

诺安平衡证券投资基金
2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：诺安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	13
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	14
§ 5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..	14
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、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	15
6.3	净资产变动表	16
6.4	报表附注	18
§ 7	投资组合报告	40
7.1	期末基金资产组合情况	40
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	49
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	49
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	49
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49

7.12	投资组合报告附注	49
§ 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	51
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
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	51
§ 9	开放式基金份额变动	52
§ 10	重大事件揭示	52
10.1	基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4	基金投资策略的改变	52
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	52
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	53
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	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	56
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	57
12.3	查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安平衡证券投资基金	
基金简称	诺安平衡混合	
基金主代码	320001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004 年 05 月 21 日	
基金管理人	诺安基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	835,559,793.70 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C
下属分级基金的交易代码	320001	025332
报告期末下属分级基金的份额总额	695,919,316.61 份	139,640,477.09 份

注：自 2025 年 8 月 27 日起，本基金分设 A 类基金份额和 C 类基金份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	在主动投资的理念下，本基金的投资目标是取得超额利润，也就是在承担市场同等风险的情况下，取得好于市场平均水平的收益水平，在控制风险的前提下，兼顾当期的稳定回报以及长期的资本增值。
投资策略	本基金实施积极的投资策略。在类别资产配置层面，本基金关注市场资金在各个资本市场间的流动，动态调整股票资产和债券资产的配置比例；在行业配置层面，本基金注重把握中国经济结构及消费结构变迁的趋势，关注各行业的周期性和景气度，实现行业优化配置；在个股选择层面，本基金借助诺安核心竞争力分析系统，在深入分析上市公司基本面的基础上，挖掘价格尚未完全反映公司成长潜力的股票；在债券投资方面，本基金实施利率预测策略、收益率曲线模拟、收益率溢价策略、个券估值策略以及无风险套利策略等投资策略，力求获取高于市场平均水平的投资回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+中证综合债券指数收益率×35%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，风险低于股票型基金，收益水平高于债券型基金。

注：自 2020 年 8 月 12 日起，本基金业绩比较基准由“65%×标普中国 A 股综合指数+35%×上证国债指数”变更为“沪深 300 指数收益率×65%+中证综合债券指数收益率×35%”。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	李学君	郭明
	联系电话	0755-83026688	010-66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588
传真		0755-83026677	010-66105798
注册地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		518048	100140
法定代表人		夏宇	廖林

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日）	
	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C
本期已实现收益	453,487,678.58	80,540,757.95
本期利润	551,763,444.53	101,210,765.20
加权平均基金份额本期利润	0.6349	0.6439
本期加权平均净值利润率	32.61%	33.03%
本期基金份额净值增长率	37.74%	37.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C
期末可供分配利润	921,134,168.08	183,805,287.73
期末可供分配基金份额利润	1.3236	1.3163
期末基金资产净值	1,617,053,484.69	323,445,764.82
期末基金份额净值	2.3236	2.3163
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C

基金份额累计净值增长率	1,019.13%	51.51%
-------------	-----------	--------

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

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

诺安平衡混合 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	38.05%	1.96%	8.14%	0.82%	29.91%	1.14%
过去六个月	37.74%	1.95%	5.76%	0.74%	31.98%	1.21%
过去一年	78.85%	1.65%	17.52%	0.66%	61.33%	0.99%
过去三年	75.67%	1.63%	24.88%	0.72%	50.79%	0.91%
过去五年	83.29%	1.47%	6.27%	0.72%	77.02%	0.75%
过去七年	142.45%	1.33%	24.00%	0.73%	118.45%	0.60%
过去十年	166.96%	1.18%	28.00%	0.73%	138.96%	0.45%
自基金合同生 效起至今	1,019.13%	1.36%	299.73%	1.02%	719.40%	0.34%

诺安平衡混合 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	37.92%	1.96%	8.14%	0.82%	29.78%	1.14%
过去六个月	37.47%	1.95%	5.76%	0.74%	31.71%	1.21%
自基金合同生 效起至今	51.51%	1.73%	9.69%	0.69%	41.82%	1.04%

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

诺安平衡混合 A



诺安平衡混合 C



注：本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

截至 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理六十五只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 A100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安创业板指数增强型证券投资基金（LOF）、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安鸿鑫混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 指数增强型证券投资基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安联创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安精选价值混合型证券投资基金、诺安鼎利混合型证券投资基金、诺安恒鑫混合型证券投资基金、诺安新兴产业混合型证券投资基金、诺安研究优选混合型证券投资基金、诺安均衡优选一年持有期混合型证券投资基金、诺安智盈优选三个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、诺安智泉量化选股混合型发起式证券投资基金、诺安悦鑫 90 天持有期债券型证券投资基金、诺安科技智选混合型证券投资基金等。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限	证券从业年限	说明
----	----	-----------------	--------	----

		任职日期	离任日期		
邓心怡	权益投资事业部副总经理兼研究部总经理、本基金基金经理	2022 年 10 月 15 日	-	13 年	硕士，具有基金从业资格。曾任职于中国对外贸易信托有限公司，从事投资研究工作，2020 年 11 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究部副总经理，现任权益投资事业部副总经理兼研究部总经理。 2022 年 7 月至 2025 年 7 月任诺安研究精选股票型证券投资基金基金经理，2023 年 2 月至 2025 年 7 月任诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 5 月至 2025 年 7 月任诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2022 年 10 月起任诺安平衡证券投资基金基金经理，2023 年 6 月起任诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任诺安研究优选混合型证券投资基金及诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2026 年 5 月起任诺安科技智选混合型证券投资基金基金经理。

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

②证券从业的含义遵从《证券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

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年上半年，国内经济数据呈现波动走势，在一季度开门红之后，经济数据在二季度呈现结构性分化，出口延续了较快增速，且呈现出产品结构受益于 AI 浪潮带动、出口产品量价齐升的可喜趋势：2026 年上半年，我国机电产品出口额为 13,502 亿美元，同比增长 24.5%，占我国货物出口总额的 63.5%，其中集成电路、计算机产品出口额同比增长 96.1%和 41.3%，合计拉动机电产品出口额增长 11.7 个百分点。与此同时，二季度投资和消费承压，固定资产投资增速为-11.1%，社会消费品零售总额同比增长 0.2%，较一季度下降 2.2 个百分点。

展望下半年，地缘风险尚未完全解除，全球供应链重构愈加凸显中国制造的稳定性价值，进一步加强我国供应链在全球的影响力，并继续推动我国自主构建更安全的产业链体系。

宏观经济和地缘冲突目前对人工智能产业的快速发展态势影响比较可控。2026 年，全球人工智能产业以创新产品为引领，有望逐渐从“基础设施投资期”向“商业化变现期”过渡。二季度以来，人工智能产业头部大模型进一步聚焦生产力工具，产业评估体系逐渐由单纯的模型能力打榜竞赛转向提高模型能力商业价值的权重。

(1) 功能上看，大模型在编程、长程推理和多智能体协作上实现代际跃升。AI 从对话接口进化为可自主拆解目标、跨应用闭环执行的智能生产力单元，在延续一季度智能体爆发趋势的同时，二季度聚焦和拓展了“长任务执行”和“多代理协同”的能力：以 Claude Fable 5、GPT-5.6 Sol、GLM-5.2 等为代表，将上下文窗口普遍推至百万 token 级别，使 AI 真正具备处理复杂项目级工作的能力。

(2) 商业化上看，进展显著。海外 Anthropic 凭借企业订阅和编程工具率先实现盈利，ARR 达 470 亿美元，权威机构 Semi Analysis 预计其于本季度实现盈利；国内以智谱为代表的 AI 模型公司 API 调用体量逐步提升，预计年末 ARR 将突破 10 亿美元。

(3) 算力投资上，全球 AI 投资持续由推理需求驱动，行业亟需高算力密度、低时延、高效率算力集群，各类新技术加速迭代，尤其关注国内的超节点技术，以及海外康宁的玻璃基板和玻璃桥的技术迭代进展。其中，超节点是国产高密度算力集群的核心方案，将大带宽低时延的互联范围从单机内部延伸至整个集群，突破了单颗芯片算力的摩尔极限，也实现了跨主机的内存直接访问，尤其关注今年全年超节点集群的出货进展。海外康宁的玻璃基板和玻璃桥的技术方案，凭借同时承载光电信号的独特优势、兼具低介电损耗、高平整度、可大尺寸面板加工等特性，有望成为 CPO 新的载体。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安平衡混合 A 份额净值为 2.3236 元,本报告期诺安平衡混合 A 份额净值增长率为 37.74%,同期业绩比较基准收益率为 5.76%;截至本报告期末诺安平衡混合 C 份额净值为 2.3163 元,本报告期诺安平衡混合 C 份额净值增长率为 37.47%,同期业绩比较基准收益率为 5.76%。

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, AI 将继续深入垂直场景, 长程智能体有望在办公、医疗、法律等非编程的复杂工作流中规模化落地; 模型架构优化与算力效率提升将推动推理成本持续下行, 更低价的 API 服务进一步降低采纳门槛, 加速 AI 渗透全行业。行业正从“技术可行”迈向“商业繁荣”的新阶段, 以智能体为产品形态、生产力工具为发展目标, 继续迈向大规模赋能脑力劳动、重构知识工作生产力的新阶段。

国内经济在下半年有望在出口和以“六张网”投资为代表的新基建的驱动下, 保持稳定的增长动能, 推动经济新旧转型。

在此背景下, 基金将围绕三条主线配置:

- 1、围绕海内外人工智能产业迭代结构化需求布局的 AI 科技和能源安全主线;
- 2、围绕创新药、AI+医疗产业变化布局的生物医药主线;
- 3、围绕休闲出游等服务型消费复苏、商业航天等前沿技术、宽松背景下的有色板块等阶段性布局。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内, 本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同的约定, 对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会, 负责研究、指导基金估值业务, 制定和适时修订基金的估值程序和技术。估值委员会成员具有多年证券、基金从业经验, 熟悉相关法律法规, 具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论, 但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内, 参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行过利润分配。该处理符合相关法律法规及《诺安平衡证券投资基金基

金合同》约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——诺安基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对诺安基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：诺安平衡证券投资基金
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	112,220,680.42	119,917,448.53
结算备付金		14,960,532.20	7,551,784.42
存出保证金		1,443,182.98	893,389.97
交易性金融资产	6.4.7.2	1,787,006,958.15	1,741,161,857.64

其中：股票投资		1,399,967,272.93	1,362,075,371.59
基金投资		-	-
债券投资		387,039,685.22	379,086,486.05
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		33,525,519.99	11,431,045.25
应收股利		-	-
应收申购款		262,442.82	50,015.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		1,949,419,316.56	1,881,005,541.10
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		866,662.89	4,382,245.90
应付赎回款		1,541,539.58	1,087,912.42
应付管理人报酬		1,810,415.85	1,786,826.52
应付托管费		301,735.98	297,804.42
应付销售服务费		100,848.79	91,183.68
应付投资顾问费		-	-
应交税费		200,940.22	200,902.14
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	4,097,923.74	2,252,786.88
负债合计		8,920,067.05	10,099,661.96
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	835,559,793.70	1,109,276,283.48
未分配利润	6.4.7.8	1,104,939,455.81	761,629,595.66
净资产合计		1,940,499,249.51	1,870,905,879.14
负债和净资产总计		1,949,419,316.56	1,881,005,541.10

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，诺安平衡混合 A 基金份额净值 2.3236 元，基金份额总额 695,919,316.61 份；诺安平衡混合 C 基金份额净值 2.3163 元，基金份额总额 139,640,477.09 份。诺安平衡混合份额总额合计为 835,559,793.70 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安平衡证券投资基金

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		667,567,273.94	176,093,457.69
1. 利息收入		287,766.15	175,615.35
其中：存款利息收入	6.4.7.9	287,766.15	175,615.35
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		547,290,903.21	90,855,782.98
其中：股票投资收益	6.4.7.10	502,553,288.03	85,209,164.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	41,225,627.15	2,398,222.02
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	3,511,988.03	3,248,396.70
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	118,945,773.20	84,756,977.96
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	1,042,831.38	305,081.40
减：二、营业总支出		14,593,064.21	7,916,864.46
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	11,901,929.73	6,699,080.92
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,983,655.01	1,116,513.49
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	605,584.49	-
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		4,936.53	4,353.60
8. 其他费用	6.4.7.17	96,958.45	96,916.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		652,974,209.73	168,176,593.23
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		652,974,209.73	168,176,593.23
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		652,974,209.73	168,176,593.23

6.3 净资产变动表

会计主体：诺安平衡证券投资基金
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	1,109,276,283.48	761,629,595.66	1,870,905,879.14
二、本期期初净资产	1,109,276,283.48	761,629,595.66	1,870,905,879.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-273,716,489.78	343,309,860.15	69,593,370.37
（一）、综合收益总额	-	652,974,209.73	652,974,209.73
（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）	-273,716,489.78	-309,664,349.58	-583,380,839.36
其中：1. 基金申购款	144,630,529.77	138,925,944.64	283,556,474.41
2. 基金赎回款	-418,347,019.55	-448,590,294.22	-866,937,313.77
（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	835,559,793.70	1,104,939,455.81	1,940,499,249.51
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	945,769,618.56	117,788,000.32	1,063,557,618.88
二、本期期初净资产	945,769,618.56	117,788,000.32	1,063,557,618.88
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	34,424,505.39	175,525,171.04	209,949,676.43
（一）、综合收益总额	-	168,176,593.23	168,176,593.23
（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）	34,424,505.39	7,348,577.81	41,773,083.20
其中：1. 基金申购款	253,465,650.05	52,168,668.35	305,634,318.40
2. 基金赎回款	-219,041,144.66	-44,820,090.54	-263,861,235.20
（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	980,194,123.95	293,313,171.36	1,273,507,295.31

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：
刘翔 田冲 何柳姿
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

诺安平衡证券投资基金(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”)证监基金字〔2004〕40号《关于同意诺安平衡证券投资基金设立的批复》核准,由诺安基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《诺安平衡证券投资基金基金契约》(后更名为《诺安平衡证券投资基金基金合同》)发起,并于2004年5月21日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为2,206,708,982.01份基金份额,其中认购资金利息折合247,745.96份基金份额。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人诺安基金管理有限公司于2025年8月27日发布的《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加基金份额类别、开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务并修改基金合同等法律文件部分条款的公告》以及更新的《诺安平衡证券投资基金基金合同》的有关规定,自2025年8月27日起,本基金增加基金份额类别。本基金增加基金份额类别后,设A类基金份额和C类基金份额两类基金份额。其中,A类基金份额在申购时收取申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用,但不从该类别基金资产中计提销售服务费;C类基金份额在申购时不收取申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用,且从该类别基金资产中计提销售服务费。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,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以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《诺安平衡证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围界定为股票、存托凭证、债券以及中国证监会批准的其它投资品种。股票投资范围为所有在国内依法发行的、具有良好流动性的A股。债券投资的主要品种包括国债、金融债、公司债、回购、短期票据和可转换债。现金资产包括各类银行存款。债券投资、股票和存托凭证投资的比重根据基金管理人市场的判断灵活配置,目标配置比例为:股票、存托凭证的比例为65%,债券资产的比例为30%,现金的比例为5%;原则上可能的资产配置比例为:股票、存托凭证的比例为45-75%,债券资产的比例为20-50%,现金的比例为5-10%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。于2020年8月12日前,本基金的业绩比较基准为:标普中国A股综合指数 $\times 65\% +$ 上证国债指数收益率 $\times 35\%$;自2020年8月12日起,本基金的业绩比较基准变更为沪深300指数收益率 $\times 65\% +$ 中证综合债券指数收益率 $\times 35\%$ 。

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》、颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺安平衡证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、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 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日至 06 月 30 日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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

2027 年 12 月 31 日前，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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

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

对基金通过沪港通或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。基金通过沪港通或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。基金通过沪港通或深港通买卖、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	112,220,680.42
等于：本金	112,209,652.90
加：应计利息	11,027.52
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
其中：存款期限 1 个月以内	—
存款期限 1-3 个月	—
存款期限 3 个月以上	—
其他存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
合计	112,220,680.42

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		1,237,463,725.36	—	1,399,967,272.93	162,503,547.57
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—	—
债券	交易所市场	390,510,966.80	1,616,827.68	387,039,685.22	-5,088,109.26
	银行间市场	—	—	—	—
	合计	390,510,966.80	1,616,827.68	387,039,685.22	-5,088,109.26
资产支持证券		—	—	—	—

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,627,974,692.16	1,616,827.68	1,787,006,958.15	157,415,438.31

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,579.79
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	4,004,763.50
其中：交易所市场	4,004,763.50
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	91,580.45
合计	4,097,923.74

6.4.7.7 实收基金

诺安平衡混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	946,406,864.93	946,406,864.93
本期申购	91,322,516.35	91,322,516.35
本期赎回（以“-”号填列）	-341,810,064.67	-341,810,064.67
本期末	695,919,316.61	695,919,316.61

诺安平衡混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	162,869,418.55	162,869,418.55
本期申购	53,308,013.42	53,308,013.42
本期赎回（以“-”号填列）	-76,536,954.88	-76,536,954.88
本期末	139,640,477.09	139,640,477.09

6.4.7.8 未分配利润

诺安平衡混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,094,902,705.57	-444,821,708.85	650,080,996.72
本期期初	1,094,902,705.57	-444,821,708.85	650,080,996.72
本期利润	453,487,678.58	98,275,765.95	551,763,444.53
本期基金份额交易产生的变动数	-377,616,126.70	96,905,853.53	-280,710,273.17
其中：基金申购款	120,204,088.58	-35,777,864.52	84,426,224.06
基金赎回款	-497,820,215.28	132,683,718.05	-365,136,497.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,170,774,257.45	-249,640,089.37	921,134,168.08

诺安平衡混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	188,081,194.15	-76,532,595.21	111,548,598.94
本期期初	188,081,194.15	-76,532,595.21	111,548,598.94
本期利润	80,540,757.95	20,670,007.25	101,210,765.20
本期基金份额交易产生的变动数	-34,695,453.50	5,741,377.09	-28,954,076.41
其中：基金申购款	79,677,650.47	-25,177,929.89	54,499,720.58
基金赎回款	-114,373,103.97	30,919,306.98	-83,453,796.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	233,926,498.60	-50,121,210.87	183,805,287.73

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	270,583.71
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	15,228.82
其他	1,953.62
合计	287,766.15

注：此处“其他”列示的是申购款利息收入及存出保证金利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益--买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	8,079,071,246.03
减：卖出股票成本总额	7,565,514,719.72
减：交易费用	11,003,238.28
买卖股票差价收入	502,553,288.03

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	1,992,032.81
债券投资收益--买卖债券（债转股及债券到期兑付） 差价收入	39,233,594.34
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	41,225,627.15

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	1,436,095,804.04
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,390,370,072.76
减：应计利息总额	6,428,975.40
减：交易费用	63,161.54

买卖债券差价收入	39,233,594.34
----------	---------------

6.4.7.12 衍生工具收益

6.4.7.12.1 衍生工具收益—买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	3,511,988.03
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	3,511,988.03

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	118,945,773.20
—股票投资	125,465,474.14
—债券投资	-6,519,700.94
—资产支持证券投资	—
—基金投资	—
—贵金属投资	—
—其他	—
2. 衍生工具	—
—权证投资	—
3. 其他	—
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	—
合计	118,945,773.20

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	589,117.55
其他	453,713.83
合计	1,042,831.38

注：此处“其他”列示的是基金转换费收入等。

6.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	27,273.08
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	578.00
账户维护费	9,600.00
合计	96,958.45

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要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

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

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
诺安基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
中国中化集团有限公司	基金管理人股东的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,901,929.73	6,699,080.92
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,213,119.86	1,716,537.31
应支付基金管理人的净管理费	8,688,809.87	4,982,543.61

注：本基金的管理费率为年费率 1.20%。

基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,983,655.01	1,116,513.49

注：本基金的托管费率为年费率 0.20%。

基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 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		
	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C	合计
诺安基金管理有限公司	-	6,415.58	6,415.58
中国工商银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	6,415.58	6,415.58
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		
	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C	合计
诺安基金管理有限公司	-	-	-
中国工商银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	-	-

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金 C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计算，计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

诺安平衡混合 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 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例
中国中化集团 有限公司	175,587,304.69	21.01%	175,587,304.69	15.83%

注：关联方投资本基金相关费率按照基金合同及招募说明书的规定执行。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行 股份有限公司-活期存款	112,220,680.42	270,583.71	94,060,341.41	166,649.71

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	受限 期	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位:	期末 成本总额	期末估值总 额	备注

							股)			
001220	世盟股份	2026 年 01 月 27 日	6 个月	新股锁定	28.00	27.78	57	1,596.00	1,583.46	-
001237	惠康科技	2026 年 05 月 15 日	6 个月	新股锁定	53.26	58.74	285	15,179.10	16,740.90	-
001248	华润新能源	2026 年 06 月 24 日	1 个月内 (含)	新股未上市	10.11	10.11	22,741	229,911.51	229,911.51	-
001248	华润新能源	2026 年 06 月 24 日	6 个月	新股锁定	10.11	10.11	53,064	536,477.04	536,477.04	-
001257	盛龙股份	2026 年 03 月 24 日	6 个月	新股锁定	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
001312	福恩股份	2026 年 04 月 14 日	6 个月	新股锁定	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-
001365	天海电子	2026 年 05 月 11 日	6 个月	新股锁定	27.19	31.31	719	19,549.61	22,511.89	-
001393	维通利	2026 年 05 月 08 日	6 个月	新股锁定	30.38	38.99	387	11,757.06	15,089.13	-
001399	惠科股份	2026 年 06 月 16 日	6 个月	新股锁定	10.12	27.73	6,488	65,658.56	179,912.24	-
300782	卓胜微	2026 年 04 月 27 日	6 个月	非公开发行锁定	86.78	98.96	115,234	10,000,006.52	11,403,556.64	-
301513	尚水智能	2026 年 04 月 10 日	6 个月	新股锁定	26.66	50.96	138	3,679.08	7,032.48	-
301531	春光集团	2026 年 04 月 28 日	6 个月	新股锁定	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
301599	理奇智能	2026 年 04 月 22 日	6 个月	新股锁定	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
301666	大普微	2026 年 04 月 08 日	6 个月	新股锁定	46.08	463.33	1,220	56,217.60	565,262.60	-

301669	高特电子	2026 年 06 月 02 日	6 个月	新股锁定	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301680	固德电材	2026 年 02 月 27 日	6 个月	新股锁定	58.00	112.16	117	6,786.00	13,122.72	-
301682	宏明电子	2026 年 03 月 18 日	6 个月	新股锁定	69.66	160.06	714	49,737.24	114,282.84	-
301683	慧谷新材	2026 年 03 月 24 日	6 个月	新股锁定	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁定	21.93	77.78	195	4,276.35	15,167.10	-
301696	三瑞智能	2026 年 03 月 31 日	6 个月	新股锁定	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
601112	振石股份	2026 年 01 月 21 日	6 个月	新股锁定	11.18	17.59	775	8,664.50	13,632.25	-
603284	林平发展	2026 年 02 月 03 日	6 个月	新股锁定	37.88	34.87	46	1,742.48	1,604.02	-
603293	埃泰克	2026 年 04 月 09 日	6 个月	新股锁定	33.49	33.93	72	2,411.28	2,442.96	-
603352	至信股份	2026 年 01 月 08 日	6 个月	新股锁定	21.88	25.52	112	2,450.56	2,858.24	-
603407	长裕集团	2026 年 04 月 29 日	6 个月	新股锁定	13.86	73.46	137	1,898.82	10,064.02	-
603435	嘉德利	2026 年 05 月 15 日	6 个月	新股锁定	15.76	46.71	104	1,639.04	4,857.84	-
603459	红板科技	2026 年 03 月 31 日	6 个月	新股锁定	17.70	84.32	330	5,841.00	27,825.60	-
688635	长进光子	2026 年 05 月 20 日	6 个月	新股锁定	40.98	308.19	128	5,245.44	39,448.32	-
68871	北芯	2026 年	6 个月	新股锁	17.52	35.92	234	4,099.68	8,405.28	-

2	生命	01 月 28 日		定							
688781	视涯科技	2026 年 03 月 18 日	6 个月	新股锁定	22.68	47.61	1,300	29,484.00	61,893.00	-	
688785	恒运昌	2026 年 01 月 20 日	6 个月	新股锁定	92.18	463.15	116	10,692.88	53,725.40	-	
688797	臻宝科技	2026 年 06 月 16 日	6 个月	新股锁定	44.56	468.67	207	9,223.92	97,014.69	-	
688808	联讯仪器	2026 年 04 月 16 日	6 个月	新股锁定	81.88	1,584.33	163	13,346.44	258,245.79	-	
688811	有研新材	2026 年 04 月 01 日	6 个月	新股锁定	6.41	24.13	834	5,345.94	20,124.42	-	
688813	泰金新能	2026 年 03 月 24 日	6 个月	新股锁定	26.28	172.09	234	6,149.52	40,269.06	-	
688816	易思维	2026 年 02 月 04 日	6 个月	新股锁定	55.95	57.10	177	9,903.15	10,106.70	-	
688818	电科蓝天	2026 年 02 月 03 日	6 个月	新股锁定	9.47	70.14	1,717	16,259.99	120,430.38	-	
688820	盛合晶微	2026 年 04 月 13 日	6 个月	新股锁定	19.68	141.49	2,391	47,054.88	338,302.59	-	

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金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奉行全面风险管理体系的建设，建立了以合规审查与风险控制委员会、督察长、合规风控委员会、监察稽核部、风险控制部和相关业务部门构成的多层级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审查与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况；在管理层层面设立合规风控委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部、风险控制部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行股份有限公司，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，违约风险可能性很小；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。

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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金于本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 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	94,353,260.75	129,325,990.71
AAA 以下	292,686,424.47	249,760,495.34
未评级	—	—
合计	387,039,685.22	379,086,486.05

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格

格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人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。

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2026 年 06 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 06 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	112,220,680.42	-	-	-	-	112,220,680.42
结算备付金	14,960,532.20	-	-	-	-	14,960,532.20
存出保证金	1,443,182.98	-	-	-	-	1,443,182.98
交易性金融资产	137,317,624.63	106,814,464.45	134,176,006.27	8,731,589.87	1,399,967,272.93	1,787,006,958.15
应收清算款	-	-	-	-	33,525,519.99	33,525,519.99
应收申购款	-	-	-	-	262,442.82	262,442.82
资产总计	265,942,020.23	106,814,464.45	134,176,006.27	8,731,589.87	1,433,755,235.74	1,949,419,316.56
负债						

应付清算款	-	-	-	-	866,662.89	866,662.89
应付赎回款	-	-	-	-	1,541,539.58	1,541,539.58
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,810,415.85	1,810,415.85
应付托管费	-	-	-	-	301,735.98	301,735.98
应付销售服务费	-	-	-	-	100,848.79	100,848.79
应交税费	-	-	-	-	200,940.22	200,940.22
其他负债	-	-	-	-	4,097,923.74	4,097,923.74
负债总计	-	-	-	-	8,920,067.05	8,920,067.05
利率敏感度缺口	265,942,020.23	106,814,464.45	134,176,006.27	8,731,589.87	1,424,835,168.69	1,940,499,249.51
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	119,917,448.53	-	-	-	-	119,917,448.53
结算备付金	7,551,784.42	-	-	-	-	7,551,784.42
存出保证金	893,389.97	-	-	-	-	893,389.97
交易性金融资产	102,436,207.66	104,597,706.67	172,052,571.72	-	1,362,075,371.59	1,741,161,857.64
应收清算款	-	-	-	-	11,431,045.25	11,431,045.25
应收申购款	-	-	-	-	50,015.29	50,015.29
资产总计	230,798,830.58	104,597,706.67	172,052,571.72	-	1,373,556,432.13	1,881,005,541.10
负债						
应付清算款	-	-	-	-	4,382,245.90	4,382,245.90
应付赎回款	-	-	-	-	1,087,912.42	1,087,912.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,786,826.52	1,786,826.52
应付托管费	-	-	-	-	297,804.42	297,804.42
应付销售服务费	-	-	-	-	91,183.68	91,183.68
应交税费	-	-	-	-	200,902.14	200,902.14
其他负债	-	-	-	-	2,252,786.88	2,252,786.88
负债总计	-	-	-	-	10,099,661.96	10,099,661.96
利率敏感度缺口	230,798,830.58	104,597,706.67	172,052,571.72	-	1,363,456,770.17	1,870,905,879.14

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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 27 个基点	1,577,975.62	2,304,180.55
	市场利率上升 27 个基点	-1,558,940.09	-2,278,646.94

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，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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，债券投资和股票投资的比重根据基金管理人对市场的判断灵活配置，目标配置比例为：股票、存托凭证的比例为 65%，债券资产的比例为 30%，现金的比例为 5%；原则上可能的资产配置比例为：股票、存托凭证的比例为 45-75%，债券资产的比例为 20-50%，现金的比例为 5-10%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时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	1,399,967,272.93	72.14	1,362,075,371.59	72.80
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	1,399,967,272.93	72.14	1,362,075,371.59	72.80

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末(2026 年 06 月 30 日)	上年度末(2025 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准上升 5%	116,649,616.81	109,755,345.83
	业绩比较基准下降 5%	-116,649,616.81	-109,755,345.83

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	1,772,661,701.67	1,733,633,055.76
第二层次	766,388.55	5,259,516.40
第三层次	13,578,867.93	2,269,285.48
合计	1,787,006,958.15	1,741,161,857.64

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的证券，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，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

间将相关证券的公允价值列入第一层次；本基金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，确定相关证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

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2025 年 12 月 31 日：同)。

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

截至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	1,399,967,272.93	71.81
	其中：股票	1,399,967,272.93	71.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	387,039,685.22	19.85
	其中：债券	387,039,685.22	19.85
	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	127,181,212.62	6.52
8	其他各项资产	35,231,145.79	1.81
9	合计	1,949,419,316.56	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	36,149.82	0.00
C	制造业	839,660,343.42	43.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,116,018.55	0.32
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	54,275,025.15	2.80
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	439,430,094.22	22.65
J	金融业	23,817,718.57	1.23
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	35,684,007.34	1.84
N	水利、环境和公共设施管理业	946,332.40	0.05
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	1,399,967,272.93	72.14

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	442,741	164,318,894.74	8.47
2	688041	海光信息	379,502	140,529,590.60	7.24
3	688256	寒武纪	79,782	127,296,170.10	6.56
4	688048	长光华芯	161,222	80,933,444.00	4.17
5	300308	中际旭创	51,300	65,151,000.00	3.36
6	002475	立讯精密	905,500	63,747,200.00	3.29
7	300604	长川科技	162,000	55,310,040.00	2.85
8	000034	神州数码	1,954,500	54,237,375.00	2.80
9	301095	广立微	430,100	50,773,305.00	2.62
10	002179	中航光电	1,098,500	50,750,700.00	2.62
11	301236	软通动力	1,136,100	48,227,445.00	2.49
12	002025	航天电器	563,387	42,941,357.14	2.21

13	002008	大族激光	249,400	37,437,434.00	1.93
14	300782	卓胜微	323,934	34,272,902.64	1.77
15	300323	华灿光电	1,565,888	31,944,115.20	1.65
16	002049	紫光国微	284,900	25,284,875.00	1.30
17	688372	伟测科技	133,857	24,897,402.00	1.28
18	688686	奥普特	131,561	22,153,556.79	1.14
19	300671	富满微	255,000	21,970,800.00	1.13
20	300747	锐科激光	343,000	18,209,870.00	0.94
21	688167	炬光科技	45,601	16,152,330.21	0.83
22	300638	广和通	804,800	14,896,848.00	0.77
23	000066	中国长城	768,100	14,632,305.00	0.75
24	688318	财富趋势	202,059	14,408,827.29	0.74
25	301191	菲菱科思	125,880	14,293,674.00	0.74
26	300803	指南针	138,371	12,684,469.57	0.65
27	688200	华峰测控	22,825	11,985,407.50	0.62
28	300033	同花顺	44,580	10,743,780.00	0.55
29	301257	普蕊斯	235,342	10,679,819.96	0.55
30	002246	北化股份	542,200	10,193,360.00	0.53
31	688498	源杰科技	5,156	9,724,216.00	0.50
32	301196	唯科科技	66,854	8,384,828.68	0.43
33	688691	灿芯股份	69,393	8,044,730.49	0.41
34	688195	腾景科技	41,574	8,006,320.92	0.41
35	300394	天孚通信	24,859	7,524,322.12	0.39
36	601089	福元医药	461,800	7,518,104.00	0.39
37	300083	创世纪	532,200	7,248,564.00	0.37
38	300936	中英科技	51,000	5,625,300.00	0.29
39	601619	嘉泽新能	1,244,100	5,349,630.00	0.28
40	300233	金城医药	384,400	4,766,560.00	0.25
41	688400	凌云光	68,431	4,530,132.20	0.23
42	301225	恒勃股份	50,400	3,971,016.00	0.20
43	301220	亚香股份	120,380	3,878,643.60	0.20
44	688808	联讯仪器	1,624	3,651,169.92	0.19
45	300570	太辰光	12,200	3,009,862.00	0.16
46	688141	杰华特	18,259	2,802,756.50	0.14
47	300952	恒辉安防	102,751	1,787,867.40	0.09
48	300275	梅安森	190,700	1,531,321.00	0.08
49	688797	臻宝科技	2,070	1,382,689.62	0.07
50	688795	摩尔线程	1,445	1,035,328.05	0.05
51	688783	西安奕材	14,790	915,796.80	0.05
52	000768	中航西飞	44,200	905,216.00	0.05
53	688010	福光股份	16,300	792,669.00	0.04

54	001248	华润新能源	75,805	766,388.55	0.04
55	688802	沐曦股份	814	674,236.20	0.03
56	000803	山高环能	92,700	628,506.00	0.03
57	301666	大普微	1,220	565,262.60	0.03
58	000617	中油资本	59,100	389,469.00	0.02
59	688820	盛合晶微	2,391	338,302.59	0.02
60	688485	九州一轨	3,580	229,334.80	0.01
61	688765	禾元生物	3,529	179,979.00	0.01
62	001399	惠科股份	6,488	179,912.24	0.01
63	300421	力星股份	9,000	166,590.00	0.01
64	688809	强一股份	259	161,357.00	0.01
65	688175	高凌信息	5,188	130,478.20	0.01
66	688818	电科蓝天	1,717	120,430.38	0.01
67	300922	天秦装备	7,900	119,685.00	0.01
68	301682	宏明电子	714	114,282.84	0.01
69	688469	芯联集成	10,764	114,206.04	0.01
70	688759	必贝特	2,789	89,192.22	0.00
71	688370	丛麟科技	4,230	88,491.60	0.00
72	688790	昂瑞微	516	69,056.28	0.00
73	603435	嘉德利	1,031	68,134.86	0.00
74	001237	惠康科技	947	64,219.54	0.00
75	688781	视涯科技	1,300	61,893.00	0.00
76	301638	南网数字	2,322	55,844.10	0.00
77	688785	恒运昌	116	53,725.40	0.00
78	301636	泽润新能	1,273	53,606.03	0.00
79	688796	百奥赛图	423	46,276.20	0.00
80	688727	恒坤新材	563	42,112.40	0.00
81	688813	泰金新能	234	40,269.06	0.00
82	688635	长进光子	128	39,448.32	0.00
83	001257	盛龙股份	1,743	36,149.82	0.00
84	688757	胜科纳米	536	35,751.20	0.00
85	688002	睿创微纳	200	30,938.00	0.00
86	301678	新恒汇	382	30,116.88	0.00
87	603293	埃泰克	716	28,924.24	0.00
88	603459	红板科技	330	27,825.60	0.00
89	301563	云汉芯城	143	24,937.77	0.00
90	001365	天海电子	719	22,511.89	0.00
91	603049	中策橡胶	498	22,315.38	0.00
92	301662	宏工科技	207	20,973.24	0.00
93	600584	长电科技	200	20,710.00	0.00
94	688811	有研复材	834	20,124.42	0.00

95	688362	甬矽电子	200	19,280.00	0.00
96	301696	三瑞智能	216	18,748.80	0.00
97	301275	汉朔科技	397	17,825.30	0.00
98	001233	海安集团	370	16,539.00	0.00
99	603124	江南新材	88	16,454.24	0.00
100	301669	高特电子	546	15,506.40	0.00
101	301479	弘景光电	255	15,351.00	0.00
102	301687	新广益	195	15,167.10	0.00
103	001393	维通利	387	15,089.13	0.00
104	603175	超颖电子	169	15,056.21	0.00
105	301531	春光集团	290	14,952.40	0.00
106	301599	理奇智能	433	14,059.51	0.00
107	601112	振石股份	775	13,632.25	0.00
108	301680	固德电材	117	13,122.72	0.00
109	688805	健信超导	265	12,447.05	0.00
110	001369	双欣材料	897	12,127.44	0.00
111	301658	首航新能	437	11,785.89	0.00
112	301683	慧谷新材	96	11,689.92	0.00
113	301667	纳百川	151	10,920.32	0.00
114	301632	广东建科	656	10,154.88	0.00
115	688816	易思维	177	10,106.70	0.00
116	603407	长裕集团	137	10,064.02	0.00
117	301491	汉桑科技	245	9,621.15	0.00
118	301590	优优绿能	73	9,595.85	0.00
119	301609	山大电力	277	9,199.17	0.00
120	301501	恒鑫生活	350	9,107.00	0.00
121	301584	建发致新	447	8,913.18	0.00
122	603338	浙江鼎力	200	8,500.00	0.00
123	688712	北芯生命	234	8,405.28	0.00
124	301665	泰禾股份	393	8,237.28	0.00
125	603202	天有为	166	8,157.24	0.00
126	603092	德力佳	146	7,879.62	0.00
127	301595	太力科技	196	7,761.60	0.00
128	688755	汉邦科技	264	7,275.84	0.00
129	301513	尚水智能	138	7,032.48	0.00
130	603014	威高血净	205	6,709.65	0.00
131	601026	道生天合	451	6,575.58	0.00
132	001221	悍高集团	160	6,435.20	0.00
133	603418	友升股份	139	6,139.63	0.00
134	603257	中国瑞林	78	6,083.22	0.00
135	301449	天溯计量	157	6,075.90	0.00

136	001382	新亚电缆	366	5,724.24	0.00
137	001285	瑞立科密	137	5,634.81	0.00
138	603248	锡华科技	260	5,483.40	0.00
139	301668	昊创瑞通	165	5,428.50	0.00
140	301560	众捷汽车	190	5,078.70	0.00
141	301575	艾芬达	177	4,745.37	0.00
142	300243	瑞丰高材	200	4,348.00	0.00
143	000519	中兵红箭	200	4,214.00	0.00
144	603406	天富龙	153	3,970.35	0.00
145	603210	泰鸿万立	286	3,840.98	0.00
146	603262	技源集团	155	3,816.10	0.00
147	001335	信凯科技	80	3,799.20	0.00
148	001390	古麒绒材	178	3,579.58	0.00
149	603120	肯特催化	65	3,467.75	0.00
150	603334	丰倍生物	88	3,126.64	0.00
151	603400	华之杰	57	3,079.14	0.00
152	603370	华新精科	82	2,950.36	0.00
153	603352	至信股份	112	2,858.24	0.00
154	603376	大明电子	111	2,750.58	0.00
155	001388	信通电子	94	2,582.18	0.00
156	001396	誉帆科技	69	2,443.98	0.00
157	001312	福恩股份	134	2,248.52	0.00
158	002205	国统股份	200	2,018.00	0.00
159	603382	海阳科技	105	1,800.75	0.00
160	603284	林平发展	46	1,604.02	0.00
161	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	688205	德科立	375,097,696.87	20.05
2	688521	芯原股份	372,957,363.63	19.93
3	688256	寒武纪	327,656,809.28	17.51
4	688041	海光信息	239,315,529.37	12.79
5	300548	长芯博创	159,934,915.96	8.55
6	300394	天孚通信	141,260,630.66	7.55
7	002384	东山精密	126,835,139.00	6.78
8	300570	太辰光	121,222,963.35	6.48
9	300502	新易盛	119,879,316.19	6.41

10	300782	卓胜微	104,846,613.06	5.60
11	000977	浪潮信息	104,690,409.95	5.60
12	000938	紫光股份	96,672,546.45	5.17
13	601225	陕西煤业	94,271,982.94	5.04
14	688702	盛科通信	93,897,178.54	5.02
15	300620	光库科技	91,866,721.00	4.91
16	600188	兖矿能源	89,068,449.10	4.76
17	300661	圣邦股份	86,416,421.84	4.62
18	688048	长光华芯	82,343,325.10	4.40
19	688195	腾景科技	81,283,422.78	4.34
20	301196	唯科科技	78,094,442.44	4.17
21	688167	炬光科技	77,321,647.60	4.13
22	688313	仕佳光子	76,891,814.64	4.11
23	301205	联特科技	75,488,926.56	4.03
24	002025	航天电器	73,991,764.73	3.95
25	300803	指南针	73,638,639.10	3.94
26	600546	山煤国际	71,158,176.00	3.80
27	601001	晋控煤业	70,234,790.08	3.75
28	688777	中控技术	69,485,432.00	3.71
29	601088	中国神华	67,460,821.88	3.61
30	688258	卓易信息	67,347,206.80	3.60
31	002475	立讯精密	67,321,089.00	3.60
32	300308	中际旭创	64,955,560.00	3.47
33	301236	软通动力	63,612,795.00	3.40
34	301095	广立微	61,803,162.39	3.30
35	688172	燕东微	59,178,971.16	3.16
36	688123	聚辰股份	55,390,177.06	2.96
37	000034	神州数码	53,272,093.80	2.85
38	600256	广汇能源	52,030,790.60	2.78
39	002796	世嘉科技	51,795,504.10	2.77
40	300033	同花顺	50,497,010.26	2.70
41	688536	思瑞浦	48,891,253.82	2.61
42	002179	中航光电	46,857,042.35	2.50
43	600938	中国海油	46,031,375.45	2.46
44	600075	新疆天业	44,747,781.58	2.39
45	601918	新集能源	44,597,147.22	2.38
46	603893	瑞芯微	43,765,451.00	2.34
47	600989	宝丰能源	42,778,819.95	2.29
48	002605	姚记科技	42,558,044.76	2.27
49	603171	税友股份	41,475,766.00	2.22
50	002241	歌尔股份	40,313,029.45	2.15

51	300604	长川科技	39,446,539.98	2.11
52	688981	中芯国际	39,357,581.76	2.10
53	301338	凯格精机	39,315,823.00	2.10
54	688802	沐曦股份	38,313,871.37	2.05
55	688220	翱捷科技	38,166,851.78	2.04
56	002008	大族激光	37,658,543.00	2.01

注：买入金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688521	芯原股份	493,081,110.06	26.36
2	688205	德科立	432,183,895.87	23.10
3	688256	寒武纪	307,190,487.43	16.42
4	688041	海光信息	201,134,214.29	10.75
5	300548	长芯博创	194,182,500.38	10.38
6	688702	盛科通信	171,165,216.42	9.15
7	002384	东山精密	140,290,880.00	7.50
8	300394	天孚通信	132,749,861.55	7.10
9	300570	太辰光	128,828,001.75	6.89
10	688981	中芯国际	126,894,631.73	6.78
11	300502	新易盛	118,443,028.71	6.33
12	000977	浪潮信息	108,680,727.88	5.81
13	600188	兖矿能源	105,716,699.96	5.65
14	000938	紫光股份	100,328,916.51	5.36
15	688141	杰华特	95,428,224.14	5.10
16	601225	陕西煤业	93,306,738.19	4.99
17	688777	中控技术	91,403,642.35	4.89
18	301196	唯科科技	88,825,933.74	4.75
19	300620	光库科技	86,743,547.00	4.64
20	300661	圣邦股份	80,691,836.00	4.31
21	688258	卓易信息	77,794,520.32	4.16
22	688167	炬光科技	75,322,189.47	4.03
23	300782	卓胜微	75,194,023.04	4.02
24	301205	联特科技	73,147,065.60	3.91
25	600546	山煤国际	69,761,881.00	3.73
26	688313	仕佳光子	68,518,875.67	3.66
27	688172	燕东微	68,132,727.98	3.64
28	601088	中国神华	67,933,652.12	3.63
29	688195	腾景科技	66,164,557.32	3.54

30	601001	晋控煤业	64,383,759.00	3.44
31	688220	翱捷科技	64,157,979.22	3.43
32	603171	税友股份	61,686,712.93	3.30
33	300803	指南针	57,137,975.59	3.05
34	000960	锡业股份	54,361,316.90	2.91
35	600256	广汇能源	50,976,489.04	2.72
36	300033	同花顺	49,535,678.20	2.65
37	688123	聚辰股份	49,404,351.08	2.64
38	301338	凯格精机	48,114,949.99	2.57
39	300353	东土科技	47,240,510.99	2.53
40	688536	思瑞浦	47,061,831.38	2.52
41	600938	中国海油	46,409,460.20	2.48
42	688516	奥特维	45,946,589.23	2.46
43	688396	华润微	45,890,495.40	2.45
44	601918	新集能源	43,599,537.00	2.33
45	002025	航天电器	43,324,855.10	2.32
46	600075	新疆天业	43,286,770.20	2.31
47	603893	瑞芯微	42,894,402.00	2.29
48	601519	大智慧	42,885,327.00	2.29
49	688008	澜起科技	42,733,121.59	2.28
50	002796	世嘉科技	42,124,890.92	2.25
51	688691	灿芯股份	41,495,351.65	2.22
52	600487	亨通光电	41,421,430.38	2.21
53	601699	潞安环能	40,267,626.00	2.15
54	600989	宝丰能源	39,998,868.83	2.14
55	688387	信科移动	39,958,914.15	2.14
56	688802	沐曦股份	39,258,087.35	2.10
57	605358	立昂微	38,936,536.48	2.08
58	300816	艾可蓝	38,432,718.00	2.05
59	603799	华友钴业	38,268,191.03	2.05
60	301413	安培龙	38,099,512.20	2.04

注：卖出金额按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	7,477,941,146.92
卖出股票收入（成交）总额	8,079,071,246.03

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	387,039,685.22	19.95
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	387,039,685.22	19.95

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	128136	立讯转债	809,750	114,176,413.87	5.88
2	127038	国微转债	533,648	75,122,725.49	3.87
3	113066	平煤转债	503,830	71,212,049.99	3.67
4	113046	金田转债	237,600	31,691,738.96	1.63
5	113043	财通转债	177,760	23,141,210.76	1.19

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定备选库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,443,182.98
2	应收清算款	33,525,519.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	262,442.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,231,145.79

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	128136	立讯转债	114,176,413.87	5.88
2	127038	国微转债	75,122,725.49	3.87
3	113066	平煤转债	71,212,049.99	3.67
4	113046	金田转债	31,691,738.96	1.63
5	113043	财通转债	23,141,210.76	1.19
6	113643	风语转债	22,982,255.80	1.18
7	113634	珀莱转债	22,275,814.44	1.15
8	127104	姚记转债	17,705,886.04	0.91
9	110099	福能转债	8,731,589.87	0.45

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
诺安平衡混合 A	32,382	21,490.93	241,162,596.35	34.65%	454,756,720.26	65.35%
诺安平衡混合 C	213	655,589.09	139,033,094.34	99.57%	607,382.75	0.43%
合计	32,595	25,634.60	380,195,690.69	45.50%	455,364,103.01	54.50%

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）。

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

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	98.06%

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	诺安平衡混合 A	6,103.14	0.0009%
	诺安平衡混合 C	83.24	0.0001%
	合计	6,186.38	0.0007%

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	诺安平衡混合 A	0
	诺安平衡混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	诺安平衡混合 A	0
	诺安平衡混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺安平衡混合 A	诺安平衡混合 C
基金合同生效日（2004 年 05 月 21 日）基金份额总额	2, 206, 708, 982. 01	—
本报告期期初基金份额总额	946, 406, 864. 93	162, 869, 418. 55
本报告期基金总申购份额	91, 322, 516. 35	53, 308, 013. 42
减：本报告期基金总赎回份额	341, 810, 064. 67	76, 536, 954. 88
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	695, 919, 316. 61	139, 640, 477. 09

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会，没有基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人重大人事变动情况如下：

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

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金的投资策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大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重大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	
东方证券	1	3,766,961,060.54	24.23%	1,679,683.09	28.15%	—
国金证券	1	1,428,920,720.71	9.19%	637,171.43	10.68%	—
国泰海通证券	2	542,754,171.68	3.49%	242,015.08	4.06%	—
国信证券	1	2,753,362,175.06	17.71%	264,043.29	4.42%	—
华安证券	1	—	—	—	—	—
华泰证券	1	2,681,298,196.59	17.25%	1,195,583.93	20.04%	—
申万宏源证券	1	—	—	—	—	—
中国银河证券	1	652,853,511.16	4.20%	291,106.92	4.88%	—
中金公司	1	—	—	—	—	—
中泰证券	1	211,336,765.73	1.36%	94,237.90	1.58%	—

中信建投 证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	2,644,836,591.09	17.02%	1,179,342.10	19.76%	-
中邮证券	1	861,251,792.80	5.54%	384,031.95	6.44%	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

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

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

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东方证券	853,786,126.38	30.05%	-	-	-	-	-	-
国金证券	263,272,240.51	9.27%	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	277,846,441.64	9.78%	-	-	-	-	-	-
国信证券	233,549,642.18	8.22%	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	804,755,413.93	28.33%	-	-	-	-	-	-

申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	130,834,181.81	4.61%	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	7,745,864.29	0.27%	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	211,153,738.65	7.43%	-	-	-	-	-	-
中邮证券	57,924,397.54	2.04%	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加微众银行为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月13日
2	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加万和证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月20日
3	诺安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月22日
4	诺安平衡证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月22日
5	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加腾安基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月27日
6	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华创证券为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月28日
7	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加贵文基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年01月29日
8	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国信嘉利基金为销售机构并开通	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月11日

	定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告		
9	诺安平衡证券投资基金招募说明书、基金产品资料概要（更新）的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月16日
10	诺安平衡证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月16日
11	诺安平衡证券投资基金招募说明书（更新）2026 年第 1 期	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月16日
12	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
13	诺安基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
14	诺安平衡证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年03月31日
15	诺安基金管理有限公司关于“诺安基金”APP 业务迁移的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月03日
16	诺安平衡证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月22日
17	诺安基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月22日
18	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金投资非公开发行股票的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月29日
19	2025 年度诺安基金管理有限公司以股东身份（通过公募基金持股）参与股东大会投票信息披露	中国证监会规定报刊及网站	2026年04月30日
20	诺安基金管理有限公司关于终止中证金牛办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年05月29日
21	诺安基金管理有限公司关于调整旗下公募基金风险等级划分方法的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月13日
22	诺安平衡证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月26日
23	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定报刊及网站	2026年06月26日

§ 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	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------

类别	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	20260101-20260520	370,756,808.74	26,003,224.46	240,023,485.33	156,736,547.87	18.76%
	2	20260602-20260630	175,587,304.69	-	-	175,587,304.69	21.01%
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意可能由此产生的包括但不限于大额赎回可能引发的净值波动风险、基金流动性风险等风险事项。							

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

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

（1）本基金管理人于 2026 年 6 月 13 日披露了《诺安基金管理有限公司关于调整旗下公募基金风险等级划分方法的公告》，自 2026 年 6 月 25 日起，本基金风险等级调整为 R4。

（2）根据《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》，自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准调整为：中证 800 指数收益率*70%+中证综合债指数收益率*25%+活期存款基准利率*5%。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

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

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

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

诺安基金管理有限公司

2026 年 08 月 31 日