

宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资
基金
2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 28 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，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	9
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	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	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	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
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	48

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	48
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	48
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	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	54
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	56
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	57
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金	
基金简称	宝盈祥和 9 个月定开混合	
基金主代码	010747	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2022 年 4 月 19 日	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	623,215,432.83 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	宝盈祥和 9 个月定开混合 A	宝盈祥和 9 个月定开混合 C
下属分级基金的交易代码	010747	010748
报告期末下属分级基金的份额总额	591,868,161.12 份	31,347,271.71 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采取稳健的投资策略，在控制下行风险的前提下，确定大类资产配置比例，通过债券、货币市场工具等固定收益类资产投资获取稳定收益，适度参与股票等权益类资产的投资增强回报。 （一）封闭期投资策略 本基金的投资策略由大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略和存托凭证投资策略组成。 （二）开放期投资策略 开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×20%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。 本基金可投资于港股通标的股票，会面临汇率风险和港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	宝盈基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张磊
	联系电话	0755-83276688
	电子邮箱	zhangl@byfunds.com
客户服务电话	400-8888-300	95566
传真	0755-83515599	010-66594942
注册地址	深圳市深南路 6008 号特区报业大厦 1501	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	518034	100818
法定代表人	严震	葛海蛟

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.byfunds.com
基金中期报告置备地点	基金管理人办公场所、基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	宝盈基金管理有限公司	广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 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 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	宝盈祥和 9 个月定开混合 A	宝盈祥和 9 个月定开混合 C
本期已实现收益	1,796,467.38	73,061.90
本期利润	-193,362.22	-20,676.50
加权平均基金份 额本期利润	-0.0007	-0.0013
本期加权平均净 值利润率	-0.06%	-0.12%
本期基金份额净 值增长率	0.97%	0.77%
3.1.2 期末数据 和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	

期末可供分配利润	55,811,107.15	2,372,464.63
期末可供分配基金份额利润	0.0943	0.0757
期末基金资产净值	657,378,984.73	34,232,372.68
期末基金份额净值	1.1107	1.0920
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	11.07%	9.20%

注：1、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。

2、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。

4、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。

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

宝盈祥和 9 个月定开混合 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	0.22%	0.13%	2.36%	0.34%	-2.14%	-0.21%
过去六个月	0.97%	0.13%	1.59%	0.32%	-0.62%	-0.19%
过去一年	2.09%	0.11%	5.46%	0.29%	-3.37%	-0.18%
过去三年	8.26%	0.25%	18.54%	0.31%	-10.28%	-0.06%
自基金合同生效起至今	11.07%	0.22%	21.44%	0.32%	-10.37%	-0.10%

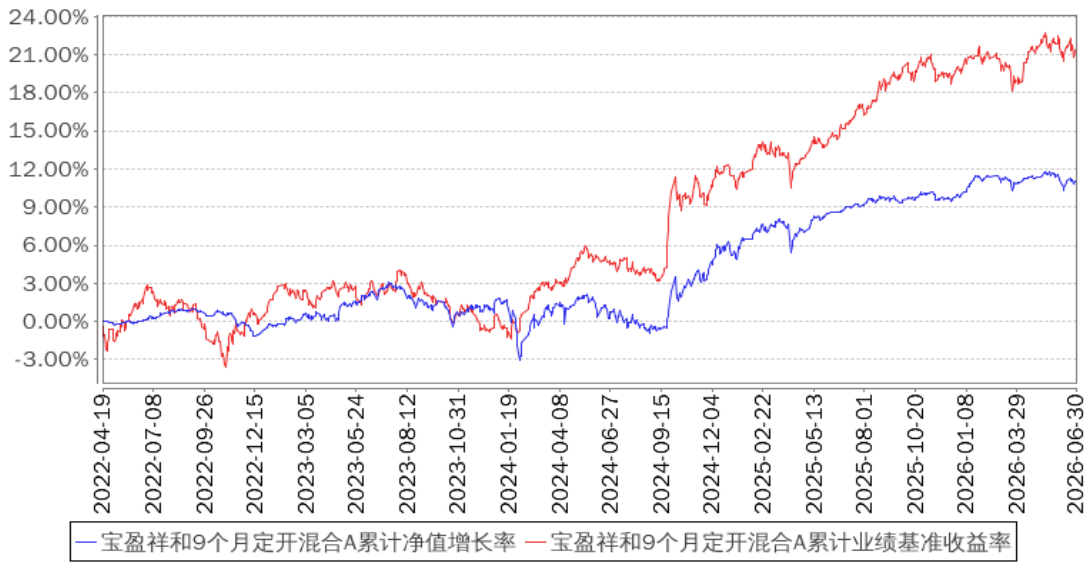
宝盈祥和 9 个月定开混合 C

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

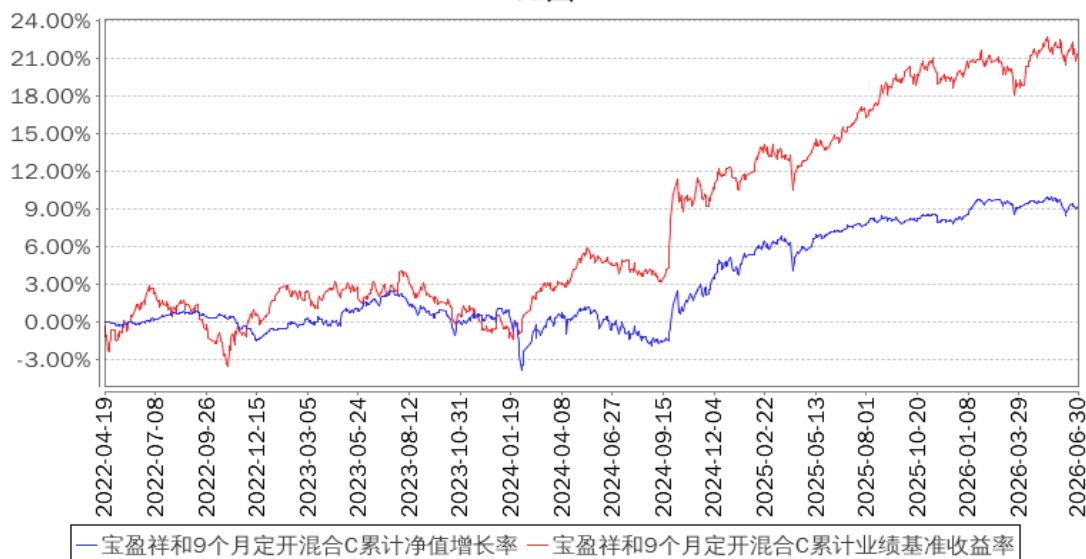
	率①	准差②		④		
过去三个月	0.11%	0.13%	2.36%	0.34%	-2.25%	-0.21%
过去六个月	0.77%	0.13%	1.59%	0.32%	-0.82%	-0.19%
过去一年	1.68%	0.11%	5.46%	0.29%	-3.78%	-0.18%
过去三年	6.96%	0.25%	18.54%	0.31%	-11.58%	-0.06%
自基金合同生效起 至今	9.20%	0.22%	21.44%	0.32%	-12.24%	-0.10%

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

宝盈祥和9个月定开混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



宝盈祥和9个月定开混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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

基金管理人：宝盈基金管理有限公司是 2001 年按照证监会“新的治理结构、新的内控体系”标准设立的首批基金管理公司之一，2001 年 5 月 18 日成立，注册资本为人民币 1 亿元，注册地在深圳。截至本报告期末，公司管理宝盈鸿利收益混合、宝盈泛沿海混合、宝盈策略增长混合、宝盈增强收益债券、宝盈资源优选混合、宝盈核心优势混合、宝盈货币、宝盈中证 A100 指数增强、宝盈新价值混合、宝盈祥瑞混合、宝盈科技 30 混合、宝盈睿丰创新混合、宝盈先进制造混合、宝盈新兴产业混合、宝盈转型动力混合、宝盈祥泰混合、宝盈优势产业混合、宝盈新锐混合、宝盈医疗健康沪港深股票、宝盈国家安全沪港深股票、宝盈互联网沪港深混合、宝盈消费主题混合（由原基金鸿阳转型而来）、宝盈盈泰纯债债券、宝盈人工智能股票、宝盈安泰短债债券、宝盈祥颐定期开放混合、宝盈品牌消费股票、宝盈盈润纯债债券、宝盈融源可转债债券、宝盈聚丰两年定开债券、宝盈研究精选混合、宝盈鸿盛债券、宝盈龙头优选股票、宝盈祥明一年定开混合、宝盈盈旭纯债债券、宝盈现代服务业混合、宝盈创新驱动股票、宝盈聚福 39 个月定开债、宝盈发展新动能股票、宝盈裕裕增强回报混合、宝盈基础产业混合、宝盈智慧生活混合、宝盈祥庆 9 个月持有混合、宝盈优质成长混合、宝盈成长精选混合、宝盈品质甄选混合、宝盈祥和 9 个月定开混合、宝盈安盛中短债债券、宝盈祥琪混合、宝盈国证证券龙头指数发起式、宝盈聚鑫一年定期开放债券发起式、宝盈半导体产业混合发起式、宝盈中证同业存单 AAA 指数 7 天持有、宝盈华证龙头红利 50 指数发起式、宝盈中债 0-5 年政策性金融债指数、宝盈纳斯达克 100 指数发起（QDII）、宝

盈盈悦纯债债券、宝盈价值成长混合、宝盈北证 50 成份指数发起式、宝盈中债绿色普惠金融债券优选指数、宝盈创新医疗混合发起式、宝盈淳悦稳健配置 3 个月持有混合发起（FOF）、宝盈中证 A500 指数增强、宝盈恒生科技指数（QDII）、宝盈欣享稳健配置 6 个月持有混合发起（FOF）、宝盈数字经济混合发起式六十六只基金，公司恪守价值投资的投资理念，并逐渐形成了稳健、规范的投资风格。公司拥有一支经验丰富的投资管理团队，在研究方面，公司汇聚着一批从事宏观经济、行业、上市公司、债券和金融工程研究的专业人才，为公司的投资决策提供科学的研究支持；在投资方面，公司的基金经理具有丰富的证券市场投资经验，以自己的专业知识致力于获得良好业绩，努力为投资者创造丰厚的回报。

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		
蔡丹	本基金、宝盈国证证券龙头指数型发起式证券投资基金、宝盈祥庆 9 个月持有期混合型证券投资基金、宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金、宝盈华证龙头红利 50 指数型发起式证券投资基金、宝盈新锐灵活配置混合型证券投资基金、宝盈纳斯达克 100 指数型发起式证券投资基金（QDII）、宝盈中证 A100 指数增强型证券投资基金、宝盈北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、宝盈中证 A500 指数增强型证券投资基金、宝盈恒生科技指数型证券投资基金（QDII）基金经理；量化投资部总经理	2023 年 2 月 18 日	—	15 年	蔡丹女士，CFA，中山大学概率论与数理统计硕士。曾任职于网易互动娱乐有限公司、广发证券股份有限公司，2011 年 9 月至 2017 年 7 月任职于长城证券股份有限公司，先后担任金融研究所金融工程研究员、资产管理部量化投资经理、执行董事。2017 年 7 月加入宝盈基金管理有限公司，中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
葛曦	本基金、宝盈盈润纯债债券型证券投资基金、宝盈盈旭纯债债券型证券投资基金、宝盈祥泰混合型证券投资基金、宝盈鸿盛债券型证券投资基金、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理。	2025 年 8 月 2 日	—	11 年	葛曦先生，比利时安特卫普大学（Erasmus Mundus）全球化与欧洲一体化经济学硕士。曾在广州辰阳投资管理有限公司担任研究员，在恒大人寿保险有限公司固定收益部担任研究员、投资经理、总经理助理等职务，2021 年 5 月加入宝盈基金管理有限公司，曾任固收研究员、

					投资经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。
--	--	--	--	--	-------------------------

注：1、本基金基金经理均非首任基金经理，其“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定，证券从业年限的计算截至 2026 年 6 月 30 日。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期内本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

债券方面，报告期内，市场资金面多数时段维持宽松，叠加 3-4 月资产荒行情持续加剧，各品类债券收益率有所下行，信用利差持续收窄。回顾 2026 年上半年，地缘冲突推升债市避险情绪，理财资金增配债基进一步拉长资产荒周期，宽松的资金环境为上半年债市创造了一定套息空间。

报告期内，本基金固收部分持仓以高资质银行二级资本债为主。

权益方面，2026 年上半年，全球宏观环境呈现“地缘冲突先抑后扬、科技竞赛全面升温、中美博弈系统性升级”的三重特征。国内经济一季度 GDP 同比增长 5.0%开局良好，但二季度回落至

4.3%，上半年 GDP 合计 69.57 万亿元，同比增长 4.7%，实现了平稳开局，但复苏斜率在一季度冲高后有所放缓。从结构上看，上半年我国集成电路出口按美元计价口径同比暴增 96.1%，出口额创半年度历史新高，芯片超越手机和电脑成为出口头号商品；上半年货物贸易进出口 25.47 万亿元，同比增长 16.9%，出口超高韧性成为人民币升值的核心驱动力之一，制造业投资和出口仍是主要拉动力，而内需消费修复偏弱。

2026 年上半年 A 股市场呈现“跨年冲高—黑天鹅暴跌—修复加速”的陡峭节奏。1-2 月市场延续 2025 年末跨年行情，政策预期与流动性宽松驱动下强势上涨，1 月上证指数一度突破 4190 点创十年新高，AI 应用、商业航天、机器人、贵金属等板块成为资金集中涌入焦点；2 月 28 日美伊军事冲突爆发并在 3 月全面升级，上证指数 3 月累计下跌 6.51%，创逾 4 年来最大单月跌幅，3 月 23 日最低触及 3794.68 点；4 月 8 日美伊进入停战状态，此后转入漫长的和平谈判，市场风险偏好系统性修复，一季报窗口期科技股业绩超预期，成长风格全面反弹；6 月美国对华芯片管制全面升级至覆盖设计、制造、设备、软件的“全链条监管”新阶段，强化了国产替代叙事，成为上半年 A 股科技行情的核心催化剂。上半年末上证指数收于 4094.40 点，上半年上涨 3.16%。

从资金面来看，上半年 A 股市场交投持续活跃。上半年两市总成交额高达 317.53 万亿元，刷新历史同期纪录，一季度日均成交金额达 2.56 万亿，远超上个季度的 1.95 万亿，处于历史最高水平，二季度日均成交进一步攀升至 2.86 万亿，续创季度日均成交历史新高。海外方面，美联储上半年连续四次议息会议维持联邦基金利率 3.50%-3.75% 不变，6 月新任主席沃什首次主持会议即删除全部利率前瞻指引，点阵图显示 9 位委员支持年内加息，“无导航”的政策沟通加剧了市场不确定性，对前期估值处于相对高位的全球成长股形成一定扰动。上半年美元相对人民币贬值 2.92%，上半年末美元兑人民币即期汇率为 6.7852，位于 2015 年以来 45.74% 的分位数。

从市场走势来看，上半年 A 股呈现“科技独舞、K 型分化”的极端结构性行情，科创方向暴涨而大盘指数温和上涨：科创综指上涨 53.99%，创业板指上涨 35.58%，中证 500 上涨 20.97%，中证 1000 上涨 15.99%，中证 A500 上涨 11.91%，中证 800 上涨 11.12%，中证 A100 上涨 8.47%，沪深 300 上涨 7.55%，上证指数上涨 3.16%；而上证 50 下跌 1.38%，中证红利下跌 8.75%，大盘价值下跌 15.04%。分行业来看，中信一级行业仅有 9 个行业上涨，涨幅前三的行业：电子（上涨 85.49%）、通信（上涨 74.54%）和建材（上涨 43.70%）；跌幅居前的三个行业：消费者服务（下跌 31.88%）、综合金融（下跌 29.58%）和综合（下跌 25.09%）。

从价值成长风格来看，上半年两风格差距极端化，国证成长上涨 19.18%，国证价值下跌 8.40%，成长风格大幅跑赢价值风格。从规模指数来看，中盘成长表现最好，其中，中盘成长和小盘成长分别上涨 31.02% 和 24.66%，好于大盘成长（上涨 13.76%），而价值风格全面承压，大盘价值表现

最弱，下跌 15.04%，小盘价值下跌 4.02%，中盘价值上涨 6.49%是唯一上涨的价值细分。

在经历上半年 AI 主线大幅上涨后，科技方向估值已处于历史极值水平，而价值板块估值进一步压缩，A 股主要指数估值分化达到极端状态。截至 2026 年 6 月 30 日中证全指的 PE 为 22.88X，股息率为 1.79%，处于历史 53.32%的分位数水平。

报告期内，本基金严格遵守基金合同约定，将绝大多数资产配置在固收类资产上，其余部分配置了价值成长均衡型组合，报告期内本基金 A 份额单位净值最大回撤 1.32%，年化波动 1.99%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈祥和 9 个月定开混合 A 的基金份额净值为 1.1107 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.97%；截至本报告期末宝盈祥和 9 个月定开混合 C 的基金份额净值为 1.0920 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.77%。同期业绩比较基准收益率为 1.59%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券方面，展望 2026 年下半年，CPI、PPI 修复节奏或阶段性放缓，通胀压力将不再成为制约债市走强的核心因素。但评级机构集中下调部分主体信用评级，或将对信用债市场形成估值与流动性双重冲击。综合判断，我们对下半年国内债券市场走势保持相对谨慎，组合层面将提升高流动性资产的配置占比。

权益方面，7 月以来 A 股市场波动明显加大，上半年强势的科创板、创业板回调幅度较大，AI 主线极端上涨后的拥挤度风险正在释放，而红利、大盘价值板块逆势修复，市场进入风格再平衡阶段。展望下半年，地缘政治方面，7 月上旬美伊短暂静默协议破裂、冲突再起，后续和谈进展仍是关键变量；中美关系方面，7 月高端制造关税复审和 8 月对华贸易地位结论是关键观察窗口，参考上半年集成电路出口暴增 96.1%的产业韧性，我们认为“封锁-突围”的博弈逻辑将继续强化国产替代的投资叙事，科技自主可控方向仍具长期配置价值。当前来看，我们认为仍然存在多项有利因素支撑市场稳健运行。一是产业趋势确定性强，国产替代从政策驱动转向业绩驱动，全球半导体销售额同比增速达 93%，AI 产业超级周期仍在加速。二是政策有空间，央行 7 月 15 日明确表示“降准还有空间”，LPR 已连续 14 个月不变，“十五五”规划重大工程也有望在下半年形成实物工作量。三是估值分化提供再平衡空间，价值板块估值已压缩至极端低位，若风格切换，修复空间较大。当前在全球流动性宽裕、国内经济预期改善背景下，中国资产吸引力提升，汇率持续强势有望提供关键流动性及信心支撑，是 A 股上行的重要驱动力。国内无风险收益处于低位，我们认为 A 股有望延续结构性行情，当前来看，价值、红利类资产配置价值凸显。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金

持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值委员会，由公司投研、运营的分管领导、督察长及研究部、投资部门（权益投资部、固定收益部等）、风险管理部、基金运营部、监察稽核部总经理共同组成，以上人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善公司估值政策和程序，定期评价估值政策和程序修订的适用性。日常基金资产的估值程序，由基金运营部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种，管理人启动估值调整程序，并与基金托管人协商一致，必要时征求会计师事务所的专业意见，由估值委员会会议定估值方案，基金运营部具体执行。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供有关债券品种、流通受限股票等估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，截至报告期末，本基金资产净值已经超过五千万元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。（如果报告期内基金的投资运作存在违反法律法规、基金合同的行为，或损害基金份额持有人利益的行为，我行将根据对年报终稿的审核情况，如实描述违法违规或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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	90,874.20	24,734.63
结算备付金		889,064.87	15,213.04
存出保证金		35,515.55	3,389.10
交易性金融资产	6.4.7.2	1,021,466,519.09	23,670,367.20
其中：股票投资		57,332,238.60	2,354,798.00
基金投资		—	—
债券投资		964,134,280.49	21,315,569.20
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	—	600,065.92
债权投资	6.4.7.5	—	—
其中：债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
其他投资		—	—
其他债权投资	6.4.7.6	—	—
其他权益工具投资	6.4.7.7	—	—
应收清算款		—	—
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		1,022,481,973.71	24,313,769.89
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 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		330,066,238.25	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		568,210.18	20,575.68
应付托管费		113,642.06	4,115.14
应付销售服务费		11,251.57	1,067.73
应付投资顾问费		-	-
应交税费		14,456.06	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	96,818.18	3,403.97
负债合计		330,870,616.30	29,162.52
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	623,215,432.83	22,119,131.17
未分配利润	6.4.7.11	68,395,924.58	2,165,476.20
净资产合计		691,611,357.41	24,284,607.37
负债和净资产总计		1,022,481,973.71	24,313,769.89

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金 A 类基金份额净值人民币 1.1107 元，A 类基金份额 591,868,161.12 份；C 类基金份额净值人民币 1.0920 元，C 类基金份额 31,347,271.71 份；宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金份额总额合计为 623,215,432.83 份。

6.2 利润表

会计主体：宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		2,419,871.98	862,070.38
1. 利息收入		69,219.74	3,698.82
其中：存款利息收入	6.4.7.12	5,611.91	3,698.82
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		63,607.83	-
其他利息收入		-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,431,064.25	1,346,095.74
其中：股票投资收益	6.4.7.13	-389,637.29	537,470.20
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.14	4,315,688.23	785,567.21
资产支持证券投资	6.4.7.15	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	505,013.31	23,058.33
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-2,083,568.00	-487,724.18
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	3,155.99	-
减：二、营业总支出		2,633,910.70	166,570.75
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,614,946.29	129,584.98
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	322,989.24	25,917.02
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	34,075.73	9,964.59
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		650,931.07	-
其中：卖出回购金融资产支出		650,931.07	-
6. 信用减值损失	6.4.7.21	-	-
7. 税金及附加		3,603.59	61.69
8. 其他费用	6.4.7.22	7,364.78	1,042.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-214,038.72	695,499.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-214,038.72	695,499.63
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-214,038.72	695,499.63

6.3 净资产变动表

会计主体：宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	22,119,131.17	-	2,165,476.20	24,284,607.37
二、本期期初净资产	22,119,131.17	-	2,165,476.20	24,284,607.37
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	601,096,301.66	-	66,230,448.38	667,326,750.04
(一)、综合收益总额	-	-	-214,038.72	-214,038.72
(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)	601,096,301.66	-	66,444,487.10	667,540,788.76
其中：1. 基金申购款	610,151,933.07	-	67,404,810.71	677,556,743.78
2. 基金赎回款	-9,055,631.41	-	-960,323.61	-10,015,955.02
(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	623,215,432.83	-	68,395,924.58	691,611,357.41
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	24,964,788.90	-	1,418,204.48	26,382,993.38
二、本期期初净资产	24,964,788.90	-	1,418,204.48	26,382,993.38
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,845,657.73	-	486,766.26	-2,358,891.47
(一)、综合收益总额	-	-	695,499.63	695,499.63
(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)	-2,845,657.73	-	-208,733.37	-3,054,391.10

“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	7,705,063.25	-	651,244.36	8,356,307.61
2. 基金赎回款	-10,550,720.98	-	-859,977.73	-11,410,698.71
(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	22,119,131.17	-	1,904,970.74	24,024,101.91

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：

葛俊杰

张献锦

何瑜

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

宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2020]2732 号《关于准予宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金注册的批复》及机构部函[2021]2948 号《关于宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金延期募集备案的回函》注册，由宝盈基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 235,879,216.61 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2022)第 0283 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2022 年 4 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 235,971,520.58 份基金份额，其中认购资金利息折合 92,303.97 份基金份额。本基金的基金管理人为宝盈基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金为定期开放式基金。封闭期为自基金合同生效日起(含)或者每一个开放期结束之日次日起(含)九个月的期间。本基金自封闭期结束之日后第一个工作日起(含)进入五至二十个工作日的开放期，具体期间由基金管理人在封闭期结束前公告说明。本基金封闭期内不办理申购、赎回

及转换等业务(红利再投资除外)，也不上市交易。

根据《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》和《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用、在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不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；在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用，并从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。A 类基金份额、C 类基金份额分别设置代码，分别计算基金份额净值和各类基金份额累计净值，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。投资人在认购、申购基金份额时可自由选择基金份额类别，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》和《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券(包括国债、金融债、次级债、央行票据、政府支持机构债券、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、股票(包含主板、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)、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许投资的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通标的股票”)、债券回购、银行存款(包括定期存款、协议存款、通知存款等)、同业存单、货币市场工具、资产支持证券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(包括国内依法发行上市的股票、存托凭证及港股通标的股票)投资占基金资产的比例为 0% - 45%。其中对港股通标的股票的投资比例不超过股票资产的 50%。开放期内，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；封闭期内，本基金不受前述 5% 的限制。本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率 $\times$ 70%+沪深 300 指数收益率 $\times$ 20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率 $\times$ 10%。

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《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》、《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定

及允许的基金行业实务操作编制。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，开放式基金在基金合同生效后，连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。于 2026 年 6 月 30 日，本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形，本基金的基金管理人已向中国证监会报告并在评估后续处理方案。

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

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

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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期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

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、国务院令 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关

财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

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

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

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

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

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	90,874.20
等于：本金	90,813.50
加：应计利息	60.70
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	90,874.20

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		63,064,733.73	-	57,332,238.60	-5,732,495.13
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	4,995,000.00	9,728.77	5,008,228.77	3,500.00
	银行间市场	947,012,146.80	8,537,901.72	959,126,051.72	3,576,003.20
	合计	952,007,146.80	8,547,630.49	964,134,280.49	3,579,503.20
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,015,071,880.53	8,547,630.49	1,021,466,519.09	-2,152,991.93

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

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 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 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	96,818.18
其中：交易所市场	72,226.78
银行间市场	24,591.40
应付利息	-
合计	96,818.18

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

宝盈祥和 9 个月定开混合 A

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	19,212,442.72	19,212,442.72
本期申购	579,920,256.48	579,920,256.48
本期赎回（以“-”号填列）	-7,264,538.08	-7,264,538.08
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	591,868,161.12	591,868,161.12

宝盈祥和 9 个月定开混合 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,906,688.45	2,906,688.45
本期申购	30,231,676.59	30,231,676.59
本期赎回（以“-”号填列）	-1,791,093.33	-1,791,093.33
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	31,347,271.71	31,347,271.71

6.4.7.11 未分配利润

单位：人民币元

宝盈祥和 9 个月定开混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,601,228.23	320,859.82	1,922,088.05
本期期初	1,601,228.23	320,859.82	1,922,088.05
本期利润	1,796,467.38	-1,989,829.60	-193,362.22

本期基金份额交易产生的变动数	52,413,411.54	11,368,686.24	63,782,097.78
其中：基金申购款	53,087,710.84	11,489,586.46	64,577,297.30
基金赎回款	-674,299.30	-120,900.22	-795,199.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	55,811,107.15	9,699,716.46	65,510,823.61

宝盈祥和 9 个月定开混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	194,979.59	48,408.56	243,388.15
本期期初	194,979.59	48,408.56	243,388.15
本期利润	73,061.90	-93,738.40	-20,676.50
本期基金份额交易产生的变动数	2,104,423.14	557,966.18	2,662,389.32
其中：基金申购款	2,239,040.22	588,473.19	2,827,513.41
基金赎回款	-134,617.08	-30,507.01	-165,124.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,372,464.63	512,636.34	2,885,100.97

6.4.7.12 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	5,291.41
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	304.75
其他	15.75
合计	5,611.91

6.4.7.13 股票投资收益

6.4.7.13.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-389,637.29
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-389,637.29

6.4.7.13.2 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	54,845,804.84
减：卖出股票成本总额	55,122,682.52
减：交易费用	112,759.61
买卖股票差价收入	-389,637.29

6.4.7.13.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.14 债券投资收益

6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	4,314,728.04
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	960.19
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	4,315,688.23

6.4.7.14.2 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1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	96,297,863.59
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	95,976,202.57
减：应计利息总额	306,337.08
减：交易费用	14,363.75
买卖债券差价收入	960.19

6.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

6.4.7.15.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.15.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 贵金属投资收益

6.4.7.16.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.16.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 衍生工具收益

6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	505,013.31
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	505,013.31

6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-2,083,568.00

股票投资	-5,718,116.90
债券投资	3,634,548.90
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	-2,083,568.00

6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	3,155.99
合计	3,155.99

6.4.7.21 信用减值损失

无。

6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行汇划费用	7,364.78
合计	7,364.78

注：为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费用、账户维护费用。

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本基金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
宝盈基金管理有限公司（“宝盈基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国对外经济贸易信托有限公司（“中国外贸信托”）	基金管理人的股东
中铁信托有限责任公司（“中铁信托”）	基金管理人的股东
中铁宝盈资产管理有限公司（“中铁宝盈”）	基金管理人的子公司

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,614,946.29	129,584.98
其中：应支付销售机构的客户维护费	807,462.56	64,756.03
应支付基金管理人的净管理费	807,483.73	64,828.95

注：支付基金管理人宝盈基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.00% / 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	322,989.24	25,917.02

注：支付基金托管人中国银行的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。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈祥和 9 个月定开混 合 A	宝盈祥和 9 个月定开混 合 C	合计
宝盈基金	-	1.16	1.16
中国银行	-	33,568.25	33,568.25
合计	-	33,569.41	33,569.41
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	宝盈祥和 9 个月定开混 合 A	宝盈祥和 9 个月定开混 合 C	合计
宝盈基金	-	0.99	0.99
中国银行	-	9,825.45	9,825.45
合计	-	9,826.44	9,826.44

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金 C 类份额的基金资产净值 0.4%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给宝盈基金，再由宝盈基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日基金销售服务费=前一日基金 C 类份额的基金资产净值×0.4%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 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**

无。

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

无。

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**

无。

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

无。

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	90,874.20	5,291.41	697,478.07	3,662.82

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费用、账户维护费用。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 年 6 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**

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的余额为 330,066,238.25 元。正回购交易中作为抵押的债券如下：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
232380015	23 工行二级资本债 01A	2026 年 7 月 1 日	104.14	13,000	1,353,845.29
232480035	24 平安银行二级资本债 01A	2026 年 7 月 1 日	104.10	273,000	28,417,976.14
232480050	24 上海银行二级资本债 01	2026 年 7 月 1 日	103.28	300,000	30,984,279.45
232580008	25 工行二级资本债 02BC	2026 年 7 月 1 日	101.22	100,000	10,121,906.30
232580026	25 建行二级资本债 02A(BC)	2026 年 7 月 1 日	102.50	142,000	14,554,993.00
232580051	25 长沙银行二级资本债 01	2026 年 7 月 1 日	103.22	300,000	30,964,977.53
232580053	25 成都农商行二级资本债 01	2026 年 7 月 1 日	102.92	200,000	20,583,726.03
232580056	25 广发银行二级资本债 01BC	2026 年 7 月 1 日	102.71	400,000	41,082,575.34
232680004	26 交行二级资本债 01BC	2026 年 7 月 1 日	100.87	400,000	40,348,263.01
232480011	24 农行二级资本债 02A	2026 年 7 月 7 日	102.29	220,000	22,503,951.89
232480020	24 兴业银行二级资本债 01	2026 年 7 月 7 日	102.65	408,000	41,880,864.66
232480098	24 浦发银行二级资本债 02A	2026 年 7 月 7 日	102.68	400,000	41,070,641.10
232580009	25 中信银行二级资本债	2026 年 7 月 7 日	101.10	320,000	32,351,216.22

	01BC				
合计				3,476,000	356,219,215.96

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，预期收益和预期风险低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金，属于中等收益/风险特征的基金。本基金的投资范围为具有较好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票(含存托凭证)、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、资产支持证券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。本基金在日常经营活动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在董事会下设立风险控制委员会，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；在管理层层面设立风险管理委员会，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，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能

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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	35,153,954.80	—
合计	35,153,954.80	—

注：于 2026 年 6 月 30 日，未评级部分为国债、政策银行债。债券信用评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	29,838,977.12	—
合计	29,838,977.12	—

注：债券信用评级取自第三方评级机构。

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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
AAA	872,671,645.64	14,254,951.12
AAA 以下	26,469,702.93	—
未评级	—	7,060,618.08
合计	899,141,348.57	21,315,569.20

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

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于约定开放日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变现。

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本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》且于基金开放期内按照《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公司的证券不得超过该证券的 10%，于开放期内，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。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%。

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金和存出保证金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	90,874.20	-	-	-	90,874.20
结算备付金	889,064.87	-	-	-	889,064.87
存出保证金	35,515.55	-	-	-	35,515.55
交易性金融资产	64,992,931.92	787,983,797.89	111,157,550.68	57,332,238.60	1,021,466,519.09
资产总计	66,008,386.54	787,983,797.89	111,157,550.68	57,332,238.60	1,022,481,973.71
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	568,210.18	568,210.18
应付托管费	-	-	-	113,642.06	113,642.06
卖出回购金融资产款	330,066,238.25	-	-	-	330,066,238.25
应付销售服务费	-	-	-	11,251.57	11,251.57
应交税费	-	-	-	14,456.06	14,456.06
其他负债	-	-	-	96,818.18	96,818.18
负债总计	330,066,238.25	-	-	804,378.05	330,870,616.30

利率敏感度缺口	-264,057,851.71	787,983,797.89	111,157,550.68	56,527,860.55	691,611,357.41
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	24,734.63	-	-	-	24,734.63
结算备付金	15,213.04	-	-	-	15,213.04
存出保证金	3,389.10	-	-	-	3,389.10
交易性金融资产	2,043,049.42	19,272,519.78	-	2,354,798.00	23,670,367.20
买入返售金融资产	600,065.92	-	-	-	600,065.92
资产总计	2,686,452.11	19,272,519.78	-	2,354,798.00	24,313,769.89
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	20,575.68	20,575.68
应付托管费	-	-	-	4,115.14	4,115.14
应付销售服务费	-	-	-	1,067.73	1,067.73
其他负债	-	-	-	3,403.97	3,403.97
负债总计	-	-	-	29,162.52	29,162.52
利率敏感度缺口	2,686,452.11	19,272,519.78	-	2,325,635.48	24,284,607.37

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
	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 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
分析	1. 市场利率下降 25 个基点	18,080,319.77	326,130.21
	2. 市场利率上升 25 个基点	-17,351,615.03	-319,731.54

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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

无。

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，通过对宏观经济形势与市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极大类资产配置策略；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。

本基金投资组合中股票(包括国内依法发行上市的股票、存托凭证及港股通标的股票)投资比例为基金资产的 0%-45%。其中对港股通标的股票的投资比例不超过股票资产的 50%。开放期内，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；在封闭期内，本基金不受前述 5%的限制。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时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 6 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	57,332,238.60	8.29	2,354,798.00	9.70
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	57,332,238.60	8.29	2,354,798.00	9.70

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2026 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 8.29%(2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为 9.70%)，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金净资产无重大影响(2025 年 12 月 31 日：同)。

6.4.14 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 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	57,332,238.60	2,354,798.00
第二层次	964,134,280.49	21,315,569.20
第三层次	—	—
合计	1,021,466,519.09	23,670,367.20

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股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金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 6 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	57,332,238.60	5.61
	其中：股票	57,332,238.60	5.61
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	964,134,280.49	94.29
	其中：债券	964,134,280.49	94.29
	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	979,939.07	0.10
8	其他各项资产	35,515.55	0.00
9	合计	1,022,481,973.71	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**

金额单位：人民币元

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	1,974,563.00	0.29
C	制造业	35,420,714.60	5.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,942,605.00	0.28
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—

G	交通运输、仓储和邮政业	2,173,213.00	0.31
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,629,208.00	1.39
J	金融业	—	—
K	房地产业	936,491.00	0.14
L	租赁和商务服务业	970,863.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	3,254,692.00	0.47
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	1,029,889.00	0.15
S	综合	—	—
	合计	57,332,238.60	8.29

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	688525	佰维存储	4,400	2,176,812.00	0.31
2	001309	德明利	1,800	1,697,220.00	0.25
3	688045	必易微	19,800	1,599,444.00	0.23
4	688002	睿创微纳	10,000	1,546,900.00	0.22
5	603928	兴业股份	102,440	1,516,112.00	0.22
6	603444	吉比特	4,000	1,433,680.00	0.21
7	688230	芯导科技	17,672	1,392,730.32	0.20
8	000810	创维数字	105,000	1,391,250.00	0.20
9	601233	桐昆股份	63,400	1,372,610.00	0.20
10	002049	紫光国微	15,200	1,349,000.00	0.20
11	002558	巨人网络	46,600	1,284,296.00	0.19
12	600288	大恒科技	91,100	1,211,630.00	0.18
13	300127	银河磁体	42,400	1,185,080.00	0.17
14	002266	浙富控股	230,400	1,165,824.00	0.17
15	605118	力鼎光电	33,400	1,165,326.00	0.17
16	603508	思维列控	54,400	1,161,984.00	0.17
17	300628	亿联网络	33,400	1,129,588.00	0.16
18	603209	兴通股份	89,600	1,122,688.00	0.16
19	301608	博实结	22,178	1,114,666.28	0.16
20	300341	麦克奥迪	83,600	1,107,700.00	0.16
21	300750	宁德时代	2,800	1,100,428.00	0.16

22	000682	东方电子	86,600	1,093,758.00	0.16
23	301606	绿联科技	17,900	1,092,258.00	0.16
24	600150	中国船舶	32,300	1,091,417.00	0.16
25	600323	瀚蓝环境	39,400	1,081,924.00	0.16
26	603579	荣泰健康	63,600	1,079,292.00	0.16
27	301048	金鹰重工	124,800	1,074,528.00	0.16
28	300773	拉卡拉	70,000	1,071,000.00	0.15
29	002111	威海广泰	118,700	1,068,300.00	0.15
30	002801	微光股份	38,600	1,065,360.00	0.15
31	603025	大豪科技	78,100	1,065,284.00	0.15
32	688111	金山办公	5,000	1,065,250.00	0.15
33	603967	中创物流	101,500	1,050,525.00	0.15
34	601360	三六零	120,400	1,046,276.00	0.15
35	300768	迪普科技	75,200	1,035,504.00	0.15
36	605577	龙版传媒	116,900	1,029,889.00	0.15
37	600499	科达制造	74,000	1,021,200.00	0.15
38	600801	华新建材	64,700	1,009,320.00	0.15
39	300388	节能国祯	163,200	1,006,944.00	0.15
40	601899	紫金矿业	39,700	998,058.00	0.14
41	603817	海峡环保	194,400	993,384.00	0.14
42	603013	亚普股份	62,900	993,191.00	0.14
43	600489	中金黄金	54,100	976,505.00	0.14
44	605138	盛泰集团	176,200	972,624.00	0.14
45	600790	轻纺城	296,900	970,863.00	0.14
46	603706	东方环宇	54,900	949,221.00	0.14
47	000807	云铝股份	42,400	938,736.00	0.14
48	600638	新黄浦	214,300	936,491.00	0.14
49	000933	神火股份	41,700	884,040.00	0.13
50	301308	江波龙	500	351,900.00	0.05
51	603045	福达合金	800	57,112.00	0.01
52	688633	星球石墨	1,000	29,730.00	0.00
53	301317	鑫磊股份	100	5,612.00	0.00
54	603600	永艺股份	200	1,774.00	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	603444	吉比特	1,920,385.00	7.91
2	002049	紫光国微	1,878,018.00	7.73
3	002558	巨人网络	1,446,206.00	5.96
4	688002	睿创微纳	1,441,862.18	5.94
5	600288	大恒科技	1,422,036.00	5.86
6	301606	绿联科技	1,411,609.00	5.81

7	600489	中金黄金	1,411,108.00	5.81
8	601360	三六零	1,367,154.00	5.63
9	605577	龙版传媒	1,365,625.00	5.62
10	605138	盛泰集团	1,355,621.00	5.58
11	688525	佰维存储	1,355,256.25	5.58
12	603025	大豪科技	1,348,256.00	5.55
13	300388	节能国祯	1,346,445.00	5.54
14	600790	轻纺城	1,344,454.00	5.54
15	000810	创维数字	1,340,016.00	5.52
16	000807	云铝股份	1,338,212.00	5.51
17	002111	威海广泰	1,336,346.00	5.50
18	601899	紫金矿业	1,331,199.00	5.48
19	000933	神火股份	1,330,200.00	5.48
20	600638	新黄浦	1,329,235.00	5.47
21	300768	迪普科技	1,321,790.00	5.44
22	688111	金山办公	1,303,748.89	5.37
23	603013	亚普股份	1,301,481.00	5.36
24	688230	芯导科技	1,286,901.24	5.30
25	002266	浙富控股	1,266,869.00	5.22
26	300628	亿联网络	1,262,311.00	5.20
27	002801	微光股份	1,259,896.00	5.19
28	600323	瀚蓝环境	1,259,783.00	5.19
29	301608	博实结	1,251,023.08	5.15
30	688045	必易微	1,247,475.30	5.14
31	600961	株冶集团	1,242,953.00	5.12
32	300773	拉卡拉	1,236,109.00	5.09
33	002154	报喜鸟	1,231,135.02	5.07
34	603967	中创物流	1,229,410.00	5.06
35	603209	兴通股份	1,228,064.00	5.06
36	603928	兴业股份	1,227,237.00	5.05
37	603817	海峡环保	1,225,837.00	5.05
38	301048	金鹰重工	1,223,874.00	5.04
39	300127	银河磁体	1,221,648.00	5.03
40	603579	荣泰健康	1,220,298.00	5.02
41	600801	华新建材	1,218,114.00	5.02
42	300341	麦克奥迪	1,216,152.00	5.01
43	600595	中孚实业	1,215,952.00	5.01
44	301308	江波龙	1,214,483.00	5.00
45	300861	美畅股份	1,211,486.00	4.99
46	000682	东方电子	1,211,157.23	4.99
47	301329	信音电子	1,210,572.00	4.98
48	603993	洛阳钼业	1,209,740.00	4.98
49	600570	恒生电子	1,206,866.00	4.97

50	603508	思维列控	1,206,198.00	4.97
51	688633	星球石墨	1,204,894.98	4.96
52	600150	中国船舶	1,204,618.59	4.96
53	605118	力鼎光电	1,203,814.00	4.96
54	300307	慈星股份	1,203,588.00	4.96
55	601233	桐昆股份	1,201,302.00	4.95
56	600037	歌华有线	1,200,064.00	4.94
57	603390	通达电气	1,197,589.00	4.93
58	000551	创元科技	1,196,951.00	4.93
59	603711	香飘飘	1,196,413.00	4.93
60	603848	好太太	1,194,669.00	4.92
61	603706	东方环宇	1,194,666.00	4.92
62	600499	科达制造	1,193,769.00	4.92
63	000792	盐湖股份	1,187,407.00	4.89
64	300750	宁德时代	1,186,468.00	4.89
65	603223	恒通股份	1,154,538.00	4.75
66	603726	朗迪集团	1,145,634.00	4.72
67	001309	德明利	1,100,427.00	4.53
68	600654	中安科	853,167.00	3.51
69	688208	道通科技	765,015.15	3.15
70	300681	英搏尔	757,220.00	3.12
71	688612	威迈斯	724,219.68	2.98
72	300442	润泽科技	717,259.00	2.95
73	300908	仲景食品	715,594.98	2.95
74	688093	世华科技	715,567.92	2.95
75	600195	中牧股份	712,318.00	2.93
76	603585	苏利股份	709,427.00	2.92
77	688486	龙迅股份	704,098.02	2.90
78	600848	上海临港	703,984.00	2.90
79	002997	瑞鹄模具	703,640.00	2.90
80	603170	宝立食品	703,142.00	2.90
81	300407	凯发电气	697,465.00	2.87
82	301138	华研精机	695,299.00	2.86
83	603556	海兴电力	690,356.00	2.84
84	600983	惠而浦	689,788.00	2.84
85	002823	凯中精密	689,298.00	2.84
86	688101	三达膜	686,622.03	2.83
87	300662	科锐国际	681,447.00	2.81
88	300577	开润股份	680,945.00	2.80
89	300532	今天国际	680,350.00	2.80
90	603153	上海建科	679,067.00	2.80
91	603310	巍华新材	676,157.00	2.78
92	603379	三美股份	670,336.00	2.76

93	601000	唐山港	670,136.00	2.76
94	601956	东贝集团	666,885.00	2.75
95	601898	中煤能源	666,335.00	2.74
96	002346	柘中股份	665,576.00	2.74
97	002276	万马股份	665,039.00	2.74
98	600526	菲达环保	662,969.00	2.73
99	603107	上海汽配	662,061.00	2.73
100	600415	小商品城	661,696.00	2.72
101	600826	兰生股份	659,259.60	2.71
102	688015	交控科技	648,144.35	2.67
103	002074	国轩高科	637,545.00	2.63
104	601900	南方传媒	627,908.00	2.59
105	603661	恒林股份	626,731.00	2.58
106	600517	国网英大	623,539.00	2.57
107	603365	水星家纺	620,397.00	2.55
108	002016	世荣兆业	595,085.00	2.45
109	601019	山东出版	590,003.00	2.43

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	301329	信音电子	1,358,943.00	5.60
2	603223	恒通股份	1,343,837.00	5.53
3	603726	朗迪集团	1,295,956.00	5.34
4	603711	香飘飘	1,208,214.00	4.98
5	603993	洛阳钼业	1,182,550.00	4.87
6	300861	美畅股份	1,180,023.00	4.86
7	002154	报喜鸟	1,172,349.00	4.83
8	600961	株冶集团	1,142,584.00	4.70
9	300307	慈星股份	1,139,218.00	4.69
10	000551	创元科技	1,138,708.00	4.69
11	603390	通达电气	1,126,141.14	4.64
12	600595	中孚实业	1,113,572.00	4.59
13	600037	歌华有线	1,084,718.00	4.47
14	301308	江波龙	1,081,062.00	4.45
15	600570	恒生电子	1,079,134.00	4.44
16	603848	好太太	1,055,905.00	4.35
17	300681	英搏尔	980,437.74	4.04
18	688633	星球石墨	959,194.24	3.95
19	000792	盐湖股份	927,649.00	3.82
20	688486	龙迅股份	917,604.82	3.78

21	688101	三达膜	904,641.80	3.73
22	300442	润泽科技	891,639.00	3.67
23	600654	中安科	840,947.00	3.46
24	002049	紫光国微	809,919.00	3.34
25	688612	威迈斯	771,983.22	3.18
26	300577	开润股份	759,827.00	3.13
27	688208	道通科技	752,609.04	3.10
28	603379	三美股份	747,373.00	3.08
29	300908	仲景食品	737,123.99	3.04
30	300662	科锐国际	733,788.00	3.02
31	002823	凯中精密	730,486.00	3.01
32	300407	凯发电气	729,402.00	3.00
33	603170	宝立食品	725,123.00	2.99
34	603153	上海建科	715,614.00	2.95
35	688093	世华科技	711,857.60	2.93
36	601898	中煤能源	708,946.00	2.92
37	600195	中牧股份	707,856.00	2.91
38	603365	水星家纺	698,022.00	2.87
39	002074	国轩高科	696,027.00	2.87
40	603310	巍华新材	688,496.00	2.84
41	002346	柘中股份	686,311.00	2.83
42	688015	交控科技	681,206.89	2.81
43	603444	吉比特	679,339.00	2.80
44	002997	瑞鹄模具	677,175.00	2.79
45	600415	小商品城	673,926.00	2.78
46	600526	菲达环保	663,750.00	2.73
47	603107	上海汽配	658,553.00	2.71
48	600983	惠而浦	657,415.00	2.71
49	601000	唐山港	655,040.00	2.70
50	600848	上海临港	653,719.00	2.69
51	600826	兰生股份	648,337.00	2.67
52	603661	恒林股份	645,131.88	2.66
53	300532	今天国际	644,464.32	2.65
54	601900	南方传媒	643,870.00	2.65
55	002276	万马股份	622,636.00	2.56
56	600517	国网英大	619,287.00	2.55
57	301138	华研精机	617,158.00	2.54
58	601956	东贝集团	600,440.00	2.47
59	603556	海兴电力	592,108.00	2.44
60	002016	世荣兆业	589,234.00	2.43
61	603585	苏利股份	567,620.00	2.34
62	601019	山东出版	561,066.00	2.31

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	115,818,240.02
卖出股票收入（成交）总额	54,845,804.84

注：买入股票成本（成交）总额与卖出股票收入（成交）总额均按买卖成交总额，即成交单价乘以成交数量计算，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	5,008,228.77	0.72
2	央行票据	—	—
3	金融债券	929,287,074.60	134.37
	其中：政策性金融债	30,145,726.03	4.36
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	29,838,977.12	4.31
9	其他	—	—
10	合计	964,134,280.49	139.40

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	232580055	25 徽商银行二级资本债 01	500,000	51,622,076.71	7.46
2	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	500,000	51,324,589.04	7.42
3	232680002	26 民生银行二级资本债 01	500,000	50,558,065.75	7.31
4	232380018	23 光大二级资本债 01B	400,000	44,427,298.63	6.42
5	232580056	25 广发银行二级资本债 01BC	400,000	41,082,575.34	5.94

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

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

7.11.2 本期国债期货投资评价

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 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除 26 民生银行二级资本债 01、25 中信银行二级资本债 01BC、25 徽商银行二级资本债 01、24 兴业银行二级资本债 01、24 浦发银行二级资本债 02A、26 交行二级资本债 01BC、25 广发银行二级资本债 01BC、23 光大二级资本债 01B 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2025 年 9 月 12 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中国民生银行股份有限公司因系统使用管控不到位、基础软件版本管理不足、生产运维管理不严等行为被金融监管总局处以罚款 590 万元的处罚。

2025 年 10 月 31 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，中国民生银行股份有限公司因相关贷款、票据、同业等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等行为被金融监管总局处以罚款 5865 万元的处罚。

2025 年 12 月 31 日，根据国家金融监督管理总局宁波监管局行政处罚信息公开表显示，中国民生银行股份有限公司因相关贷款、投资业务管理不审慎，相关资产减值计提不审慎等行为被国家金融监督管理总局宁波监管局处以罚款 220 万元的处罚。

2025 年 9 月 30 日，根据银罚决字〔2025〕60 号显示，中信银行股份有限公司因 1. 违反金融统计相关规定；2. 违反账户管理规定；3. 违反反假货币业务管理规定；4. 占压财政存款或资金；5. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；6. 未按规定履行客户身份识别义务；7. 未按规定保存客户身份资料和交易记录等行为被中国人民银行处以警告及罚款 1535.7 万元。

2025 年 9 月 19 日，根据皖银罚决字〔2025〕19 号显示，徽商银行股份有限公司存在违反金

融统计相关规定的情形，被中国人民银行安徽省分处以罚款 20 万元的处罚。

2025 年 12 月 5 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，兴业银行股份有限公司因外包机构管理不到位、企业划型不准确等行为被金融监管总局处以罚款 720 万元的处罚。

2026 年 2 月 12 日，根据银罚决字〔2026〕27 号显示，上海浦东发展银行股份有限公司因 1. 违反账户管理规定；2. 违反清算管理规定；3. 违反银行卡收单业务管理规定；4. 违反反假货币业务管理规定；5. 占压财政存款或资金；6. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；7. 未按规定履行客户身份识别义务；8. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；9. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；10. 与身份不明的客户进行交易等行为被中国人民银行处以警告，没收违法所得 27.54 万元，罚款 4222.89 万元的处罚。

2025 年 10 月 29 日，根据上海汇管罚字〔2025〕10 号显示，上海浦东发展银行股份有限公司因未按规定进行国际收支申报的行为被国家外汇管理局上海市分局处以警告，罚款 7.5 万元的处罚。

2025 年 12 月 19 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，上海浦东发展银行股份有限公司因相关理财、代销等业务管理不审慎，员工管理不到位等被金融监管总局处以罚款 1560 万元的处罚。

2025 年 12 月 10 日，根据银罚决字〔2025〕96 号显示，交通银行股份有限公司因 1. 违反账户管理规定；2. 违反清算管理规定；3. 违反特约商户实名制管理规定；4. 违反反假货币业务管理规定；5. 占压财政存款或者资金；6. 违反国库科目设置和使用规定；7. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；8. 未按规定履行客户身份识别义务；9. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；10. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；11. 与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户等行为被中国人民银行处以警告，没收违法所得 23.98 万元，罚款 6783.43 万元的处罚。

2025 年 11 月 27 日，根据粤汇处〔2025〕16 号显示，广发银行股份有限公司因 1. 逃汇；2. 违反规定办理资本项目资金收付；3. 擅自提供对外担保；4. 违反规定办理结汇、售汇业务；5. 办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；6. 违反规定办理结汇、售汇业务等行为被国家外汇管理局广东省分局处以警告，罚没违法所得 1537.83 万元的处罚。

2025 年 10 月 29 日，根据京汇罚〔2025〕42 号显示，中国光大银行股份有限公司因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理资

本项目资金收付；违反规定办理结汇、售汇业务等行为被国家外汇管理局北京市分局处以警告，罚没违法所得 428.43 万元的处罚。

我们认为相关处罚措施对民生银行、中信银行、徽商银行、兴业银行、浦发银行、交通银行、广发银行、光大银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对民生银行、中信银行、徽商银行、兴业银行、浦发银行、交通银行、广发银行、光大银行的债券偿还影响很小。本基金的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

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没有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	35,515.55
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,515.55

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

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，分项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 (%)

宝盈祥和 9 个月定开混合 A	1,653	358,056.96	-	-	591,868,161.12	100.00
宝盈祥和 9 个月定开混合 C	174	180,156.73	-	-	31,347,271.71	100.00
合计	1,827	341,114.08	-	-	623,215,432.83	100.00

注：1、本基金采用分级模式核算，机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中分母采用各自级别的基金份额来计算。

2、户均持有的基金份额合计数=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 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	56.16

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	宝盈祥和 9 个月定开混合 A	12.68	0.0000
	宝盈祥和 9 个月定开混合 C	0.00	0.0000
	合计	12.68	0.0000

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	宝盈祥和 9 个月定开混合 A	0
	宝盈祥和 9 个月定开混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	宝盈祥和 9 个月定开混合 A	0
	宝盈祥和 9 个月定开混合 C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈祥和 9 个月定开混合 A	宝盈祥和 9 个月定开混合 C
基金合同生效日	201,024,122.03	34,947,398.55

(2022 年 4 月 19 日) 基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	19,212,442.72	2,906,688.45
本报告期基金总申购份额	579,920,256.48	30,231,676.59
减：本报告期基金总赎回份额	7,264,538.08	1,791,093.33
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	591,868,161.12	31,347,271.71

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、报告期内，本基金管理人重大人事变动情况如下：

根据第七届董事会第二十次会议决议，同意邹纯余不再担任公司副总经理职务。

根据第七届董事会第二十一次会议决议和股东会 2026 年第 2 次会议决议，同意杨凯辞去公司总经理职务，不再担任总经理、董事；同意聘任葛俊杰为公司总经理，同时担任公司董事。

以上变更事项已按规定向中国证券监督管理委员会深圳证监局报告以及向中国证券投资基金业协会报备，并发布基金行业高级管理人员变更公告。

2、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内未发生涉及基金管理人、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，本基金管理人的基金投资策略遵循本基金《基金合同》中规定的投资策略，未发生显著改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未发生改聘会计师事务所情况。

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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门调查或处罚。

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，基金管理人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及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，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及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(%)	
浙商证券	2	170,664,044.86	100.00	74,392.32	100.00	—
渤海证券	1	—	—	—	—	—
长城证券	1	—	—	—	—	—
长江证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	1	—	—	—	—	—
东兴证券	1	—	—	—	—	—
国金证券	1	—	—	—	—	—
国泰海通证券	4	—	—	—	—	—
华创证券	1	—	—	—	—	—
平安证券	1	—	—	—	—	—
申万宏源证券	2	—	—	—	—	—
天风证券	2	—	—	—	—	—
招商证券	1	—	—	—	—	—
中金公司	1	—	—	—	—	—
中泰证券	1	—	—	—	—	—
中信证券	2	—	—	—	—	—

注：1、本基金管理人选择证券公司参与证券交易的标准和程序：

（1）证券公司选择标准

本基金管理人选择财务状况良好，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服务，具体包括以下三点：

① 证券公司有较强的证券交易服务能力，配置有相应的人员岗位以及信息系统，能提供安全、便捷、优质的证券交易服务。

② 证券公司有健全的研究服务内部管理制度，较强的研究人才队伍，专业的研究服务能力、较高的业务质量和合规水平等，有严格的研究服务从业人员执业行为规范，在研报解读、跟踪研究等方面能提供专业、审慎的研究服务。

③ 证券公司有完善的内部考核机制，能有效防范基金销售与证券交易、研究服务等业务的利益冲突。

（2）证券公司选择流程

① 通过信息收集、背景调查等工作，对证券公司进行准入评价，完成准入评价报告。

② 对于符合准入条件的证券公司，在提供至少一个季度以上的投研服务后，若服务评价总分能够进入前五名，或有两个行业服务评价得分能进入前五名，则可选择其参与证券交易。

③ 发起证券公司选择内部流程，流程中应包括证券公司准入评价报告、服务评价等材料，经公司审批通过后执行。

2、交易单元变更情况

（1）本基金本报告期内新租东方证券深圳交易单元一个；新租中金公司上海交易单元一个；新租国金证券深圳交易单元一个；新租申万宏源证券深圳交易单元一个；新租长江证券深圳交易单元一个。

（2）本报告期内无退租交易单元。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	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(%)
浙商证券	4,995,000.00	100.00	98,567,000.00	100.00	—	—
渤海证券	—	—	—	—	—	—
长城证券	—	—	—	—	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—

东方证 券	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国泰海 通证券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源证券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
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	宝盈基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 6 月 30 日
2	宝盈基金管理有限公司关于终止深圳富济基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 6 月 23 日
3	宝盈基金管理有限公司关于终止中证金牛(北京)基金销售有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 5 月 29 日
4	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 22 日

5	宝盈基金管理有限公司旗下 65 只基金 2026 年第一季度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026 年 4 月 22 日
6	宝盈基金管理有限公司关于增加华创证券有限责任公司为旗下部分基金代销机构及参与相关费率优惠活动的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 21 日
7	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金更新招募说明书	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 11 日
8	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金（宝盈祥和 9 个月定开混合 A 份额）基金产品资料概要（更新）	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 11 日
9	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金（宝盈祥和 9 个月定开混合 C 份额）基金产品资料概要（更新）	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 11 日
10	宝盈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	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 31 日
11	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金 2025 年年度报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 30 日
12	宝盈基金管理有限公司旗下 63 只基金 2025 年年度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026 年 3 月 30 日
13	宝盈基金管理有限公司关于增加邮储银行邮你同赢平台销售旗下部分基金的公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 19 日
14	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金第五个开放期开放申购、赎回和转换业务的公告	证券日报, 本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 10 日
15	宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 22 日
16	宝盈基金管理有限公司旗下 63 只基金 2025 年第四季度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2026 年 1 月 22 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无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

中国证监会准予宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金注册的文件。

《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》。

《宝盈祥和 9 个月定期开放混合型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

上述备查文件文本分别存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所。

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

基金托管人住所：北京市西城区复兴门内大街 1 号

12.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人办公场所和基金托管人住所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日