新沃内需增长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：新沃基金管理有限公司

基金托管人：中国银河证券股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月二十八日

§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。

基金托管人中国银河证券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 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遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
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 10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 12
§5 托管人报告 12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 12
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 12
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 12
6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 14
6.3 净资产变动表 15
6.4 报表附注 17
§7 投资组合报告 37
7.1 期末基金资产组合情况 37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 37
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 38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 42
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 42
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 42
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 43

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 43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 43
7.12 投资组合报告附注 43
§8 基金份额持有人信息 45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 45
8.2 盈利投资者数量占比 45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 45
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 45
§9 开放式基金份额变动 46
§10 重大事件揭示 46
10.1 基金份额持有人大会决议 46
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 46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 47
10.4 基金投资策略的改变 47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 47
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 47
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 47
10.8 其他重大事件 48
§11 影响投资者决策的其他重要信息 49
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 49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 49
§12 备查文件目录 49
12.1 备查文件目录 49
12.2 存放地点 50
12.3 查阅方式 50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	新沃内需增长混合型证券投资基金	
基金简称	新沃内需增长混合	
基金主代码	012143	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 9 月 9 日	
基金管理人	新沃基金管理有限公司	
基金托管人	中国银河证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	15,892,639.17 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	新沃内需增长混合 A	新沃内需增长混合 C
下属分级基金的交易代码	012143	012144
报告期末下属分级基金的份额总额	11,891,512.04 份	4,001,127.13 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，重点投资于内需增长主题相关的优质上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过对国内外宏观经济环境、国家经济周期、财政货币政策、证券市场流动性、市场情绪等可能影响证券市场的重要因素深入分析，评估各类别资产的风险收益特征，合理预测各类资产的价格变动趋势，动态调整基金资产在股票、现金等大类资产的配置。本基金的“内需增长主题”是指在国内经济发展的当前环境下，从国家扩大内需促进经济增长及结构调整中受益的相关行业，主要分为受益于内需消费增长的相关行业及受益于内需投资增长的相关行业。 其他主要投资策略还包括：债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略 、金融衍生品投资策略、融资业务投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新沃基金管理有限公司	中国银河证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王靖飞	罗新民
	联系电话	400-698-9988	010-80927820
	电子邮箱	service@sinvofund.com	yhzq_tggz@chinastock.com.cn
客户服务电话		400-698-9988	95551；400-888-8888
传真		010-58290555	010-80928078
注册地址		山东省青岛市崂山区苗岭路 15 号青岛金融中心大厦 702 室	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101
办公地址		北京市朝阳区西坝河西里 23 号	北京市丰台区西营街 8 号院 1

	4 号楼 2 层 203	号楼青海金融大厦
邮政编码	100029	100073
法定代表人	朱灿	王晟

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.sinvofund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	新沃基金管理有限公司	北京市朝阳区西坝河西里 23 号 4 号楼 2 层 203

§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)	
	新沃内需增长混合 A	新沃内需增长混合 C
本期已实现收益	87,045.84	21,958.20
本期利润	834,013.10	265,350.66
加权平均基金份额本期利润	0.0641	0.0666
本期加权平均净值利润率	12.21%	12.98%
本期基金份额净值增长率	13.56%	13.29%
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	-5,847,184.47	-2,016,041.46
期末可供分配基金份额利润	-0.4917	-0.5039
期末基金资产净值	6,929,563.71	2,274,623.97
期末基金份额净值	0.5827	0.5685
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	-41.73%	-43.15%

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

3.2 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

新沃内需增长混合 A

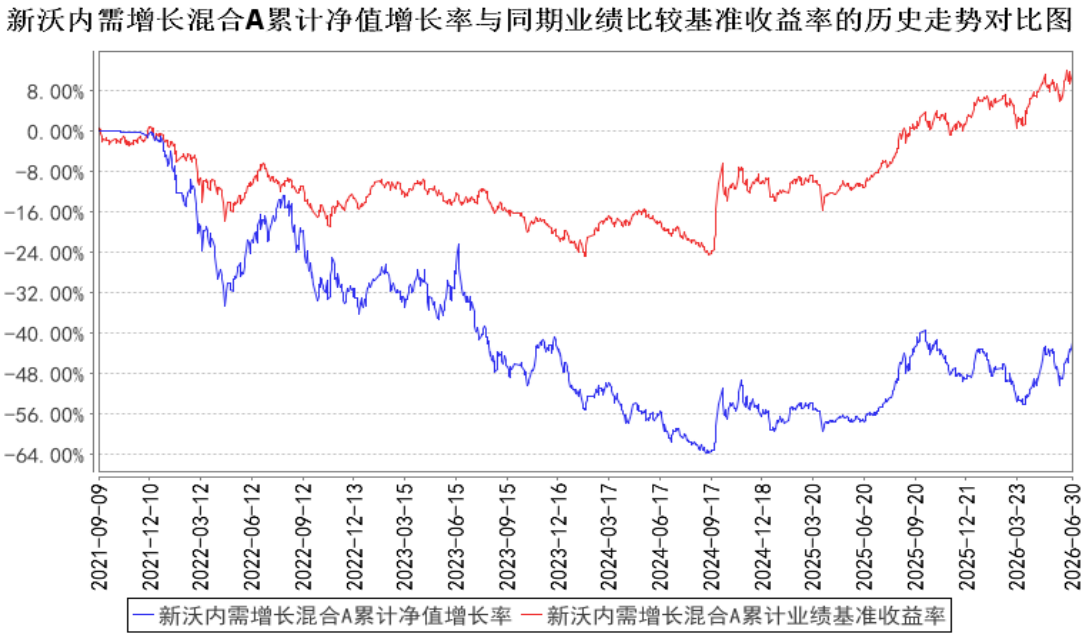
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	25.61%	1.93%	9.93%	0.94%	15.68%	0.99%
过去六个月	13.56%	1.86%	8.51%	0.87%	5.05%	0.99%
过去一年	31.45%	1.60%	23.19%	0.77%	8.26%	0.83%
过去三年	-14.31%	1.67%	29.48%	0.82%	-43.79%	0.85%
自基金合同生效起至今	-41.73%	1.65%	11.63%	0.80%	-53.36%	0.85%

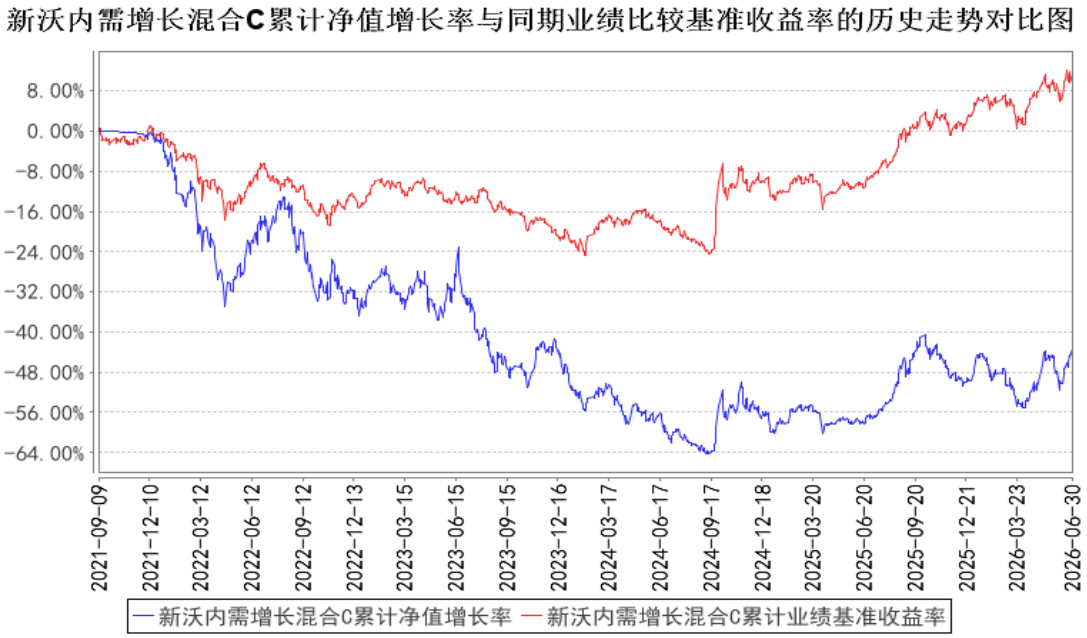
新沃内需增长混合 C

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	25.44%	1.93%	9.93%	0.94%	15.51%	0.99%
过去六个月	13.29%	1.87%	8.51%	0.87%	4.78%	1.00%
过去一年	30.81%	1.60%	23.19%	0.77%	7.62%	0.83%
过去三年	-15.58%	1.67%	29.48%	0.82%	-45.06%	0.85%
自基金合同生效起至今	-43.15%	1.65%	11.63%	0.80%	-54.78%	0.85%

注：本着公允性原则、可复制性原则和再平衡等原则，本基金选取“中证 800 指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%”作为本基金的比较基准。

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





§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

新沃基金管理有限公司成立于 2015 年 8 月，是一家经中国证监会核准设立的全国性基金管理公司，股东为新沃控股集团有限公司、新沃联合资产管理有限公司、青岛金家岭控股集团有限公司及青岛海诺投资发展有限公司，注册资本为 15,596.5342 万元人民币，股东持股比例分别为 63.0140%、27.0060%、4.9900%和 4.9900%。经营范围包括公募基金管理业务、证券投资基金销售

服务和中国证监会许可的其他业务。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 7 只公募基金，分别是新沃通宝货币市场基金、新沃通盈灵活配置混合型证券投资基金、新沃通利纯债债券型证券投资基金、新沃创新领航混合型证券投资基金、新沃内需增长混合型证券投资基金、新沃安鑫 87 个月定期开放债券型证券投资基金和新沃中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金。

未来，公司将继续秉承“专业创造机会，合作实现价值”的发展理念，坚持“以人为本”的发展战略，坚守“诚信、专业、合作、超越”的价值准则，致力于经过长期努力跻身国内一流基金管理公司行列，力求为广大投资者提供稳定的投资回报。

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		
刘岫	本基金的基金经理	2021 年 12 月 14 日	-	10 年	乔治华盛顿大学金融学硕士，中国籍。2015 年 8 月加入新沃基金管理有限公司，在投资研究部先后担任研究员、投资经理，现担任新沃内需增长混合型证券投资基金（2021 年 12 月 14 日-至今）的基金经理。

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

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

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

本报告期末基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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、中国证监会规定和本基金基金合同的约定，以及公司的规章制度，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《新沃基

金管理有限公司公平交易管理办法》，在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实，确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。从事后监控角度上，定期对组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日）的季度公平性交易分析评估，对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异进行分析。公司定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行检查，季度公平交易报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司制定了《异常交易监控管理办法》对各类异常交易的情形进行了界定，并制定相应的监控方法与识别、报告、处理程序。

本报告期内，公司对各投资组合的交易行为进行监控和分析，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未发生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超过该证券当日成交量的 5%的情形。

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 年上半年市场呈现极致结构性分化，行情震荡上行、市场交投持续活跃，投资者风险偏好显著回暖，科创成长赛道大幅跑赢价值红利与传统大盘权重标的。报告期内，上证指数上涨 3.16%,6 月 30 日收于 4094.40 点;深证成指上涨 19.82%,收于 16205.56 点;中证 A50 上涨 2.51%;沪深 300 上涨 7.55%；中证红利指数下跌 8.75%；创业板指上涨 35.58%；科创 50 上涨 64.25%；万得全 A 上涨 11.52%。行业层面（中信一级行业指数），电子、通信、建材、基础化工、机械涨幅靠前；消费者服务、综合金融、综合、农林牧渔、商贸零售跌幅居前。

报告期间，本基金采取自上而下与自下而上相结合的选股策略，重点关注符合科技发展趋势与政策引导方向的产业，在行业均衡配置的基础上，布局板块内具有高增长潜力的公司，特别是那些具备技术创新实力和市场扩张能力的科技型企业。我们长期看好 AI 算力及应用、新能源汽车及智能驾驶、半导体芯片及设备三大板块，同时关注大金融、机器人、商业航天、消费电子等潜在的高景气度板块，积极寻找具有超额收益的行业及个股，力争为持有人带来较好的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末新沃内需增长混合 A 基金份额净值为 0.5827 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.56%；截至本报告期末新沃内需增长混合 C 基金份额净值为 0.5685 元，本报告期基金份额净值增长率为 13.29%；业绩比较基准收益率为 8.51%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年上半年国内经济呈现前稳后缓、结构分化态势。一季度经济开局向好，消费、生产稳步修复，货币政策维持适度宽松，经济表现处于年度目标中枢偏上水平。二季度经济总量边际走弱，高端制造出口延续高景气，但内需修复乏力，消费、地产持续承压。同时，中东冲突推升油价带来输入性通胀压力，国内生产消费景气度回落。海外方面，美国经济韧性凸显、通胀居高不下，美联储维持高利率、宽松预期延后，全球流动性收紧持续扰动国内政策空间与资本市场。

我们认为 2026 年下半年将是市场风格再均衡的开端，内需企稳与科技自主仍是最核心的投资主线，增量资金持续流入叠加长期无风险利率中枢下行将继续推动 A 股市场估值扩张。行业板块有望健康轮动，基本面趋势向好的科技成长股空间更大。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

(1)有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，为建立健全有效的估值政策和程序，公司成立估值委员会，明确参与估值流程各方的人员分工和职责，由投资研究部、监察稽核部、基金事务部相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金事务部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值委员会依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金事务部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25％以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值委员会。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值委员会审议，同时按流程对外公布。

(2)基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，但不介入基金日常估值业务。

(3)本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

(4)定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

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利润分配。

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，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情况；本基金于 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日期间出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，本基金管理人已向中国证券监督管理委员会报告并提出解决方案，本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§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，本基金托管人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规的规定、基金合同和托管协议的约定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，基金托管人根据《证券投资基金法》等有关法律法规的规定、基金合同和托管协议的约定，对本基金的基金资产净值计算以及利润分配等方面进行了复核审查，对本基金的投资范围、投资比例、投资限制等方面进行了监督，未发现存在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

本报告期内，本基金托管人依法复核新沃基金管理有限公司编制和披露的新沃内需增长混合型证券投资基金 2026 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配、财务会计报告、投资组合报告等内容，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：新沃内需增长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	1,184,983.09	992,398.44
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	8,029,741.00	8,226,885.00
其中：股票投资		8,029,741.00	8,226,885.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
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		389.99	102.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		9,215,114.08	9,219,386.43
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		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		247.28	12,792.95
应付管理人报酬		8,419.63	9,456.78
应付托管费		1,403.26	1,576.15
应付销售服务费		856.23	849.78
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	-	0.02
负债合计		10,926.40	24,675.68
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	15,892,639.17	18,006,775.09
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	-6,688,451.49	-8,812,064.34
净资产合计		9,204,187.68	9,194,710.75
负债和净资产总计		9,215,114.08	9,219,386.43

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，新沃内需增长混合 A 基金份额净值 0.5827 元，基金份额总额 11,891,512.04 份；新沃内需增长混合 C 基金份额净值 0.5685 元，基金份额总额 4,001,127.13 份。新沃内需增长混合份额总额合计为 15,892,639.17 份。

6.2 利润表

会计主体：新沃内需增长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		1,166,007.90	257,186.75
1.利息收入		511.93	446.97
其中：存款利息收入	6.4.7.13	511.93	446.97
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）		172,351.81	-113,733.84
其中：股票投资收益	6.4.7.14	140,657.41	-167,802.66
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	31,694.40	54,068.82
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	990,359.72	370,001.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	2,784.44	471.77

减：二、营业总支出		66,644.14	72,657.76
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	52,787.53	58,417.28
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	8,797.91	9,736.19
3．销售服务费	6.4.10.2.3	5,058.70	4,504.29
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	6.4.7.22	-	-
7．税金及附加		-	-
8．其他费用	6.4.7.23	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,099,363.76	184,528.99
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,099,363.76	184,528.99
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,099,363.76	184,528.99

6.3 净资产变动表

会计主体：新沃内需增长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	18,006,775.09	-	-8,812,064.34	9,194,710.75
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	18,006,775.09	-	-8,812,064.34	9,194,710.75
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,114,135.92	-	2,123,612.85	9,476.93
（一）、综合收益总额	-	-	1,099,363.76	1,099,363.76
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数	-2,114,135.92	-	1,024,249.09	-1,089,886.83

（净资产减少以“-”号填列）				
其中：1.基金申购款	1,609,462.08	-	-769,812.40	839,649.68
2.基金赎回款	-3,723,598.00	-	1,794,061.49	-1,929,536.51
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	15,892,639.17	-	-6,688,451.49	9,204,187.68
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	26,463,089.16	-	-14,991,309.62	11,471,779.54
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	26,463,089.16	-	-14,991,309.62	11,471,779.54
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,521,673.40	-	3,297,059.30	-2,224,614.10
（一）、综合收益总额	-	-	184,528.99	184,528.99
（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）	-5,521,673.40	-	3,112,530.31	-2,409,143.09
其中：1.基金申购款	593,465.93	-	-334,402.86	259,063.07
2.基金赎回款	-6,115,139.33	-	3,446,933.17	-2,668,206.16

（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	20,941,415.76	-	-11,694,250.32	9,247,165.44

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：

李曦	李曦	孙娟
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

新沃内需增长混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]1109 号《关于准予新沃内需增长混合型证券投资基金注册的批复》核准，由新沃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《新沃内需增长混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 236,014,232.89 元，经上会会计师事务所（特殊普通合伙）上会师报字（2021）第 9126 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《新沃内需增长混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 9 月 9 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 236,028,050.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 13.817.11 份基金份额。本基金的基金管理人为新沃基金管理有限公司（以下简称“新沃基金”），基金托管人为中国银河证券股份有限公司（以下简称“中国银河证券”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《新沃内需增长混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、银行存款、同业存单、货币市场工具、金融衍生品（包括股指期货、国

债期货等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金投资于股票资产占基金资产净值的比例为 60%-95%，投资于本基金界定的内需增长主题的证券资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为 70%×中证 800 指数收益率+30%×中证综合债指数收益率。

本基金的财务报表于 2026 年 8 月 27 日已经本基金的基金管理人批准报出。

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颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值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会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

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

本基金本报告期间无重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》、财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号文《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 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》、国发[1985]19 号发布和国务院令[2011]第 588 号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第 448 号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》及其他相关税务法规和实务操作，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。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，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。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。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，继续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、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税。

3、证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂

减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

4、对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5、基金卖出股票缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7、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	27,602.42
等于：本金	27,597.69
加：应计利息	4.73
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	1,157,380.67
等于：本金	1,157,363.00
加：应计利息	17.67
减：坏账准备	-
合计	1,184,983.09

注：其他存款本期期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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	7,248,177.72	-	8,029,741.00	781,563.28

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		7,248,177.72	-	8,029,741.00	781,563.28

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

无。

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

新沃内需增长混合 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	14,040,258.15	14,040,258.15
本期申购	945,529.48	945,529.48
本期赎回（以“-”号填列）	-3,094,275.59	-3,094,275.59
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	11,891,512.04	11,891,512.04

新沃内需增长混合 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	3,966,516.94	3,966,516.94
本期申购	663,932.60	663,932.60
本期赎回（以“-”号填列）	-629,322.41	-629,322.41
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	4,001,127.13	4,001,127.13

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

新沃内需增长混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-7,004,883.05	168,857.90	-6,836,025.15
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-7,004,883.05	168,857.90	-6,836,025.15
本期利润	87,045.84	746,967.26	834,013.10
本期基金份额交易产生的变动数	1,070,652.74	-30,589.02	1,040,063.72
其中：基金申购款	-451,194.65	-515.43	-451,710.08
基金赎回款	1,521,847.39	-30,073.59	1,491,773.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-5,847,184.47	885,236.14	-4,961,948.33

新沃内需增长混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-2,021,533.13	45,493.94	-1,976,039.19
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-2,021,533.13	45,493.94	-1,976,039.19
本期利润	21,958.20	243,392.46	265,350.66
本期基金份额交易产生的变动数	-16,466.53	651.90	-15,814.63
其中：基金申购款	-333,314.23	15,211.91	-318,102.32
基金赎回款	316,847.70	-14,560.01	302,287.69
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,016,041.46	289,538.30	-1,726,503.16

6.4.7.13 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	185.52
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	326.41
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	511.93

注：(1)其他存款利息收入为券商保证金利息收入。

(2)其他为期货保证金利息收入。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 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	140,657.41
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	140,657.41

6.4.7.14.2 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	45,264,528.09
减：卖出股票成本总额	45,055,773.62
减：交易费用	68,097.06
买卖股票差价收入	140,657.41

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 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	31,694.40
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	31,694.40

6.4.7.20 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	990,359.72
股票投资	990,359.72
债券投资	-
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	990,359.72

6.4.7.21 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	2,784.44
合计	2,784.44

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

自 2025 年 1 月 1 日起，基金产品资产净值连续 60 个工作日不满 5000 万或持有人不满 200 人的迷你基金，基金产生的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费等各类固定费用支出将由我司自有资金承担，自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人自主承担本基金的审计费 991.88 元。

6.4.7.24 分部报告

无。

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

本报告期，与本基金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
新沃基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银河证券股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
中国银河证券股份有限公司	89,132,797.99	100.00	55,628,465.01	100.00

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
中国银河证券股份有限公司	39,750.02	100.00	-	-
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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
中国银河证券股份有限公司	24,808.60	100.00	-	-

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	52,787.53	58,417.28
其中：应支付销售机构的客户维护费	23,267.16	26,166.92
应支付基金管理人的净管理费	29,520.37	32,250.36

注：① 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

② 客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

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	8,797.91	9,736.19

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售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		
	新沃内需增长混合 A	新沃内需增长混合 C	合计
新沃基金管理有限公司	-	2,577.72	2,577.72
中国银河证券股份有限公司	-	1,751.82	1,751.82
合计	-	4,329.54	4,329.54
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		
	新沃内需增长混合 A	新沃内需增长混合 C	合计

新沃基金管理有限公司	-	2,152.08	2,152.08
中国银河证券股份有限公司	-	1,638.48	1,638.48
合计	-	3,790.56	3,790.56

注：支付基金销售机构的 C 类基金份额销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.50%的年费率计提，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给新沃基金管理有限公司，再由新沃基金管理有限公司代付给销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。C 类基金销售服务费的计算公式为：C 类基金份额的日销售服务费＝前一日 C 类基金资产净值×0.50%/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

本基金本报告期末及上年度末未出现基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2026 年 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
中国银河证券股份有限公司-券商保证金	1,157,380.67	326.41	678,939.00	375.38
中国银河证券股份有限公司-银行存款	27,602.42	185.52	5,183.70	71.59

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。中国银河证券股份有限公司受

托作为本基金的证券经纪商，上述存放于中国银河证券股份有限公司的基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 年 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

无。

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，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。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。本基金以风险管理为前提，通过把握中国稳增长与促转型的发展现状，灵活运用多种投资策略，挖掘各大类资产配置机会，力求高于业绩比较基准的长期资产增值。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以监察及风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立监察及风险控制委员会，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。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

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行中国银河证券股份有限公司，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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

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

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

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 6 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 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款。

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	1,184,983.09	-	-	-	1,184,983.09
交易性金融资产	-	-	-	8,029,741.00	8,029,741.00
应收申购款	-	-	-	389.99	389.99
资产总计	1,184,983.09	-	-	8,030,130.99	9,215,114.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	247.28	247.28
应付管理人报酬	-	-	-	8,419.63	8,419.63
应付托管费	-	-	-	1,403.26	1,403.26

应付销售服务费	-	-	-	856.23	856.23
负债总计	-	-	-	10,926.40	10,926.40
利率敏感度缺口	1,184,983.09	-	-	8,019,204.59	9,204,187.68
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	992,398.44	-	-	-	992,398.44
交易性金融资产	-	-	-	8,226,885.00	8,226,885.00
应收申购款	-	-	-	102.99	102.99
资产总计	992,398.44	-	-	8,226,987.99	9,219,386.43
负债					
应付赎回款	-	-	-	12,792.95	12,792.95
应付管理人报酬	-	-	-	9,456.78	9,456.78
应付托管费	-	-	-	1,576.15	1,576.15
应付销售服务费	-	-	-	849.78	849.78
其他负债	-	-	-	0.02	0.02
负债总计	-	-	-	24,675.68	24,675.68
利率敏感度缺口	992,398.44	-	-	8,202,312.31	9,194,710.75

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

利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值可参考的公允价值产生的影响。于 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金在深度把握中国经济发展与转型的基础上，通过自上而下的宏观-中观-微观的资产配置策略，以及自下而上的精选行业、个股的基本面分析策略，再通过定性分析和定量分析相互结合的选股方法，辅以多种事件驱动、量化研究等工具策略，在风险管理的前提下因势利导运用多样化的投资策略实现基金资产长期增值。

本基金投资于股票资产占基金资产净值的比例为 60%－95%；投资于本基金界定的内需增长主题的证券资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。

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	8,029,741.00	87.24	8,226,885.00	89.47
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	8,029,741.00	87.24	8,226,885.00	89.47

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日 ）
	沪深 300 指数上升 5%	505,220.77	602,146.15
	沪深 300 指数下降 5%	-505,220.77	-602,146.15

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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	8,029,741.00	8,226,885.00
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	8,029,741.00	8,226,885.00

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	8,029,741.00	87.14
	其中：股票	8,029,741.00	87.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,184,983.09	12.86
8	其他各项资产	389.99	0.00
9	合计	9,215,114.08	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	-	-
C	制造业	5,406,957.00	58.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	593,824.00	6.45
J	金融业	2,028,960.00	22.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,029,741.00	87.24

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投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688521	芯原股份	1,600	593,824.00	6.45
2	688025	杰普特	1,200	564,000.00	6.13
3	002384	东山精密	2,000	524,700.00	5.70
4	601939	建设银行	50,000	481,500.00	5.23
5	688041	海光信息	1,300	481,390.00	5.23
6	300274	阳光电源	3,000	477,060.00	5.18
7	603379	三美股份	6,000	455,340.00	4.95
8	688818	电科蓝天	6,000	444,900.00	4.83
9	601211	国泰海通	24,000	436,800.00	4.75
10	603228	景旺电子	6,000	434,460.00	4.72
11	688234	天岳先进	2,500	433,775.00	4.71
12	601688	华泰证券	20,000	412,400.00	4.48
13	301489	思泉新材	2,500	411,450.00	4.47
14	300953	震裕科技	3,000	401,100.00	4.36
15	300014	亿纬锂能	6,000	390,180.00	4.24
16	601398	工商银行	50,000	353,500.00	3.84
17	600030	中信证券	12,000	344,760.00	3.75
18	300604	长川科技	600	204,852.00	2.23
19	688409	富创精密	600	183,750.00	2.00

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	601288	农业银行	1,402,050.00	15.25
2	601939	建设银行	1,338,200.00	14.55
3	601988	中国银行	1,282,500.00	13.95
4	688376	美埃科技	1,207,105.13	13.13
5	601398	工商银行	1,182,100.00	12.86
6	300953	震裕科技	1,068,281.20	11.62
7	688041	海光信息	1,025,776.79	11.16

8	300418	昆仑万维	967,179.00	10.52
9	002353	杰瑞股份	921,468.00	10.02
10	603986	兆易创新	901,409.00	9.80
11	300170	汉得信息	894,212.00	9.73
12	300604	长川科技	866,210.00	9.42
13	301489	思泉新材	797,055.00	8.67
14	688521	芯原股份	780,466.00	8.49
15	300014	亿纬锂能	779,760.00	8.48
16	688409	富创精密	766,985.44	8.34
17	603228	景旺电子	734,515.00	7.99
18	688347	华虹公司	730,953.26	7.95
19	688025	杰普特	719,471.00	7.82
20	300433	蓝思科技	715,289.49	7.78
21	002384	东山精密	686,210.00	7.46
22	002916	深南电路	656,924.00	7.14
23	300308	中际旭创	626,230.00	6.81
24	300274	阳光电源	594,848.00	6.47
25	301413	安培龙	585,013.00	6.36
26	688818	电科蓝天	584,270.72	6.35
27	300782	卓胜微	564,094.00	6.13
28	688234	天岳先进	540,163.35	5.87
29	601615	明阳智能	534,977.00	5.82
30	300593	新雷能	528,685.00	5.75
31	603606	东方电缆	524,015.00	5.70
32	688506	百利天恒	510,764.00	5.55
33	605090	九丰能源	509,144.00	5.54
34	002517	恺英网络	504,950.00	5.49
35	300394	天孚通信	499,643.00	5.43
36	601231	环旭电子	482,082.00	5.24
37	603099	长白山	473,827.00	5.15
38	603101	汇嘉时代	473,517.00	5.15
39	688778	厦钨新能	472,980.00	5.14
40	601601	中国太保	471,489.00	5.13
41	300859	西域旅游	467,800.00	5.09
42	300153	科泰电源	465,000.00	5.06
43	688403	汇成股份	464,913.30	5.06
44	300620	光库科技	457,236.00	4.97
45	601117	中国化学	452,329.00	4.92
46	300850	新强联	448,413.00	4.88
47	601390	中国中铁	442,000.00	4.81
48	688180	君实生物	441,002.84	4.80
49	600875	东方电气	440,947.00	4.80
50	601211	国泰海通	434,880.00	4.73

51	601021	春秋航空	431,511.00	4.69
52	001328	登康口腔	423,000.00	4.60
53	688111	金山办公	412,200.00	4.48
54	688535	华海诚科	408,942.92	4.45
55	301308	江波龙	404,963.00	4.40
56	603885	吉祥航空	404,219.00	4.40
57	600941	中国移动	401,120.00	4.36
58	601688	华泰证券	399,600.00	4.35
59	688408	中信博	397,885.70	4.33
60	600029	南方航空	394,500.00	4.29
61	001280	中国铀业	390,671.00	4.25
62	603297	永新光学	388,307.00	4.22
63	603379	三美股份	379,800.00	4.13
64	601899	紫金矿业	371,100.00	4.04
65	601328	交通银行	350,000.00	3.81
66	600030	中信证券	345,200.00	3.75
67	688008	澜起科技	343,250.00	3.73
68	601319	中国人保	342,500.00	3.72
69	301611	珂玛科技	329,995.00	3.59
70	603308	应流股份	324,000.00	3.52
71	600276	恒瑞医药	314,081.76	3.42
72	300499	高澜股份	295,770.00	3.22
73	000988	华工科技	283,405.00	3.08
74	002785	万里石	253,734.00	2.76
75	688680	海优新材	251,500.00	2.74

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688409	富创精密	1,510,159.46	16.42
2	601288	农业银行	1,328,800.00	14.45
3	300418	昆仑万维	1,274,280.00	13.86
4	601988	中国银行	1,272,400.00	13.84
5	300170	汉得信息	1,259,030.00	13.69
6	688376	美埃科技	1,250,746.06	13.60
7	300433	蓝思科技	1,247,342.00	13.57
8	300593	新雷能	1,077,433.00	11.72
9	002353	杰瑞股份	1,065,638.00	11.59
10	300604	长川科技	992,757.00	10.80
11	002517	恺英网络	972,353.00	10.58
12	603986	兆易创新	941,573.00	10.24
13	300014	亿纬锂能	828,559.00	9.01

14	601939	建设银行	827,950.00	9.00
15	601398	工商银行	792,100.00	8.61
16	688347	华虹公司	752,369.30	8.18
17	002916	深南电路	706,391.00	7.68
18	300953	震裕科技	705,663.00	7.67
19	688041	海光信息	631,231.90	6.87
20	301308	江波龙	571,531.00	6.22
21	300782	卓胜微	565,915.00	6.15
22	300394	天孚通信	562,994.00	6.12
23	688403	汇成股份	561,972.28	6.11
24	300308	中际旭创	535,332.00	5.82
25	300153	科泰电源	528,698.40	5.75
26	601898	中煤能源	520,712.00	5.66
27	688008	澜起科技	515,912.00	5.61
28	601231	环旭电子	503,729.00	5.48
29	300870	欧陆通	494,845.00	5.38
30	688535	华海诚科	483,396.67	5.26
31	688608	恒玄科技	475,464.36	5.17
32	000977	浪潮信息	464,050.00	5.05
33	301489	思泉新材	462,930.00	5.03
34	603101	汇嘉时代	459,900.00	5.00
35	601390	中国中铁	457,819.00	4.98
36	300859	西域旅游	457,064.00	4.97
37	601699	潞安环能	452,750.00	4.92
38	603606	东方电缆	452,604.00	4.92
39	688506	百利天恒	446,045.00	4.85
40	601601	中国太保	442,297.00	4.81
41	605090	九丰能源	442,000.00	4.81
42	688235	百济神州	434,140.00	4.72
43	603099	长白山	433,589.00	4.72
44	601001	大同煤业	432,000.00	4.70
45	601117	中国化学	430,000.00	4.68
46	688521	芯原股份	429,470.00	4.67
47	688192	迪哲医药	427,224.53	4.65
48	688180	君实生物	422,700.00	4.60
49	000983	山西焦煤	417,000.00	4.54
50	601615	明阳智能	416,820.00	4.53
51	688256	寒武纪	415,800.00	4.52
52	601666	平煤股份	405,750.00	4.41
53	300620	光库科技	405,708.00	4.41
54	001328	登康口腔	404,000.00	4.39
55	301413	安培龙	400,030.00	4.35
56	603063	禾望电气	399,963.00	4.35

57	601021	春秋航空	395,121.00	4.30
58	688025	杰普特	392,419.00	4.27
59	600941	中国移动	390,200.00	4.24
60	603297	永新光学	375,059.00	4.08
61	600875	东方电气	369,890.00	4.02
62	688111	金山办公	367,200.00	3.99
63	688778	厦钨新能	365,614.20	3.98
64	001280	中国铀业	365,100.00	3.97
65	603885	吉祥航空	363,400.00	3.95
66	600029	南方航空	348,600.00	3.79
67	000988	华工科技	345,543.00	3.76
68	601899	紫金矿业	344,400.00	3.75
69	601319	中国人保	342,500.00	3.72
70	601328	交通银行	340,900.00	3.71
71	688408	中信博	339,350.00	3.69
72	603228	景旺电子	337,813.00	3.67
73	301611	珂玛科技	326,399.00	3.55
74	300850	新强联	302,390.00	3.29
75	600276	恒瑞医药	295,500.00	3.21
76	603308	应流股份	288,863.00	3.14
77	300499	高澜股份	270,560.00	2.94
78	688680	海优新材	255,250.00	2.78
79	002785	万里石	241,313.00	2.62
80	002384	东山精密	210,293.00	2.29

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	43,868,269.90
卖出股票收入（成交）总额	45,264,528.09

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

1、2025 年 9 月 12 日，中国建设银行股份有限公司因个别信息系统开发测试不充分、信息科技外包管理存在不足等事项，金融监管总局对中国建设银行股份有限公司罚款 290 万元。

2、2026 年 2 月 14 日，中国建设银行股份有限公司因违反账户管理规定；违反特约商户管理规定；违反人民币流通管理规定；违反反假货币业务管理规定；占压财政存款或资金；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定保存客户身份资料和交易记录;未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告;与身份不明的客户进行交易。被中国人民银行采取警告，没收违法所得 55.097567 万元，罚款 4295.51 万元，合计罚没 4350.607567 万元。

3、2026 年 6 月 5 日，中国建设银行股份有限公司因重要信息系统投产变更风险管控不到位、重要信息系统应急管理不足等，金融监管总局罚款 70 万元。

4、2025 年 12 月 5 日，国泰海通证券股份有限公司，大地修复部分项目存在提前确认收入的情况，对大地修复 2022 年、2023 年营业收入的影响金额分别为 6638.64 万元、473.77 万元，占大地修复当期营业收入的比例分别为 11.35%、-0.81%；对大地修复当期利润总额的影响金额分别为 1695.41 万元、-63.49 万元，占大地修复当期利润总额的比例分别为 46.98%、-1.13%。国泰海通证券对大地修复部分项目收入确认、成本核算准确性执行的核查程序不到位，发表的核查意见不审慎。深圳证券交易所对国泰海通证券股份有限公司采取书面警示的自律监管措施。

5、2026 年 3 月 2 日，国泰海通证券股份有限公司因 2021 年向不特定对象发行可转换公司债

券项目的保荐机构,在持续督导工作中,对部分应予以关注的异常情况或问题的核查不到位,项目组工作人员执业行为存在不规范,内部质量控制和内核不完善,出具的相关持续督导报告及专项核查意见结论不准确。上述情形反映出你公司合规管控不完善,不符合《证券公司投资银行类业务内部控制指引》(证监会公告〔2018〕6 号)第七条的规定,违反了《证券发行上市保荐业务管理办法》(证监会令第 170 号,经证监会令第 207 号修正)第五条第一款、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》(证监会令第 133 号,经证监会令第 166 号修正)第六条的规定，被中国证券监督管理委员会上海监管局采取出具警示函的监督管理措施。

6、2026 年 4 月 3 日，经查，国泰海通证券股份有限公司因存在以下问题：一是与非专业机构投资者开展场外期权交易，且在开展过程中未能有效监测参与产品购买场外期权的占比情况；二是对于个别分支机构合规管理不到位，存在个别从业人员协助非专业机构投资者开展场外期权交易的情形,中国证券监督管理委员会上海监管局决定对该公司采取出具警示函的监督管理措施。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对上述证券进行了投资。

本报告期内基金投资的前十名证券的其余发行主体没有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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	389.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	389.99

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情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
新沃内需增长混合 A	290	41,005.21	-	0.00	11,891,512.04	100.00
新沃内需增长混合 C	290	13,796.99	2,030,907.61	50.76	1,970,219.52	49.24
合计	580	27,401.10	2,030,907.61	12.78	13,861,731.56	87.22

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

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	84.99

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	新沃内需增长混合 A	11,628.20	0.0978
	新沃内需增长混合 C	800,240.00	20.0004
	合计	811,868.20	5.1085

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	新沃内需增长混合 A	0

员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	新沃内需增长混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	新沃内需增长混合 A	0~10
	新沃内需增长混合 C	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	新沃内需增长混合 A	新沃内需增长混合 C
基金合同生效日（2021 年 9 月 9 日）基金份额总额	46,013,608.75	190,014,441.25
本报告期期初基金份额总额	14,040,258.15	3,966,516.94
本报告期基金总申购份额	945,529.48	663,932.60
减：本报告期基金总赎回份额	3,094,275.59	629,322.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,891,512.04	4,001,127.13

§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，新沃基金管理有限公司以通讯开会方式二次召开了本基金基金份额持有人大会，大会表决投票时间为自 2026 年 1 月 29 日起至 2026 年 2 月 26 日 17:00 止。2026 年 2 月 27 日，根据计票结果，本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的本基金份额总数未达权益登记日本基金基金总份额的三分之一，因此未达到法定的基金份额持有人大会二次召开条件，故本次基金份额持有人大会召开失败。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下：自 2026 年 2 月 10 日起，戴景平不再担任中国银河证券股份有限公司托管总部副总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金会计师事务所为上会会计师事务所（特殊普通合伙），自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

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，本基金管理人未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，基金管理人相关从业人员未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，基金托管人未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，基金托管人相关从业人员未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(%)	
中国银河证券股份有限公司	3	89,132,797.99	100.00	39,750.02	100.00	-

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名	债券交易	债券回购交易	权证交易

称	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(%)
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

注：无。

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	新沃内需增长混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 1 月 22 日
2	新沃基金管理有限公司关于以通讯开会方式二次召开新沃内需增长混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 1 月 26 日
3	新沃基金管理有限公司关于以通讯开会方式二次召开新沃内需增长混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 1 月 27 日
4	新沃基金管理有限公司关于以通讯开会方式二次召开新沃内需增长混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 01 月 28 日
5	新沃基金管理有限公司关于以通讯开会方式二次召开新沃内需增长混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 02 月 28 日
6	新沃基金管理有限公司关于更新旗下公募基金风险等级的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 2 月 27 日
7	新沃基金管理有限公司关于公司和直销中心办公地址变更的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 3 月 17 日
8	新沃内需增长混合型证券投资基金 2025 年年度报告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 3 月 31 日
9	新沃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）	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 3 月 31 日
10	新沃基金管理有限公司关于办公电话和直销传真继续暂停使用的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 4 月 3 日
11	新沃基金管理有限公司关于旗下	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 4 月 3 日

	基金新增济安财富（北京）基金销售有限公司为基金销售机构的公告		
12	新沃基金管理有限公司关于办公电话和直销传真暂停使用的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 4 月 17 日
13	新沃内需增长混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 4 月 22 日
14	新沃基金管理有限公司关于不法分子假冒“新沃基金”名义进行诈骗活动的风险提示	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 4 月 28 日
15	新沃基金管理有限公司关于办公电话和直销传真暂停使用的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 04 月 30 日
16	新沃基金管理有限公司关于办公电话和直销传真暂停使用的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 5 月 18 日
17	新沃内需增长混合型证券投资基金招募说明书(更新)(2026 年第 1 号)	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 5 月 26 日
18	新沃内需增长混合型证券投资基金(新沃内需增长混合 A 份额)基金产品资料概要(更新)	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 5 月 26 日
19	新沃内需增长混合型证券投资基金(新沃内需增长混合 C 份额)基金产品资料概要(更新)	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 5 月 26 日
20	新沃基金管理有限公司关于旗下基金新增玄元保险代理有限公司为基金销售机构的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 7 月 8 日
21	新沃基金管理有限公司关于旗下基金新增民生证券股份有限公司为基金销售机构的公告	指定报刊和/或管理人网站	2026 年 6 月 23 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

本基金本报告期内未出现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

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予新沃内需增长混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《新沃内需增长混合型证券投资基金基金合同》

（三）《新沃内需增长混合型证券投资基金托管协议》

（四）《关于申请募集注册新沃内需增长混合型证券投资基金之法律意见书》

（五）基金管理人业务资格批件、营业执照

（六）基金托管人业务资格批件、营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

新沃基金管理有限公司

2026 年 8 月 28 日