国融融兴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:国融基金管理有限公司

基金托管人:江苏银行股份有限公司

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，并由董事长签发。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年8月27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6月30日止

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 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 12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 13
§5 托管人报告 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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的真实、准确和完整发表意见 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14
6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 17
6.4 报表附注 19
§7 投资组合报告 42
7.1 期末基金资产组合情况 42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 49
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 49
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 50
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 50
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 50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50
7.12 投资组合报告附注 50
§8 基金份额持有人信息 51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
8.2 盈利投资者数量占比 52

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 52
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 52
§9 开放式基金份额变动 52
§10 重大事件揭示 53
10.1 基金份额持有人大会决议 53
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 53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 53
10.4 基金投资策略的改变 53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 53
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 54
10.8 其他重大事件 55
§11 影响投资者决策的其他重要信息 56
11.1 影响投资者决策的其他重要信息 56
§12 备查文件目录 56
12.1 备查文件目录 56
12.2 存放地点 57
12.3 查阅方式 57

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	国融融兴混合	
基金主代码	007875	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年11月05日	
基金管理人	国融基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	6,652,295.76份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国融融兴混合A	国融融兴混合C
下属分级基金的交易代码	007875	007876
报告期末下属分级基金的份额总额	2,999,407.34份	3,652,888.42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，通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、存托凭证、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，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	国融基金管理有限公司	江苏银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	张圆辉	田作全
	联系电话	010-68779026	025-58588321
	电子邮箱	zhangyuanhui@gowinamc.com	tianzuoquan@jsbchina.cn
客户服务电话		4008190098	95319
传真		010-68779103	025-58588155
注册地址		上海市虹口区溧阳路735号4幢4210室	江苏省南京市中华路26号
办公地址		北京市西城区闹市口大街1号院4号楼2层2D	江苏省南京市中华路26号
邮政编码		100031	210001
法定代表人		侯守法	袁军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.gowinamc.com
基金中期报告置备地点	北京市西城区闹市口大街1号院4号楼2层2D

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国融基金管理有限公司	北京市西城区闹市口大街1号院4号楼2层2D

§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)	
	国融融兴混合A	国融融兴混合C

本期已实现收益	176,696.60	316,442.59
本期利润	967,156.38	1,189,330.85
加权平均基金份额本期利润	0.3820	0.4555
本期加权平均净值利润率	51.97%	61.56%
本期基金份额净值增长率	50.05%	49.91%
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	97,794.44	79,410.43
期末可供分配基金份额利润	0.0326	0.0217
期末基金资产净值	3,202,981.60	3,847,822.67
期末基金份额净值	1.0679	1.0534
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	6.79%	5.34%

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）。表中的"期末"均指本报告期最后一日，即6月30日。

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

国融融兴混合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	82.77%	3.10%	6.43%	0.63%	76.34%	2.47%
过去六个月	50.05%	2.84%	4.74%	0.57%	45.31%	2.27%

过去一年	80.39%	2.35%	13.51%	0.51%	66.88%	1.84%
过去三年	22.87%	1.88%	22.20%	0.55%	0.67%	1.33%
过去五年	-24.84%	1.77%	10.02%	0.55%	-34.86%	1.22%
自基金合同生效起至今	6.79%	1.68%	31.20%	0.58%	-24.41%	1.10%

国融融兴混合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	82.69%	3.10%	6.43%	0.63%	76.26%	2.47%
过去六个月	49.91%	2.84%	4.74%	0.57%	45.17%	2.27%
过去一年	80.01%	2.35%	13.51%	0.51%	66.50%	1.84%
过去三年	22.12%	1.88%	22.20%	0.55%	-0.08%	1.33%
过去五年	-25.61%	1.77%	10.02%	0.55%	-35.63%	1.22%
自基金合同生效起至今	5.34%	1.68%	31.20%	0.58%	-25.86%	1.10%

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：1、本基金合同于2019年11月5日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例符合基金合同约定。

§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

国融基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2017】821号文批准，于2017年6月20日成立，是国融证券发起的公募基金管理公司。公司注册地上海，总部设在北京。公司于2017年7月17日取得中国证券监督管理委员会核发的《经营证券期货业务许可证》。

截止本报告期末（2026年6月30日），基金管理人共管理10只公开募集证券投资基金，基金规模为14.01亿元。

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		
贾雨璇	本基金的基金经理	2021-11-04	-	9年	贾雨璇女士，吉林农业大学工学硕士。具备9年证券从业经验，历任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、京东集团咨询顾问。
许银丰	本基金的基金经理、基金管理人首席投资官兼研究部总监兼混合投资部总监	2025-12-29	-	15年	许银丰先生，清华大学经济管理学院会计硕士，具备15年证券从业经验，历任中信证券股份有限公司资产管理部研究员、交易员，中国国际金融股份有限公司资产管理部交易员，中金基金管理有限公司交易部交易员，太平洋证券股份有限公司资产管理总部投资经理、副总经理、投资总监。

注：1、基金经理任职日期是基金管理人对外披露的任职日期。

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循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律文件和其他相关法律法规的规定，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，力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定，无损害基金份额持有人利益的行为。

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

公平交易程序包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各投资组合公平获得投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本基金管理人对旗下各投资组合的投资交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行T检验，未发现违反公平交易程序的交易。

本报告期内本基金管理人公平交易程序运作良好，旗下各投资组合不存在因不公平交易等导致的利益输送行为，未出现违反公平交易程序的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，本基金管理人制定《国融基金管理有限公司投资交易风险管理规定》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，本基金管理人严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，未发生同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易或利益输送的异常交易。

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

上半年国内 GDP同比增长4.7%，一季度5.0%，二季度4.3%，二季度增速有所放缓，但上半年达成全年4.5%-5%预期目标。CPI 上半年同比上涨1.0%，核心CPI上涨1.2%，保持温和上涨。PPI上半年同比上涨1.5%，其中二季度上涨3.6%，为2022年四季度以来首次转正。规模以上工业增加值上半年同比增长5.4%。社会消费品零售总额上半年同比增长1.3%，扣除房地产开发的固定资产投资下降2.7%，进出口总额同比增长16.9%。上半年经济稳定运行、达成目标值。市场运行方面，中东局势升级，美伊冲突推高油价，全球股市经历几轮波动。 AI 驱动科技巨头公司业绩亮眼，成为全球股市走牛的核心驱动力。产品上半年投资在科技成长板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国融融兴混合A基金份额净值为1.0679元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为50.05%，同期业绩比较基准收益率为4.74%；截至报告期末国融融兴混合C基金份额净值为1.0534元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为49.91%，同期业绩比较基准收益率为4.74%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年财政提速，国内和海外的货币政策有望保持宽松。行业方面AI从训练转向推理主导，行业依然持续景气。海外互联网厂商AI 相关业务保持高速增长，成为公司收入增长的核心引擎，订单充足，资本开支延续。半导体产业链迎来全面涨价，从存储蔓延至晶圆代工、封测、CPU、模拟、功率器件。台积电、三星晶圆代工产能吃紧，国产替代仍在加速，国产AI芯片在特定推理场景已具备商业化应用能力，国产模型综合成本更优，国产各环节市场份额提升，行业态势供需两旺。下半年会在AI领域继续挖掘投资机遇，同时也会关注其他行业的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，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基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确了基金估值的程序和技术，建立了估值委员会，健全了估值决策体系。本基金管理人在具体的基金估值业务执行上，在遵守中国证监会相关规定和基金合同的同时，参考了行业协会估值意见和独立第三方机构估值数据，以确保基金估值的公平、合理。

本基金管理人制定的证券投资基金估值政策与估值程序确定了估值目的、估值日、估值对象、估值程序、估值方法以及估值差错处理、暂停估值和特殊情形处理等事项。对下属管理的不同基金持有的具有相同特征的同一投资品种的估值原则、程序及技术保持一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。

本基金管理人由公司总经理、分管运营支持部高管、分管投资高管、运营支持部负责人、基金运营部负责人、合规风控部负责人、相关基金经理/投资经理及其所处部门负责人组成的基金估值委员会，负责制定或完善估值政策、估值程序，定期复核和审阅估值程序和技术的适用性，以确保相关估值程序和技术不存在重大缺陷。委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、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负责本基金审计业务的会计师事务所。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。托管人在复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格之前，应认真审阅基金管理人采用的估值原则及技术。当对估值原则及技术有异议时，托管人有义务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。本基金管理人当发生改变估值技术，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的情况时，将所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见。此外，会计师事务所出具审计报告时，对报告期间基金的估值技术及其重大变化，特别是对估值的适当性，采用外部信息进行估值的客观性和可靠性程度，以及相关披露的充分性和及时性等发表意见。上述参与估值流程的各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《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，本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2026年6月30日，国融融兴混合A期末未分配利润为203,574.26元（其中：国融融兴混合A的未分配利润已实现部分为97,794.44元，未分配利润未实现部分为105,779.82元）；国融融兴混合C期末未分配利润为194,934.25元（其中：国融融兴混合C的未分配利润已实现部分为79,410.43元，未分配利润未实现部分为115,523.82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

1、本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；

2、本基金自2020年6月24日至2026年6月30日出现连续超六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，基金管理人前期已按照基金合同约定向中国证监会报告并提出解决方案。自2024年7月1日（含）起，本基金信息披露费、审计费等固定费用由基金管理人承担。

§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，本基金托管人--江苏银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定以及《托管协议》的约定，尽职尽责履行了托管人应尽的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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，本基金托管人--江苏银行股份有限公司未发现国融基金管理有限公司在基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上存在损害基金份额持有人利益的行为，或违反《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、在各重要方面的运作违反基金合同规定的情况。

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

本报告期内，由基金管理人所编制和披露的定期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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：国融融兴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	452,140.25	872,460.52
结算备付金		-	10,000.00
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	6,374,529.95	2,149,972.19
其中：股票投资		5,636,015.12	2,115,006.96
基金投资		-	-
债券投资		738,514.83	34,965.23

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		338,933.42	7,566.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		7,165,603.62	3,039,999.06
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		108,361.87	12,904.28
应付管理人报酬		5,099.28	3,133.25
应付托管费		849.85	522.23
应付销售服务费		472.24	213.49
应付投资顾问费		-	-
应交税费		6.55	0.39
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	9.56	2.87
负债合计		114,799.35	16,776.51
净资产：			

实收基金	6.4.7.7	6,652,295.76	4,269,693.38
未分配利润	6.4.7.8	398,508.51	-1,246,470.83
净资产合计		7,050,804.27	3,023,222.55
负债和净资产总计		7,165,603.62	3,039,999.06

注：报告截止日2026年6月30日，A类基金份额净值人民币1.0679元，基金份额总额2,999,407.34份，C类基金份额净值人民币1.0534元，基金份额总额3,652,888.42份，总份额合计6,652,295.76份。

6.2 利润表

会计主体：国融融兴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		2,184,479.78	-318,854.81
1.利息收入		535.46	2,650.80
其中：存款利息收入	6.4.7.9	535.46	1,758.76
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		-	892.04
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		501,550.29	-213,154.47
其中：股票投资收益	6.4.7.10	457,729.97	-210,340.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	39,412.76	-15,052.76
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	4,407.56	12,238.50
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	1,663,348.04	-112,426.62
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	19,045.99	4,075.48
减：二、营业总支出		27,992.55	23,520.59
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	22,372.23	18,980.01
2.托管费	6.4.10.2.2	3,728.67	3,163.40
3.销售服务费	6.4.10.2.3	1,887.99	1,373.64
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		3.66	3.54
8.其他费用	6.4.7.17	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,156,487.23	-342,375.40
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,156,487.23	-342,375.40
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,156,487.23	-342,375.40

6.3 净资产变动表

会计主体：国融融兴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	4,269,693.38	-1,246,470.83	3,023,222.55
二、本期期初净资产	4,269,693.38	-1,246,470.83	3,023,222.55
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,382,602.38	1,644,979.34	4,027,581.72
（一）、综合收益总额	-	2,156,487.23	2,156,487.23
（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）	2,382,602.38	-511,507.89	1,871,094.49
其中：1.基金申购款	9,394,485.62	-2,080,047.55	7,314,438.07
2.基金赎回款	-7,011,883.24	1,568,539.66	-5,443,343.58
（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	6,652,295.76	398,508.51	7,050,804.27
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	8,115,649.90	-2,825,514.56	5,290,135.34

二、本期期初净资产	8,115,649.90	-2,825,514.56	5,290,135.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-3,087,763.25	758,617.66	-2,329,145.59
（一）、综合收益总额	-	-342,375.40	-342,375.40
（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）	-3,087,763.25	1,100,993.06	-1,986,770.19
其中：1.基金申购款	2,017,040.24	-805,312.20	1,211,728.04
2.基金赎回款	-5,104,803.49	1,906,305.26	-3,198,498.23
（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	5,027,886.65	-2,066,896.90	2,960,989.75

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:

张圆辉	陈建伟	陈建伟
————————	————————	————————
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

国融融兴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”)《关于准予国融融兴灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2019] 1410号) 批准，由国融基金管理有限公司 (以下简称“国融

基金”) 依照《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规以及《国融融兴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”) 发售，基金合同于2019年11月5日生效。本基金为契约型开放式混合型基金，存续期限不定，首次设立募集规模为259,796,694.81份基金份额。本基金的基金管理人为国融基金，基金托管人为江苏银行股份有限公司 (以下简称“江苏银行”)。

根据经中国证监会备案的基金合同和《国融融兴灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的相关内容，本基金根据认购 / 申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购 / 申购基金份额时收取认购 / 申购费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；从本类基金份额基金资产中计提销售服务费，并不收取认购 / 申购费用的基金份额，称为C类基金份额。相关费率的设置及费率水平在本基金招募说明书或相关公告中列示。本基金各类基金份额分别设置代码，分别计算和公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人在认购 / 申购基金份额时可自行选择认购 / 申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《国融融兴灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金投资于依法发行上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、存托凭证、债券(国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、股指期货、国债期货、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款等，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)。本基金的投资组合比例为：股票(含存托凭证)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和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%＋上证国债指数收益率×50%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部 (以下简称“财政部”) 颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《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》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》及附注6.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金2026年6月30日的财务状况、自2026年1月1日至2026年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

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

本基金在本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期未发生会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[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 [2004] 78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税 [2016] 140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》、财税[2023] 39号《关于减半征收

证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第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》、《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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a)本基金管理人运营本基金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。

本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入, 自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（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。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对本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。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c)对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。对本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。

对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

(d)本基金卖出股票按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。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(e)对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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	184,736.07
等于：本金	184,727.06
加：应计利息	9.01
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	267,404.18
等于：本金	267,400.18
加：应计利息	4.00
减：坏账准备	-
合计	452,140.25

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

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		4,046,752.86	-	5,636,015.12	1,589,262.26
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	623,362.30	435.63	738,514.83	114,716.90
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	623,362.30	435.63	738,514.83	114,716.90
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	4,670,115.16	435.63	6,374,529.95	1,703,979.16

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末未持有任何衍生金融资产 / 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

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金于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	9.56
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	-
合计	9.56

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 国融融兴混合A

金额单位：人民币元

项目 (国融融兴混合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	2,543,553.70	2,543,553.70
本期申购	1,704,842.85	1,704,842.85
本期赎回（以“-”号填列）	-1,248,989.21	-1,248,989.21
本期末	2,999,407.34	2,999,407.34

6.4.7.7.2 国融融兴混合C

金额单位：人民币元

项目 (国融融兴混合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	1,726,139.68	1,726,139.68
本期申购	7,689,642.77	7,689,642.77
本期赎回（以“-”号填列）	-5,762,894.03	-5,762,894.03
本期末	3,652,888.42	3,652,888.42

注：申购含转换转入份额，赎回含转换转出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 国融融兴混合A

单位：人民币元

项目 (国融融兴混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-53,135.19	-680,190.17	-733,325.36
本期期初	-53,135.19	-680,190.17	-733,325.36
本期利润	176,696.60	790,459.78	967,156.38
本期基金份额交易产生的变动数	-25,766.97	-4,489.79	-30,256.76
其中：基金申购款	-36,881.93	-244,109.03	-280,990.96
基金赎回款	11,114.96	239,619.24	250,734.20
本期已分配利润	-	-	-

本期末	97,794.44	105,779.82	203,574.26

6.4.7.8.2 国融融兴混合C

单位：人民币元

项目 (国融融兴混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-52,316.08	-460,829.39	-513,145.47
本期期初	-52,316.08	-460,829.39	-513,145.47
本期利润	316,442.59	872,888.26	1,189,330.85
本期基金份额交易产生的变动数	-184,716.08	-296,535.05	-481,251.13
其中：基金申购款	-302,106.79	-1,496,949.80	-1,799,056.59
基金赎回款	117,390.71	1,200,414.75	1,317,805.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	79,410.43	115,523.82	194,934.25

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	458.24
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	77.22
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	535.46

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	17,321,517.43

减：卖出股票成本总额	16,836,627.22
减：交易费用	27,160.24
买卖股票差价收入	457,729.97

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	1,010.20
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	38,402.56
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	39,412.76

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	2,049,138.58
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,004,875.85
减：应计利息总额	5,231.50
减：交易费用	628.67
买卖债券差价收入	38,402.56

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金在于报告期无债券申购差价收入。

6.4.7.12 衍生工具收益

本基金在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	4,407.56
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	4,407.56

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	1,663,348.04
——股票投资	1,553,416.36
——债券投资	109,931.68
——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	1,663,348.04

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	18,965.04
转换费收入	80.95
合计	19,045.99

6.4.7.16 信用减值损失

本基金于本报告期无信用减值损失。

6.4.7.17 其他费用

本基金于本报告期无其他费用。

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明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
国融证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
上海谷若投资中心（有限合伙）	基金管理人股东
国融基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
江苏银行股份有限公司	基金托管人

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国融证券股份有限公司	648,401.44	1.79%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本基金于本报告期及上年度可比期间没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金于本报告期及上年度可比期间没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金于本报告期及上年度可比期间没有通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本基金于本报告期及上年度可比期间没有通过关联方的交易单元进行过基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

		例		
国融证券股份有限公司	285.76	1.72%	-	-

注：1、本基金于上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

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

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	22,372.23	18,980.01
其中：应支付销售机构的客户维护费	10,445.02	8,852.41
应支付基金管理人的净管理费	11,927.21	10,127.60

注：支付基金管理人国融基金的基金管理费按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=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	3,728.67	3,163.40

注：支付基金托管人江苏银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=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		
	国融融兴混合A	国融融兴混合C	合计
国融基金管理有限公司	0.00	240.68	240.68
江苏银行股份有限公司	0.00	29.52	29.52
国融证券股份有限公司	0.00	0.16	0.16
合计	0.00	270.36	270.36
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		
	国融融兴混合A	国融融兴混合C	合计
国融基金管理有限公司	0.00	206.12	206.12
江苏银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
国融证券股份有限公司	0.00	13.72	13.72
合计	0.00	219.84	219.84

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日C类资产净值的0.20%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

C类基金份额销售服务费=前一日C类份额基金资产净值×0.20%/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

本基金在本报告期及上年度可比期间均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

本基金在本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行过转融通证券出借业务。

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

国融融兴混合C

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	337,024.55	337,024.55
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	337,024.55	337,024.55
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	9.23%	14.82%

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

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末未持有过本基金。

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
江苏银行股份有限	184,736.07	458.24	228,112.08	1,355.25

公司				

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金在迷你期间如涉及信息披露费、审计费等固定费用的，上述费用由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。除前述事项外，本基金本报告期内及上年度可比期间均无需作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

本基金在本报告期未进行过利润分配。

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

于2026年6月30日，本基金未持有因认购新发/增发而于期末流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于2026年6月30日，本基金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

于2026年6月30日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于2026年6月30日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于2026年6月30日，本基金未持有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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、合规风控部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立审计委员会，负责对公司经营的合法合规性进

行监督检查，对经营活动进行审计；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面，由合规风控部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理，由风险管理人员负责投资风险管理与绩效评估。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的银行存款存放在信用良好的金融机构，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。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管理人管理的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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	738,514.83	34,965.23
未评级	-	-
合计	738,514.83	34,965.23

6.4.13.3 流动性风险

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间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。

本基金持有一家公司发行的证券 (含存托凭证)，其市值不超过基金资产净值的10%，且本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券 (含存托凭证)，不超过该证券的10%。本基金管理人管理的全部开放式基金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%。

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%。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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间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。

本基金持有一家公司发行的证券 (含存托凭证)，其市值不超过基金资产净值的10%，且本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券 (含存托凭证)，不超过该证券的10%。本基金管理人管理的全部开放式基金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%。

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%。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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。

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						
银行存款	452,140.25	-	-	-	-	452,140.25
交易性金融资产	738,514.83	-	-	-	5,636,015.12	6,374,529.95
应收申购款	-	-	-	-	338,933.42	338,933.42
资产总计	1,190,655.08	-	-	-	5,974,948.54	7,165,603.62
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	108,361.87	108,361.87
应付管理人报酬	-	-	-	-	5,099.28	5,099.28
应付托管费	-	-	-	-	849.85	849.85
应付销售服务费	-	-	-	-	472.24	472.24
应交税费	-	-	-	-	6.55	6.55
其他负债	-	-	-	-	9.56	9.56

负债总计	-	-	-	-	114,799.35	114,799.35
利率敏感度缺口	1,190,655.08	-	-	-	5,860,149.19	7,050,804.27
上年度末2025年12月31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	872,460.52	-	-	-	-	872,460.52
结算备付金	-	-	-	-	10,000.00	10,000.00
交易性金融资产	34,965.23	-	-	-	2,115,006.96	2,149,972.19
应收申购款	-	-	-	-	7,566.35	7,566.35
资产总计	907,425.75	-	-	-	2,132,573.31	3,039,999.06
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	12,904.28	12,904.28
应付管理人报酬	-	-	-	-	3,133.25	3,133.25
应付托管费	-	-	-	-	522.23	522.23
应付销售服务费	-	-	-	-	213.49	213.49
应交税费	-	-	-	-	0.39	0.39
其他负债	-	-	-	-	2.87	2.87
负债总计	-	-	-	-	16,776.51	16,776.51
利率敏感度缺口	907,425.75	-	-	-	2,115,796.80	3,023,222.55

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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	除市场利率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
	市场利率下降25个基点	9,872.63	308.56
	市场利率上升25个基点	-9,697.29	-304.98

于2026年06月30日及2025年12月31日，本基金均未持有对利率敏感的交易性资产支持证券投资，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

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，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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	公允价值	占基金

		资产净值比例(%)		资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	5,636,015.12	79.93	2,115,006.96	69.96
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	738,514.83	10.47	34,965.23	1.16
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	6,374,529.95	90.41	2,149,972.19	71.12

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 (见附注7.4.1) 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%	972,745.43	389,760.18
	业绩比较基准下降5%	-972,745.43	-389,760.18

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

下表列示了本基金在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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	6,374,529.95	2,149,972.19
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	6,374,529.95	2,149,972.19

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年6月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2025年12月31日：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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2026年6月30日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§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	5,636,015.12	78.65
	其中：股票	5,636,015.12	78.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	738,514.83	10.31
	其中：债券	738,514.83	10.31
	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	452,140.25	6.31
8	其他各项资产	338,933.42	4.73
9	合计	7,165,603.62	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	-	-
C	制造业	4,479,128.18	63.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,156,886.94	16.41
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	-	-
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	5,636,015.12	79.93

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	688521	芯原股份	1,836	681,413.04	9.66
2	688037	芯源微	1,252	549,690.60	7.80
3	688041	海光信息	1,357	502,497.10	7.13
4	688347	华虹宏力	1,485	499,405.50	7.08
5	688233	神工股份	2,305	494,238.10	7.01
6	688256	寒武纪	298	475,473.90	6.74
7	688981	中芯国际	2,939	466,771.98	6.62
8	688361	中科飞测	1,006	432,580.00	6.14
9	688012	中微公司	909	425,866.50	6.04
10	300223	北京君正	1,500	373,350.00	5.30

11	603005	晶方科技	5,000	269,350.00	3.82
12	688766	普冉股份	302	231,513.20	3.28
13	688802	沐曦股份	244	202,105.20	2.87
14	300567	精测电子	100	31,760.00	0.45

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	688347	华虹宏力	951,717.78	31.48
2	688981	中芯国际	895,486.32	29.62
3	688521	芯原股份	872,700.15	28.87
4	688525	佰维存储	779,333.59	25.78
5	688233	神工股份	756,376.76	25.02
6	688409	富创精密	723,520.70	23.93
7	300475	香农芯创	641,371.00	21.21
8	688041	海光信息	610,830.01	20.20
9	301308	江波龙	546,302.00	18.07
10	688012	中微公司	521,755.98	17.26
11	688802	沐曦股份	474,070.56	15.68
12	688702	盛科通信	456,825.57	15.11
13	688037	芯源微	433,811.24	14.35
14	300223	北京君正	430,775.00	14.25
15	688766	普冉股份	397,084.33	13.13
16	603005	晶方科技	388,717.00	12.86
17	688361	中科飞测	369,003.83	12.21
18	001309	德明利	359,461.00	11.89
19	688629	华丰科技	348,511.00	11.53
20	300857	协创数据	338,935.00	11.21

21	000967	盈峰环境	338,878.00	11.21
22	688220	翱捷科技	295,719.35	9.78
23	688698	伟创电气	295,588.73	9.78
24	688072	拓荆科技	287,730.04	9.52
25	600584	长电科技	271,162.00	8.97
26	688017	绿的谐波	248,288.07	8.21
27	300672	国科微	233,276.00	7.72
28	688256	寒武纪	231,820.00	7.67
29	603667	五洲新春	225,132.00	7.45
30	002738	中矿资源	216,727.00	7.17
31	002240	盛新锂能	216,205.00	7.15
32	002837	英维克	206,172.00	6.82
33	688200	华峰测控	205,991.06	6.81
34	301018	申菱环境	192,415.00	6.36
35	603119	浙江荣泰	191,694.00	6.34
36	301550	斯菱智驱	181,858.00	6.02
37	601100	恒立液压	176,160.00	5.83
38	002050	三花智控	158,177.00	5.23
39	601689	拓普集团	156,136.00	5.16
40	688559	海目星	154,385.45	5.11
41	000700	模塑科技	153,163.00	5.07
42	002472	双环传动	152,101.00	5.03
43	301086	鸿富瀚	151,486.00	5.01
44	603728	鸣志电器	151,242.00	5.00
45	300952	恒辉安防	148,764.00	4.92
46	301358	湖南裕能	148,341.00	4.91
47	688661	和林微纳	145,583.10	4.82
48	002371	北方华创	137,691.00	4.55
49	603179	新泉股份	134,903.00	4.46
50	301225	恒勃股份	126,635.00	4.19
51	300750	宁德时代	122,691.00	4.06

52	300953	震裕科技	122,673.00	4.06
53	002979	雷赛智能	121,423.00	4.02
54	300383	光环新网	115,990.00	3.84
55	003021	兆威机电	110,061.00	3.64
56	300115	长盈精密	104,459.00	3.46
57	605358	立昂微	100,455.00	3.32
58	002896	中大力德	97,504.00	3.23
59	603228	景旺电子	93,356.00	3.09
60	301217	铜冠铜箔	91,493.00	3.03
61	688160	步科股份	91,287.00	3.02
62	603286	日盈电子	89,620.00	2.96
63	603986	兆易创新	85,494.00	2.83
64	301413	安培龙	80,662.00	2.67
65	301529	福赛科技	64,454.00	2.13

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	688409	富创精密	1,004,081.32	33.21
2	688525	佰维存储	825,926.13	27.32
3	300475	香农芯创	708,168.00	23.42
4	688347	华虹宏力	677,736.07	22.42
5	301308	江波龙	658,433.00	21.78
6	688233	神工股份	501,880.20	16.60
7	001309	德明利	480,902.00	15.91
8	688702	盛科通信	444,926.25	14.72
9	688629	华丰科技	432,044.10	14.29

10	688981	中芯国际	416,665.42	13.78
11	300857	协创数据	398,652.00	13.19
12	688072	拓荆科技	396,974.15	13.13
13	688200	华峰测控	350,237.21	11.58
14	688521	芯原股份	329,483.99	10.90
15	688802	沐曦股份	322,126.44	10.66
16	000967	盈峰环境	320,105.00	10.59
17	002837	英维克	299,837.00	9.92
18	688220	翱捷科技	260,571.34	8.62
19	688766	普冉股份	258,368.01	8.55
20	688017	绿的谐波	254,024.30	8.40
21	300672	国科微	250,821.00	8.30
22	002738	中矿资源	244,491.00	8.09
23	600584	长电科技	240,729.00	7.96
24	002240	盛新锂能	240,464.00	7.95
25	688698	伟创电气	225,838.34	7.47
26	688559	海目星	224,421.06	7.42
27	301018	申菱环境	220,324.00	7.29
28	603667	五洲新春	219,124.00	7.25
29	300223	北京君正	207,718.00	6.87
30	688041	海光信息	206,380.72	6.83
31	601100	恒立液压	183,835.00	6.08
32	301550	斯菱智驱	163,680.00	5.41
33	603005	晶方科技	161,379.00	5.34
34	301358	湖南裕能	157,908.00	5.22
35	300750	宁德时代	157,864.00	5.22
36	300567	精测电子	155,571.00	5.15
37	301086	鸿富瀚	152,640.00	5.05
38	603119	浙江荣泰	149,872.00	4.96
39	603179	新泉股份	143,035.00	4.73
40	000700	模塑科技	141,700.00	4.69

41	002371	北方华创	138,646.00	4.59
42	688661	和林微纳	136,926.75	4.53
43	002050	三花智控	134,988.00	4.47
44	603728	鸣志电器	132,405.00	4.38
45	002472	双环传动	132,184.00	4.37
46	601689	拓普集团	129,260.00	4.28
47	002979	雷赛智能	128,648.00	4.26
48	300308	中际旭创	124,216.00	4.11
49	300953	震裕科技	120,806.00	4.00
50	688012	中微公司	118,858.00	3.93
51	003021	兆威机电	113,400.00	3.75
52	300952	恒辉安防	112,933.00	3.74
53	300602	飞荣达	108,867.00	3.60
54	300383	光环新网	107,944.00	3.57
55	002896	中大力德	99,726.00	3.30
56	002487	大金重工	98,610.00	3.26
57	301225	恒勃股份	96,424.00	3.19
58	300395	菲利华	93,258.00	3.08
59	688361	中科飞测	93,181.03	3.08
60	688518	联赢激光	92,693.44	3.07
61	605358	立昂微	92,268.00	3.05
62	301217	铜冠铜箔	91,600.00	3.03
63	002475	立讯精密	91,392.00	3.02
64	603228	景旺电子	89,914.00	2.97
65	300684	中石科技	88,830.00	2.94
66	688160	步科股份	88,020.80	2.91
67	300502	新易盛	87,402.00	2.89
68	300115	长盈精密	84,183.00	2.78
69	603986	兆易创新	80,730.00	2.67
70	000830	鲁西化工	74,520.00	2.46
71	603286	日盈电子	73,590.00	2.43

72	002871	伟隆股份	69,856.00	2.31
73	603090	宏盛股份	66,879.00	2.21
74	300731	科创新源	66,841.00	2.21
75	301413	安培龙	65,125.00	2.15
76	000683	博源化工	62,328.00	2.06

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	18,804,219.02
卖出股票收入（成交）总额	17,321,517.43

注："买入股票成本总额"和"卖出股票收入总额"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

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)	738,514.83	10.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	738,514.83	10.47

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	123176	精测转2	1,080	580,260.03	8.23
2	123267	珂玛转债	360	158,254.80	2.24

注：本基金本报告期末仅持有2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

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未发现有被监管部门立案调查，未发现报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本报告期内，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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	338,933.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	338,933.42

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	123176	精测转2	580,260.03	8.23

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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各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

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
国融融兴混合A	397	7,555.18	0.00	0.00%	2,999,407.34	100.00%
国融融兴混合C	623	5,863.38	337,197.08	9.23%	3,315,691.34	90.77%

合计	1,020	6,521.86	337,197.08	5.07%	6,315,098.68	94.93%

注：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	87.82%

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	国融融兴混合A	8.61	0.00%
	国融融兴混合C	85,676.52	2.35%
	合计	85,685.13	1.29%

注：分级基金从业人员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）。

8.4 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	国融融兴混合A	0
	国融融兴混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	国融融兴混合A	0
	国融融兴混合C	0~10
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	国融融兴混合A	国融融兴混合C
基金合同生效日(2019年11月05日)基金份额总额	188,239,847.22	71,556,847.59
本报告期期初基金份额总额	2,543,553.70	1,726,139.68
本报告期基金总申购份额	1,704,842.85	7,689,642.77
减：本报告期基金总赎回份额	1,248,989.21	5,762,894.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,999,407.34	3,652,888.42

注:总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内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

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，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，无涉及基金管理人、基金财产、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，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

为本基金进行审计的是毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内未发生变更。

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，管理人未发生受调查或处罚的情况。

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，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

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国融证券	2	648,401.44	1.79%	285.76	1.72%	-
联储证券	2	35,477,335.01	98.21%	16,340.65	98.28%	-
中信证券	3	-	-	-	-	-

注：1、本基金管理人负责选择证券经纪服务商，使用其专用的交易单元作为本基金的交易单元。基金管理人选择证券经纪服务商的标准和程序如下：

（1）公司在证券经纪服务商的选择与管理中，严格遵循监管要求及市场化原则，建立规范化的全流程管理机制。

（2）公司选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，由投研部门根据业务需求提出申请，公司经纪服务商小组会议评审，经审议后与提供证券交易服务的证券公司签署协议约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。合作过程中，公司通过定期评价机制动态跟踪服务表现，并基于评价结果调整证券经纪服务商。

2、报告期内使用证券公司交易单元的变更情况：

（1）本基金报告期内新增交易单元情况：无；

（2）本基金报告期内停止使用交易单元情况：无。

3、自2024年7月1日起，本基金的交易佣金按照《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》执行。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国融证券	-	-	-	-	-	-	-	-
联储证券	4,651,899.18	100.00%	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	国融基金管理有限公司关于旗下开放式基金2025年年度最后一日基金份额净值和基金份额累计净值的公告	中国证监会指定的媒介	2026-01-01
2	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金2025年第4季度报告	中国证监会指定的媒介	2026-01-21
3	国融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）	中国证监会指定的媒介	2026-03-31
4	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金2025年年度报告	中国证监会指定的媒介	2026-03-31
5	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金2026年第1季度	中国证监会指定的媒介	2026-04-22

	报告		
6	2025年度国融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	中国证监会指定的媒介	2026-04-24
7	国融基金管理有限公司关于注册资本变更的公告	中国证监会指定的媒介	2026-06-03
8	国融基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	中国证监会指定的媒介	2026-06-05
9	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会指定的媒介	2026-06-10
10	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新A类份额	中国证监会指定的媒介	2026-06-10
11	国融融兴灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新C类份额	中国证监会指定的媒介	2026-06-10
12	国融基金管理有限公司关于上海办公地址变更的公告	中国证监会指定的媒介	2026-06-24

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（1）中国证监会批准国融融兴灵活配置混合型证券投资基金募集的批复文件；

（2）《国融融兴灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

（3）《国融融兴灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

（4）《国融融兴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）报告期内国融融兴灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

12.2 存放地点

《基金合同》《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可按工本费购买复印件。

国融基金管理有限公司

二〇二六年八月三十一日