,885.73	39,776,729.94	81,695.18

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：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	2026-04-08	6个月以上	限售股	46.08	463.33	1,150	52,992.00	532,829.50	-
001248	华润新能	2026-06-24	6个月以	新股未上	10.11	10.11	19,350	195,628.50	195,628.50	-

	源		上	市且 限售						
688818	电科蓝天	2026-02-03	6个月以上	限售股	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-
301682	宏明电子	2026-03-18	6个月以上	限售股	69.66	160.06	714	49,737.24	114,282.84	-
001248	华润新能源	2026-06-24	6个交易日	新股未上市	10.11	10.11	8,292	83,832.12	83,832.12	-
001257	盛龙股份	2026-03-24	6个月以上	限售股	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
001365	天海电子	2026-05-11	6个月以上	限售股	27.19	31.31	719	19,549.61	22,511.89	-
301696	三瑞智能	2026-03-31	6个月以上	限售股	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
001237	惠康科技	2026-05-15	6个月以上	限售股	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月以上	限售股	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
001393	维通利	2026-05-08	6个月以上	限售股	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
301531	春光集团	2026-04-28	6个月以上	限售股	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
3015	理奇	2026-	6个	限售	13.91	32.47	433	6,02	14,05	-

99	智能	04-22	月以上	股				3.03	9.51	
601112	振石股份	2026-01-21	6个月以上	限售股	11.18	17.59	748	8,362.64	13,157.32	-
301680	固德电材	2026-02-27	6个月以上	限售股	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
688816	易思维	2026-02-04	6个月以上	限售股	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-
603407	长裕集团	2026-04-29	6个月以上	限售股	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
301513	尚水智能	2026-04-10	6个月以上	限售股	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
688712	北芯生命	2026-01-28	6个月以上	限售股	17.52	35.92	140	2,452.80	5,028.80	-
603352	至信股份	2026-01-08	6个月以上	限售股	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
603293	埃泰克	2026-04-09	6个月以上	限售股	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
001312	福恩股份	2026-04-14	6个月以上	限售股	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
603284	林平发展	2026-02-03	6个月以上	限售股	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
0012	世盟	2026-	6个	限售	28.00	27.78	57	1,59	1,58	-

20	股份	01-27	月以 上	股				6.00	3.46	
----	----	-------	---------	---	--	--	--	------	------	--

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，

确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

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

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

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为0%(上年度末：0%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对于基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产占基金资产净值比例、单一证券占基金资产净值比例及7日可变现资产价值等流动性指标均符合法律法规的要求。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年 06月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	53,479,858.66	-	-	-	53,479,858.66
结算备付金	913,546.36	-	-	-	913,546.36
存出保证金	251,479.05	-	-	-	251,479.05
交易性金融资产	72,002,287.67	-	-	436,658,990.41	508,661,278.08
应收清算款	-	-	-	11,953,098.24	11,953,098.24
应收股利	-	-	-	1,229,421.02	1,229,421.02

应收申购款	-	-	-	4,912.55	4,912.55
资产总计	126,647,171.74	-	-	449,846,422.22	576,493,593.96
负债					
应付清算款	-	-	-	5,663,291.61	5,663,291.61
应付赎回款	-	-	-	2,821,932.27	2,821,932.27
应付管理人报酬	-	-	-	596,153.95	596,153.95
应付托管费	-	-	-	99,359.01	99,359.01
应付销售服务费	-	-	-	28,794.42	28,794.42
其他负债	-	-	-	361,633.52	361,633.52
负债总计	-	-	-	9,571,164.78	9,571,164.78
利率敏感度缺口	126,647,171.74	-	-	440,275,257.44	566,922,429.18
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	23,298,670.49	-	-	-	23,298,670.49
结算备付金	8,786,130.57	-	-	-	8,786,130.57
存出保证金	211,936.33	-	-	-	211,936.33

交易性金融资产	85,722,210.96	-	-	658,883,027.70	744,605,238.66
应收清算款	-	-	-	135,603.01	135,603.01
应收股利	-	-	-	178,400.00	178,400.00
应收申购款	-	-	-	3,092.41	3,092.41
资产总计	118,018,948.35	-	-	659,200,123.12	777,219,071.47
负债					
应付清算款	-	-	-	5,164,918.40	5,164,918.40
应付赎回款	-	-	-	354,382.90	354,382.90
应付管理人报酬	-	-	-	785,744.20	785,744.20
应付托管费	-	-	-	130,957.35	130,957.35
应付销售服务费	-	-	-	38,840.34	38,840.34
其他负债	-	-	-	676,651.13	676,651.13
负债总计	-	-	-	7,151,494.32	7,151,494.32
利率敏感度缺口	118,018,948.35	-	-	652,048,628.80	770,067,577.15

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（不包括可转债和可交换债）公允价值占基金资产净值的比例为12.70%(上年度末：11.13%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	113,437,340.00	-	113,437,340.00
应收股利	-	1,229,421.02	-	1,229,421.02
资产合计	-	114,666,761.02	-	114,666,761.02
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	114,666,761.02	-	114,666,761.02
项目	上年度末 2025年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	262,556,994.63	-	262,556,994.63

应收股利	-	178,400.00	-	178,400.00
资产合计	-	262,735,394.63	-	262,735,394.63
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	262,735,394.63	-	262,735,394.63

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除外汇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
	港币相对人民币升值5%	5,733,338.05	13,136,769.73
	港币相对人民币贬值5%	-5,733,338.05	-13,136,769.73

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)

交易性金融资产—股票投资	436,658,990.41	77.02	658,883,027.70	85.56
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	436,658,990.41	77.02	658,883,027.70	85.56

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	22,094,381.40	40,838,615.02
	业绩比较基准下降5%	-22,094,381.40	-40,838,615.02

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	435,389,318.28	658,135,951.11
第二层次	72,281,748.29	85,722,210.96
第三层次	990,211.51	747,076.59
合计	508,661,278.08	744,605,238.66

6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	436,658,990.41	75.74
	其中：股票	436,658,990.41	75.74

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	72,002,287.67	12.49
	其中：债券	72,002,287.67	12.49
	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	54,393,405.02	9.44
8	其他各项资产	13,438,910.86	2.33
9	合计	576,493,593.96	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币113,437,340.00元，占期末净值比例20.01%。

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	3,008,405.21	0.53
B	采矿业	18,174,724.82	3.21
C	制造业	147,723,395.62	26.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	45,436,179.62	8.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	12,457,752.46	2.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	89,946,550.80	15.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,466,122.00	1.14

M	科学研究和技术服务业	8,519.88	0.00
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	323,221,650.41	57.01

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
原材料	17,584,500.00	3.10
能源	30,712,740.00	5.42
金融	16,054,730.00	2.83
信息技术	25,158,600.00	4.44
房地产	23,926,770.00	4.22
合计	113,437,340.00	20.01

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	600900	长江电力	1,157,100	30,628,437.00	5.40
2	000725	京东方 A	3,520,600	30,558,808.00	5.39
3	600030	中信证券	1,043,060	29,967,113.80	5.29
4	00883	中国海洋石油	1,472,000	25,980,800.00	4.58
5	00981	中芯国际	324,000	25,158,600.00	4.44
6	02423	贝壳－W	733,500	23,926,770.00	4.22
7	000951	中国重汽	1,203,300	23,476,383.00	4.14

8	002142	宁波银行	782,700	23,238,363.00	4.10
9	601318	中国平安	387,500	18,499,250.00	3.26
10	000680	山推股份	1,723,200	17,318,160.00	3.05
11	000807	云铝股份	752,638	16,663,405.32	2.94
12	601899	紫金矿业	591,500	14,870,310.00	2.62
13	000792	盐湖股份	476,300	14,379,497.00	2.54
14	600674	川投能源	1,014,600	14,376,882.00	2.54
15	600426	华鲁恒升	587,047	14,042,164.24	2.48
16	600428	中远海特	1,594,900	12,456,169.00	2.20
17	601211	国泰海通	621,600	11,313,120.00	2.00
18	00358	江西铜业股份	386,000	10,367,960.00	1.83
19	000933	神火股份	457,500	9,699,000.00	1.71
20	603599	广信股份	985,411	9,440,237.38	1.67
21	601166	兴业银行	418,400	6,928,704.00	1.22
22	02328	中国财险	538,000	6,692,720.00	1.18
23	600153	建发股份	815,400	6,466,122.00	1.14
24	300750	宁德时代	14,240	5,596,462.40	0.99
25	02628	中国人寿	223,000	5,164,680.00	0.91
26	01138	中远海能	394,000	4,731,940.00	0.83
27	02099	中国黄金国际	43,100	4,585,840.00	0.81
28	00966	中国太平	268,200	4,197,330.00	0.74
29	601666	平煤股份	457,100	3,268,265.00	0.58
30	002714	牧原股份	85,979	3,008,405.21	0.53
31	002448	中原内配	218,300	2,685,090.00	0.47
32	00297	中化化肥	2,370,000	2,630,700.00	0.46
33	002294	信立泰	33,400	1,065,126.00	0.19
34	002532	天山铝业	71,900	771,487.00	0.14
35	688223	晶科能源	126,827	602,428.25	0.11
36	301666	大普微	1,150	532,829.50	0.09

37	603816	顾家家居	17,000	380,120.00	0.07
38	001248	华润新能源	27,642	279,460.62	0.05
39	000543	皖能电力	20,000	151,400.00	0.03
40	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.02
41	301682	宏明电子	714	114,282.84	0.02
42	001237	惠康科技	947	64,219.54	0.01
43	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.01
44	001365	天海电子	719	22,511.89	0.00
45	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
46	001233	海安集团	370	16,539.00	0.00
47	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
48	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
49	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
50	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
51	601112	振石股份	748	13,157.32	0.00
52	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
53	001369	双欣材料	897	12,127.44	0.00
54	301667	纳百川	151	10,920.32	0.00
55	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
56	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
57	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
58	301449	天溯计量	157	6,075.90	0.00
59	603248	锡华科技	260	5,483.40	0.00
60	688712	北芯生命	140	5,028.80	0.00
61	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
62	001396	誉帆科技	69	2,443.98	0.00
63	603293	埃泰克	72	2,442.96	0.00
64	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
65	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
66	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	300750	宁德时代	50,062,329.60	6.50
2	300502	新易盛	40,467,083.00	5.26
3	002142	宁波银行	30,782,049.90	4.00
4	600900	长江电力	30,039,943.00	3.90
5	600030	中信证券	28,971,581.20	3.76
6	02099	中国黄金国际	28,272,970.11	3.67
7	600519	贵州茅台	26,055,237.00	3.38
8	000951	中国重汽	25,599,677.00	3.32
9	600426	华鲁恒升	24,609,791.00	3.20
10	000933	神火股份	22,374,264.00	2.91
11	00981	中芯国际	20,631,636.88	2.68
12	000680	山推股份	20,476,885.00	2.66
13	00883	中国海洋石油	20,393,974.70	2.65
14	601211	国泰海通	19,315,340.58	2.51
15	00966	中国太平	18,881,147.94	2.45
16	02423	贝壳－W	18,833,339.73	2.45
17	601899	紫金矿业	18,808,950.00	2.44
18	300760	迈瑞医疗	15,735,385.00	2.04
19	600346	恒力石化	15,645,078.00	2.03
20	000792	盐湖股份	15,513,746.00	2.01

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	300750	宁德时代	53,916,433.94	7.00
2	02099	中国黄金国际	47,556,486.59	6.18
3	300502	新易盛	46,758,537.20	6.07
4	002928	华夏航空	43,235,687.00	5.61
5	00966	中国太平	41,833,527.90	5.43
6	00700	腾讯控股	40,843,785.07	5.30
7	000333	美的集团	35,296,182.34	4.58
8	600426	华鲁恒升	34,023,860.20	4.42
9	000830	鲁西化工	27,675,817.00	3.59
10	03993	洛阳钼业	27,334,725.48	3.55
11	09988	阿里巴巴－W	25,951,882.78	3.37
12	601318	中国平安	24,673,166.64	3.20
13	600519	贵州茅台	23,299,205.28	3.03
14	002532	天山铝业	23,043,948.11	2.99
15	000933	神火股份	21,817,812.00	2.83
16	601211	国泰海通	19,464,989.08	2.53
17	000807	云铝股份	18,427,784.18	2.39
18	02208	金风科技	18,186,235.59	2.36
19	600031	三一重工	17,133,416.00	2.22
20	02628	中国人寿	15,274,149.60	1.98

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	936,006,937.48
卖出股票收入（成交）总额	1,092,333,187.12

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3表中的"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,002,287.67	12.70
	其中：政策性金融债	72,002,287.67	12.70
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	72,002,287.67	12.70

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	160213	16国开13	700,000	72,002,287.67	12.70

注：本基金本报告期末仅持有一只债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚。宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行宁波市分行的处罚。

本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	251,479.05
2	应收清算款	11,953,098.24
3	应收股利	1,229,421.02
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,912.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,438,910.86

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
泓德 睿诚 混合A	6,7 74	104,660.38	503,952.77	0.07%	708,465,443.60	99.93%
泓德 睿诚 混合C	1,2 44	46,975.70	0.00	0.00%	58,437,769.10	100.00%
合计	7,9 63	96,371.61	503,952.77	0.07%	766,903,212.70	99.93%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	98.24%

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	泓德睿诚混	1,266,038.79	0.18%

有本基金	合A		
	泓德睿诚混合C	100.02	0.00%
	合计	1,266,138.81	0.16%

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泓德睿诚混合A	>100
	泓德睿诚混合C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德睿诚混合A	0
	泓德睿诚混合C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德睿诚混合A	泓德睿诚混合C
基金合同生效日(2021年08月26日)基金份额总额	1,866,997,572.30	179,107,191.57
本报告期期初基金份额总额	863,489,171.93	71,908,476.78
本报告期基金总申购份额	5,546,221.46	563,276.34
减：本报告期基金总赎回份额	160,065,997.02	14,033,984.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	708,969,396.37	58,437,769.10

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	2	1,102,902,747.77	54.42%	474,365.98	55.03%	-
天风证券	1	885,312,383.24	43.68%	370,859.38	43.02%	-
中银国际证券	2	38,596,571.80	1.90%	16,823.37	1.95%	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- （1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；
- （2）财务状况良好，公司经营状况稳定；
- （3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

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

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

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

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	泓德基金管理有限公司关于旗下基金参与北京汇成基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-10
2	泓德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-31
3	泓德基金管理有限公司关于泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理变更公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2026-05-23

§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
无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

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

12.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

12.3 查阅方式

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

泓德基金管理有限公司
二〇二六年八月二十九日