长盛国企改革主题灵活配置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：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2

1.1 重要提示 2
1.2 目录 3

§2 基金简介 5

2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6

§3 主要财务指标和基金净值表现 6

3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7

§4 管理人报告 8

4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作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 12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 13

§5 托管人报告 13

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
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 13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 14

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14

6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 15
6.3 净资产变动表 16
6.4 报表附注 18

§7 投资组合报告 36

7.1 期末基金资产组合情况 36
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 39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 41
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 41

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 41
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 41
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 41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 41
7.12 投资组合报告附注 41

§8 基金份额持有人信息 42

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 42
8.2 盈利投资者数量占比 42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 42
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 42

§9 开放式基金份额变动 42

§10 重大事件揭示 43

10.1 基金份额持有人大会决议 43
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 43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 43
10.4 基金投资策略的改变 43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 43
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 43
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 44
10.8 其他重大事件 45

§11 影响投资者决策的其他重要信息 46

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 46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 46

§12 备查文件目录 46

12.1 备查文件目录 46
12.2 存放地点 47
12.3 查阅方式 47

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	长盛国企改革混合
基金主代码	001239
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 4 日
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	619,036,246.37 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金的投资目标在于把握中国国企改革所蕴含的投资机会，分享国企改革带给上市公司的投资收益，在严格控制投资风险的基础上，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	（一）大类资产配置 在大类资产配置中，本基金将主要考虑宏观经济指标、微观经济指标、市场指标、政策因素，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。 （二）国企改革主题上市公司的界定 本基金投资的国企改革主题公司，主要分为两类： 一是直接或间接受益于已经公告的国企改革方案（含预案，下同）的上市公司。国企改革方案包括但不限于资产重组方案、股权激励方案及纳入国有资本投资运营平台方案等。该类上市公司包括通过改革将使经营状况和盈利能力获得提升的国有企业，参与国有企业改革并使经营状况和盈利能力获得提升的上市公司，以及其他在国企改革进程中获得发展机遇或利润增长点的上市公司。 二是处于国企改革的重点区域、行业，且改革预期较确定的国有企业，或与上述国有企业有较大业务关联的上市公司。 （三）股票投资策略 本基金将考察改革对央企和地方国企不同的影响、改革对各个行业的不同影响，筛选出具有投资机会的上市公司股票，构建并动态调整国企改革主题股票精选池。通过对内在价值、相对价值、收购价值等方面的研究，而筛选出估值水平相对合理或低估的上市公司股票，并本着审慎精选的原则，根据市场波动情况构建股票组合并进行动态调整。
业绩比较基准	50%*沪深 300 指数收益率+50%*中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其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。

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		长盛基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张利宁	任航
	联系电话	010-86497608	010-66060069
	电子邮箱	zhangln@csfunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-2666、010-86497888	95599
传真		010-86497999	010-68121816
注册地址		深圳市福田中心区福中三路诺德金融中心主楼 10D	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 3-5 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		100029	100031
法定代表人		胡甲	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.csfunds.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	长盛基金管理有限公司	北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 3-5 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)
本期已实现收益	170,503,506.33
本期利润	390,011,803.55
加权平均基金份额本期利润	0.5184
本期加权平均净值利润率	65.91%
本期基金份额净值增长率	82.19%
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	-138,209,117.96
期末可供分配基金份额利润	-0.2233
期末基金资产净值	753,378,549.62
期末基金份额净值	1.217
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	21.70%

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣

除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即 6 月 30 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	90.45%	2.73%	6.54%	0.63%	83.91%	2.10%
过去六个月	82.19%	2.51%	4.94%	0.57%	77.25%	1.94%
过去一年	193.96%	2.46%	13.76%	0.51%	180.20%	1.95%
过去三年	154.60%	2.20%	22.49%	0.55%	132.11%	1.65%
过去五年	91.96%	2.15%	10.69%	0.55%	81.27%	1.60%
过去七年	191.15%	1.99%	35.79%	0.58%	155.36%	1.41%
过去十年	163.99%	1.74%	59.51%	0.57%	104.48%	1.17%
自基金合同生效起至今	21.70%	1.89%	31.61%	0.66%	-9.91%	1.23%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

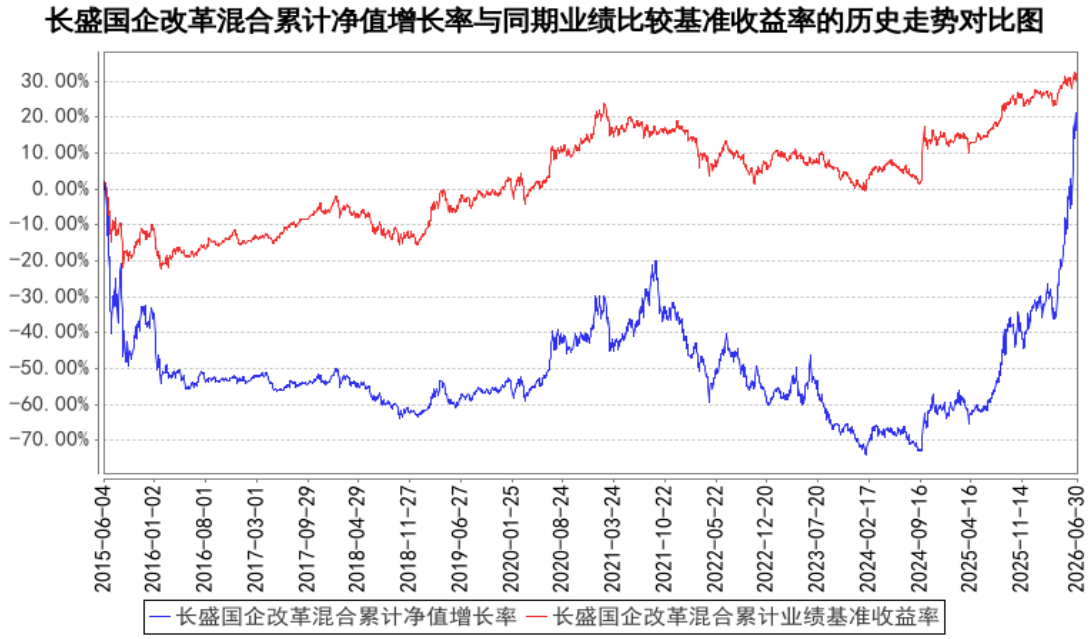
本基金业绩比较基准为沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%

沪深 300 指数是中证指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流动性好、规模最大的 300 只 A 股为样本的成分股指数，是目前中国证券市场中市值覆盖率高、代表性强、流动性好，同时公信力较好的股票指数，适合作为本基金股票投资的比较基准。

中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数，其选样是在中证全债指数样本的基础上，增加了央行票据、短期融资券以及一年期以下的国债、金融债和企业债，旨在全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势。该指数具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势。

由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 50%、50%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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



注：按照本基金合同规定，本基金基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告日，本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为长盛基金管理有限公司（以下简称公司），成立于 1999 年 3 月 26 日，是国内首批成立的十家基金管理公司之一，公司注册资本为人民币 2.06 亿元。长盛基金注册地为深圳，总部办公地位于北京，在北京、上海、成都等地设有分支机构，拥有全资子公司长盛基金（香港）有限公司和长盛创富资产管理有限公司。目前，公司股东及其出资比例为：国元证券股份有限公司占注册资本的 41%，新加坡星展银行有限公司（DBS Bank Ltd.）占注册资本的 33%，安徽省信用融资担保集团有限公司占注册资本的 13%，安徽省投资集团控股有限公司占注册资本的 13%。公司拥有公募基金、全国社保基金、特定客户资产管理、合格境内机构投资者（QDII）、合格境外机构投资者（QFII）、保险资产管理人等业务资格，同时可担任私募资产管理计划和境外 QFII 基金的投资顾问。截至 2026 年 6 月 30 日，基金管理人共管理七十八只开放式基金，并管理多个全国社保基金组合和私募资产管理计划。

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		
代毅	本基金基金经理，长盛城镇化主题混合型证券投资基金基金经理，长盛品质成长混合型证券投资基金基金经理。	2020 年 4 月 21 日	-	16 年	代毅先生，硕士。2010 年 7 月加入长盛基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理等职务。

注：1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、“证券从业年限”中“证券从业”的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 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

本基金本报告期内无基金经理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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定，在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合，包括公募基金、社保组合、私募资产管理计划等。具体如下：

研究支持，公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果，所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

投资授权与决策，公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内，独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资信息隔离墙制度。

交易执行，公司实行集中交易制度，所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定，场内交易，强制开启恒生交易系统公平交易程序；场外交易，严格遵守相关工作流程，保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估，公司风险管理部、监察稽核部，依照《公司公平交易细则》

的规定，持续、动态监督公司投资管理全过程，并进行分析评估，及时向公司管理层报告发现问题，保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去 4 个季度的同向交易行为进行数量分析，计算溢价率、贡献率、占优比等指标，使用双边 90%置信水平对 1 日、3 日、5 日的交易片段进行 T 检验，未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发现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%的交易。

本报告期内，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。

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，美伊军事行动导致高油价，从而推升美国通胀预期及全球经济潜在的衰退风险，使得风险资产承受下行压力。但市场对这一外生冲击逐渐免疫，呈现先抑后扬震荡上行的行情，上证指数、沪深 300、创业板指和科创综指分别上涨 3.16%、7.55%、35.58%、53.99%。各大风格指数间涨幅差距创近年新高，科技成长类指数一骑绝尘，传统权重指数则表现偏弱，个股体感反差较大。上证 50 表现较为疲弱，下跌 1.38%，主要受金融、消费板块权重拖累。分行业看，其中申万一级行业里电子、通信、建筑材料分别录得 86.29%、73.59%、46.26%的正收益，而商贸零售、农林牧渔、美容护理则分列后三位，跌幅分别为 29.42%、25.26%、24.86%。

2026 年上半年，上半年我国经济在复杂外部环境下展现出极强的韧性，以新质生产力为代表的新动能对经济增长的贡献率已超过 40%，经济向新向优的长期趋势没有改变。上半年国内生产总值达 695704 亿元，按不变价格计算同比增长 4.7%。生产端新旧动能分化，上半年规模以上工业增加值同比增长 5.4%，其中高技术制造业增加值同比增长 13.3%，数字产品制造业增长 12.3%，3D 打印设备、工业机器人、集成电路产量分别同比增长 48.5%、28.0%、23.1%。

上半年社会消费品零售总额同比增长 1.3%.投资则持续向先进制造、数字服务领域倾斜，传统地产投资仍处于调整区间，高技术产业投资同比增长 4.6%，其中信息服务业投资增速达 15.5%。外贸端上半年货物进出口总额达 254686 亿元，同比增长 16.9%，人工智能相关产品进出口动力强劲，其中机电产品出口同比增长 20.1%，占比高达 63.5%，充分体现了我国制造业的全产业链优势和成本优势。

两会延续了去年底中央经济工作会议的提法，货币政策方面，坚持稳中求进的工作总基调，继续“适度宽松”，确保流动性充裕，为经济持续向好向优营造良好的货币金融环境。财政政策

则是“实施更加积极有为的宏观政策”，“加大逆周期和跨周期调节力度”，支出结构持续用力优化、有保有压，切实提升宏观经济治理效能。上半年财政政策呈现“收入稳步修复、支出精准聚焦、发力节奏前置”的鲜明特征，在稳增长、惠民生、调结构层面发挥了核心支撑作用。国外经济看，美国受通胀预期抬头影响，经济增长依然强劲但势头有所放缓。

地区冲突是上半年最大的变量，美国和以色列对伊朗发动军事行动的最直接影响就是导致霍尔木兹海峡的关闭，并推迟了美国总统特朗普访华。随着霍尔木兹海峡关闭和开放，导致原油价格走出了一波快速上涨并回落的行情，也导致了资本回流美元避险，同时放大了权益市场的风险。

但是，如果我们不是极度悲观，把这一事件看作是全球安全恶化和经济衰退的起点，而是把这场冲突看作一次季度时间尺度内的外生冲击，那么上半年最有效的策略是“保持战略定力和历史耐心”。因此，本基金今年以来淡化宏观扰动，强化产业趋势，紧跟政策节奏。无论美伊前后矛盾的新闻还是产业快速迭代的信息，我们始终坚持新质生产力的成长逻辑，聚焦在人工智能主线。一方面，人工智能仍是经济增长最大的拉动力量，另一方面，我们全产业链的制造业优势也是我们经济发展的稳定器、对外出口增长的倍增器。因此，我们有理由相信国内经济发展的良好势头在持续加强。

6 月末 7 月初，权益市场经历了一场快速大幅调整的资金再平衡。调整结束后，A 股市场仍将呈现有下限的震荡上行和结构牛特征，经济复苏逻辑和新质生产力的成长逻辑持续演绎。本基金将适度调整结构，把“反内卷”、高股息与国有企业提质增效结合起来，遵循经济复苏和新质生产力两条线索去寻找能够兑现或预期能够兑现业绩增长的行业和个股。

按照基金合同，本基金深化国企改革全局思想和细化政策的研究，始终围绕新质生产力这一主线，以国企改革中能够提质增效、提升盈利能力的行业和个股为主要配置方向。结合基金主题要求，本基金在个股配置上极大的聚焦于国有上市公司，行业配置呈现均衡偏科技的风格，寻找经济复苏、新质生产力与深化国企改革能够有交集的优势行业和绩优国企。本基金配置上更加偏向科技成长的国有企业，强调国有资本属性、跟踪产业趋势及变化的投资逻辑，坚定持有人工智能算力相关的 PCB、光模块、芯片制造及设备等国企公司，PPI 相关板块则在上半年做了加仓再减仓规避的操作，努力做好基金仓位管理和风险暴露，力争控制好回撤。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.217 元，本报告期基金份额净值增长率为 82.19%，同期业绩比较基准收益率为 4.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，首先要同时回答两个方面的问题，一方面是国内外经济运行的趋势与方向，另

一方面是人工智能产业发展的阶段和前景。

结合 2026 年上半年经济运行的既有数据和投资咨询机构的研判，下半年国内外经济将呈现国内韧性托底、新旧动能接续，海外分化加剧、流动性边际改善的整体格局。下半年新旧动能经济进一步分化深化，新动能对经济的支撑将进一步强化，贡献率将进一步提升。出口方面机电产品、AI 相关硬件的全球需求仍处于上行周期，而消费将保持稳定，房地产投资延续趋势性筑底。二季度 GDP 平减指数实现三年来首次转正，下半年 PPI 将延续温和回升态势，工业企业盈利改善将从上游 AI 产业链逐步向中下游传导。同时两会政府工作报告中“要持续深化资本市场投融资综合改革”的表述，也有利于托住 A 股市场震荡区间下限。

产业方面，我们看到的人工智能是否见顶的三个关键因子大模型公司的年化经常性收入、私人信贷市场借贷利率、各个大模型间能力差距并没有发生根本变化，从而人工智能行业硬件市场的规模增长也没发生变化，产业趋势还在。从产业信息信息方面，我们看到海内外大型 CSP 的人工智能投资仍在持续；从龙头公司的订单和中报盈利预测看也没有发生大幅变化，龙头公司的业绩依然扎实；光互连、PCB 等行业的龙头公司也通过电话会的形式与投资者进行了沟通，坚定对其基本面的信心。

在回答了上述两个问题后，我们才能对证券市场及行业走势做展望。从上半年全球资本市场的走势来看，科技成长还是一枝独秀，淡化了油价上涨和加息预期的外生冲击，对科技成长股的估值容忍度提升。A 股市场仍将呈现震荡上行和结构牛特征。因此，我们可以简单外推，下半年全球资本市场资金配置再平衡后，仍将回到人工智能这一产业革命级别的主线。

展望三季度，以人工智能为代表的新质生产力，将进一步显现对全要素生产率的拉动作用，从而有助于打通“宽货币”向“宽信用”的传导链条，将当前科技产业的高景气逐步向传统周期、消费板块传导，最终激活实体企业的自主投资活力。三季度权益市场扰动因素增多、波动率抬升，但景气主线延续，结构性机会仍占主导，市场结构性分化特征将有所缩小。海外方面，下半年的美国中期选举、美伊冲突、俄乌战争走向都将深刻影响资本市场，并将对资本市场造成一定的扰动。发展新质生产力是推动高质量发展的内在要求和重要着力点，优质权益的资产荒依然存在。本基金将适度调整结构，增强高低切的配置转换能力，聚焦产业趋势和强化业绩因子，以积极的心态、审慎的配置去把握新质生产力与国企改革主题相关标的的结合。

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、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值工作小组，负责制定、评估、复核和修订基金估值程序和技术，适时

更新估值相关制度，指导并监督各类投资品种的估值程序，评估会计政策变更的影响，对证券投资基金估值方法进行最终决策等。估值工作小组由总经理担任组长，督察长担任副组长，小组成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

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

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据和流通受限股票的折扣率数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在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，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有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

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：长盛国企改革主题灵活配置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	53,754,394.95	33,084,968.29
结算备付金		2,718,102.16	1,901,541.44
存出保证金		302,012.40	348,989.92
交易性金融资产	6.4.7.2	707,312,992.50	505,427,156.62
其中：股票投资		707,312,992.50	505,427,156.62
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		4,552,241.26	12,913,894.81
应收股利		-	-
应收申购款		2,032,427.00	498,483.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		770,672,170.27	554,175,034.91
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		-	3,930,604.00
应付赎回款		15,858,447.45	3,567,430.85
应付管理人报酬		702,391.65	547,089.99
应付托管费		117,065.26	91,181.65
应付销售服务费		-	-
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	615,716.29	497,487.69
负债合计		17,293,620.65	8,633,794.18
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	619,036,246.37	817,220,814.65
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	134,342,303.25	-271,679,573.92
净资产合计		753,378,549.62	545,541,240.73
负债和净资产总计		770,672,170.27	554,175,034.91

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.217 元，基金份额总额 619,036,246.37 份。

6.2 利润表

会计主体：长盛国企改革主题灵活配置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		394,197,351.68	31,964,763.58
1.利息收入		77,565.88	102,021.64
其中：存款利息收入	6.4.7.13	77,565.88	102,021.64
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“-”		174,093,169.95	45,683,299.88

填列）			
其中：股票投资收益	6.4.7.14	172,473,183.98	43,623,595.85
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	1,619,985.97	2,059,704.03
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	219,508,297.22	-13,917,724.20
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	518,318.63	97,166.26
减：二、营业总支出		4,185,548.13	2,710,731.63
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	3,500,626.21	2,239,020.61
2．托管费	6.4.10.2.2	583,437.78	373,170.09
3．销售服务费		-	-
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	101,484.14	98,540.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		390,011,803.55	29,254,031.95
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		390,011,803.55	29,254,031.95
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		390,011,803.55	29,254,031.95

6.3 净资产变动表

会计主体：长盛国企改革主题灵活配置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	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	817,220,814.65	-271,679,573.92	545,541,240.73
二、本期期初净资产	817,220,814.65	-271,679,573.92	545,541,240.73
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-198,184,568.28	406,021,877.17	207,837,308.89
（一）、综合收益总额	-	390,011,803.55	390,011,803.55
（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）	-198,184,568.28	16,010,073.62	-182,174,494.66
其中：1.基金申购款	188,718,979.66	-19,731,851.33	168,987,128.33
2.基金赎回款	-386,903,547.94	35,741,924.95	-351,161,622.99
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	619,036,246.37	134,342,303.25	753,378,549.62

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,003,100,011.55	-618,050,775.14	385,049,236.41
二、本期期初净资产	1,003,100,011.55	-618,050,775.14	385,049,236.41
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-68,840,141.84	70,177,876.61	1,337,734.77
（一）、综合收益总额	-	29,254,031.95	29,254,031.95
（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）	-68,840,141.84	40,923,844.66	-27,916,297.18
其中：1.基金申购款	48,074,499.10	-29,220,614.85	18,853,884.25
2.基金赎回款	-116,914,640.94	70,144,459.51	-46,770,181.43
（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	934,259,869.71	-547,872,898.53	386,386,971.18

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：

胡甲	张壬午	龚珉
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

长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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[2015]568 号《关于准予长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的注册，由长盛基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2015 年 6 月 4 日生效，于基金合同生效日，本基金规模为 3,250,867,544.91 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为长盛基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行、上市的股票）、债券、资产支持证券、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资组合比例为：股票等权益类资产占基金资产的 0%-95%；其中投资于国企改革主题的股票和债券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需缴纳的交易保证金后，保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准：50%*沪深 300 指数收益率+50%*中证综合债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《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、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》、《公开募集

证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、《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>》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》和中国证监会、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于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

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

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、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》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

6.4.6.2 增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资

基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税；金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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%的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

6.4.6.3　企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4　个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差

别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，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，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，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，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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	53,754,394.95
等于：本金	53,749,530.36
加：应计利息	4,864.59
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	53,754,394.95

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		311,736,704.42	-	707,312,992.50	395,576,288.08
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		311,736,704.42	-	707,312,992.50	395,576,288.08

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

无。

6.4.7.5 债权投资

无。

6.4.7.6 其他债权投资

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

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	5,777.08
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	521,670.94
其中：交易所市场	521,670.94
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	88,268.27
合计	615,716.29

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	817,220,814.65	817,220,814.65

本期申购	188,718,979.66	188,718,979.66
本期赎回（以“-”号填列）	-386,903,547.94	-386,903,547.94
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	619,036,246.37	619,036,246.37

注：若本基金有分红及转换业务，申购含红利再投、转换入；赎回含转换出。

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-376,765,407.48	105,085,833.56	-271,679,573.92
本期期初	-376,765,407.48	105,085,833.56	-271,679,573.92
本期利润	170,503,506.33	219,508,297.22	390,011,803.55
本期基金份额交易产生的变动数	68,052,783.19	-52,042,709.57	16,010,073.62
其中：基金申购款	-66,107,129.42	46,375,278.09	-19,731,851.33
基金赎回款	134,159,912.61	-98,417,987.66	35,741,924.95
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-138,209,117.96	272,551,421.21	134,342,303.25

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	71,437.89
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	5,561.20
其他	566.79
合计	77,565.88

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	172,473,183.98
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	172,473,183.98

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	1,072,513,124.90
减：卖出股票成本总额	898,508,483.50
减：交易费用	1,531,457.42
买卖股票差价收入	172,473,183.98

6.4.7.15 债券投资收益

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

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	1,619,985.97
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	1,619,985.97

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	219,508,297.22
股票投资	219,508,297.22
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	219,508,297.22

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	512,239.06
基金转换费收入	6,079.57
合计	518,318.63

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 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	28,760.90
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	13,215.87
合计	101,484.14

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

截至财务报表批准日，本基金无需要说明的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内，未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。

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
长盛基金管理有限公司（“长盛基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金销售机构
国元期货有限公司（“国元期货”）	基金管理人股东的控股子公司

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

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	3,500,626.21	2,239,020.61
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,557,792.48	978,046.07
应支付基金管理人的净管理费	1,942,833.73	1,260,974.54

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20%的年管理费率计提。计算方法如下：

H=E×年管理费率/当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 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	583,437.78	373,170.09

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年托管费率计提。计算方法如下：

H=E×年托管费率/当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.3 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
中国农业银行	53,754,394.95	71,437.89	22,478,504.44	95,533.00
合计	53,754,394.95	71,437.89	22,478,504.44	95,533.00

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金用于期货交易结算的资金分别存放于国元期货的结算账户和保证金账户中，结算备付金按约定利率计息，存出保证金不计息。于 2026 年 6 月 30 日，本基金存放于国元期货的结算备付金余额为人民币 1,043,091.88 元，无存出保证金余额（2025 年 6 月 30 日：结算备付金余额为人民币 1,035,514.01 元，无存出保证金余额）。于 2026 年上半年度，本基金当期结算备付金利息收入人民币 3,764.71 元(上年度可比期间：人民币 3,737.32 元)。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001220	世盟股份	2026 年 1 月 27 日	6 个月	限售期锁定	28.00	27.77	57	1,596.00	1,582.89	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	6 个月	限售期锁定	10.11	10.11	24,138	244,035.18	244,035.18	-
001248	华润新能源	2026 年 6 月 24 日	1 个月内（含）	新股未上市	10.11	10.11	10,344	104,577.84	104,577.84	-
001257	盛龙股份	2026 年 3 月 24 日	6 个月	限售期锁定	7.82	25.28	1,743	13,630.26	44,063.04	-
001312	福恩股份	2026 年 4 月 14 日	6 个月	限售期锁定	18.38	18.20	134	2,462.92	2,438.80	-
301513	尚水智能	2026 年 4 月 10 日	6 个月	限售期锁定	26.66	63.44	138	3,679.08	8,754.72	-
301666	大	2026	6 个月	限	46.08	571.99	810	37,324.80	463,311.90	-

	普微	年 4 月 8 日		售期锁定						
301680	固德电材	2026 年 2 月 27 日	6 个月	限售期锁定	58.00	112.13	117	6,786.00	13,119.21	-
301682	宏明电子	2026 年 3 月 18 日	6 个月	限售期锁定	69.66	159.94	516	35,944.56	82,529.04	-
301683	慧谷新材	2026 年 3 月 24 日	6 个月	限售期锁定	78.38	129.27	96	7,524.48	12,409.92	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	限售期锁定	21.93	76.74	195	4,276.35	14,964.30	-
301696	三瑞智能	2026 年 3 月 31 日	6 个月	限售期锁定	24.68	104.80	216	5,330.88	22,636.80	-
601112	振石股份	2026 年 1 月 21 日	6 个月	限售期锁定	11.18	17.57	516	5,768.88	9,066.12	-
603284	林平发展	2026 年 2 月 3 日	6 个月	限售期锁定	37.88	34.86	46	1,742.48	1,603.56	-
603293	埃泰克	2026 年 4 月 9 日	6 个月	限售期锁定	33.49	38.45	72	2,411.28	2,768.40	-

603352	至信股份	2026 年 1 月 8 日	6 个月	限售期锁定	21.88	25.50	112	2,450.56	2,856.00	-
603459	红板科技	2026 年 3 月 31 日	6 个月	限售期锁定	17.70	99.76	330	5,841.00	32,920.80	-
688712	北芯生命	2026 年 1 月 28 日	6 个月	限售期锁定	17.52	35.90	1,500	26,280.00	53,850.00	-
688781	视涯科技	2026 年 3 月 18 日	9 个月	限售期锁定	22.68	46.82	5,137	116,507.16	240,514.34	-
688783	西安奕材	2025 年 10 月 20 日	9 个月	限售期锁定	8.62	57.30	23,130	199,380.60	1,325,349.00	-
688785	恒运昌	2026 年 1 月 20 日	6 个月	限售期锁定	92.18	462.56	116	10,692.88	53,656.96	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	9 个月	限售期锁定	83.06	126.45	1,594	132,397.64	201,561.30	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	9 个月	限售期锁定	104.66	768.38	1,464	153,222.24	1,124,908.32	-
688808	联讯仪器	2026 年 4 月 16 日	6 个月	限售期锁	81.88	2,086.66	133	10,890.04	277,525.78	-

				定						
688811	有研复材	2026年4月1日	6个月	限售期锁定	6.41	27.75	834	5,345.94	23,143.50	-
688813	泰金新能	2026年3月24日	6个月	限售期锁定	26.28	182.77	234	6,149.52	42,768.18	-
688816	易思维	2026年2月4日	6个月	限售期锁定	55.95	57.08	177	9,903.15	10,103.16	-
688818	电科蓝天	2026年2月3日	6个月	限售期锁定	9.47	70.09	1,671	15,824.37	117,120.39	-
688820	盛合晶微	2026年4月13日	6个月	限售期锁定	19.68	170.81	765	15,055.20	130,669.65	-

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制管理委员会为核心的、由风险控制管理委员会、风险控制委员会、监察稽核部与风险管理部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制管理委员会，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控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；监察稽核部和风险管理部负责监察公司风险管理措施的执行；各职能部门在一定范围内负责本部门的风险评估和监控。

本基金在日常经营活动中面临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对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的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，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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金本报告期末及上年度末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而信用风险不重大。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例、流动性资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市或在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，本基金所持大部分资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指基金的公允价值和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对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 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	53,749,530.36	-	-	4,864.59	53,754,394.95
结算备付金	2,716,061.38	-	-	2,040.78	2,718,102.16
存出保证金	301,985.94	-	-	26.46	302,012.40
交易性金融资产	-	-	-	707,312,992.50	707,312,992.50
应收申购款	-	-	-	2,032,427.00	2,032,427.00
应收清算款	-	-	-	4,552,241.26	4,552,241.26
资产总计	56,767,577.68	-	-	713,904,592.59	770,672,170.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	15,858,447.45	15,858,447.45
应付管理人报酬	-	-	-	702,391.65	702,391.65
应付托管费	-	-	-	117,065.26	117,065.26
其他负债	-	-	-	615,716.29	615,716.29
负债总计	-	-	-	17,293,620.65	17,293,620.65
利率敏感度缺口	56,767,577.68	-	-	696,610,971.94	753,378,549.62
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	33,081,481.52	-	-	3,486.77	33,084,968.29
结算备付金	1,899,549.18	-	-	1,992.26	1,901,541.44
存出保证金	348,956.02	-	-	33.90	348,989.92
交易性金融资产	-	-	-	505,427,156.62	505,427,156.62
应收申购款	-	-	-	498,483.83	498,483.83
应收清算款	-	-	-	12,913,894.81	12,913,894.81
资产总计	35,329,986.72	-	-	518,845,048.19	554,175,034.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,567,430.85	3,567,430.85
应付管理人报酬	-	-	-	547,089.99	547,089.99
应付托管费	-	-	-	91,181.65	91,181.65
应付清算款	-	-	-	3,930,604.00	3,930,604.00
其他负债	-	-	-	497,487.69	497,487.69
负债总计	-	-	-	8,633,794.18	8,633,794.18
利率敏感度缺口	35,329,986.72	-	-	510,211,254.01	545,541,240.73

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

本基金本报告期末及上年度末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

其他价格风险主要为市场价格风险，市场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。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，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，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

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	707,312,992.50	93.89	505,427,156.62	92.65
合计	707,312,992.50	93.89	505,427,156.62	92.65

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 （2026 年 6 月 30 日）	上年度末 （2025 年 12 月 31 日 ）
	1.业绩比较基准上升 5%	138,030,729.36	94,990,350.04
	2.业绩比较基准下降 5%	-138,030,729.36	-94,990,350.04

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	702,648,183.40	494,830,206.32
第二层次	348,613.02	8,181,600.00
第三层次	4,316,196.08	2,415,350.30
合计	707,312,992.50	505,427,156.62

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等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票证券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

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	707,312,992.50	91.78
	其中：股票	707,312,992.50	91.78
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	56,472,497.11	7.33
8	其他各项资产	6,886,680.66	0.89
9	合计	770,672,170.27	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	44,063.04	0.01
C	制造业	645,414,700.55	85.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	348,613.02	0.05
E	建筑业	34,510,000.00	4.58
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,582.89	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,965,161.00	3.18
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,028,872.00	0.40
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	707,312,992.50	93.89

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	002916	深南电路	163,865	75,033,783.50	9.96
2	600183	生益科技	400,000	69,360,000.00	9.21
3	300308	中际旭创	53,000	67,310,000.00	8.93
4	002371	北方华创	50,000	44,228,000.00	5.87
5	301165	锐捷网络	530,000	42,638,500.00	5.66
6	688041	海光信息	113,089	41,876,856.70	5.56
7	601869	长飞光纤	75,000	40,942,500.00	5.43
8	000988	华工科技	218,000	40,244,980.00	5.34
9	688347	华虹宏力	118,000	39,683,400.00	5.27
10	002281	光迅科技	150,000	38,541,000.00	5.12
11	605289	罗曼股份	238,000	34,510,000.00	4.58
12	688519	南亚新材	80,000	30,403,200.00	4.04
13	300394	天孚通信	89,840	27,192,771.20	3.61
14	300502	新易盛	39,800	24,158,600.00	3.21
15	688256	寒武纪	15,020	23,965,161.00	3.18
16	600487	亨通光电	180,000	19,681,200.00	2.61
17	603823	百合花	230,000	12,551,100.00	1.67
18	000725	京东方 A	1,300,000	11,284,000.00	1.50
19	688249	晶合集成	180,000	10,625,400.00	1.41
20	688808	联讯仪器	2,433	5,618,884.78	0.75
21	000888	峨眉山 A	338,800	3,028,872.00	0.40
22	688783	西安奕材	23,130	1,325,349.00	0.18
23	688802	沐曦股份	1,464	1,124,908.32	0.15
24	301666	大普微	810	463,311.90	0.06
25	001248	C 华润新能源	34,482	348,613.02	0.05
26	688781	视涯科技	5,137	240,514.34	0.03
27	688790	昂瑞微	1,594	201,561.30	0.03
28	688820	盛合晶微	765	130,669.65	0.02
29	688818	电科蓝天	1,671	117,120.39	0.02
30	301682	宏明电子	516	82,529.04	0.01
31	688712	北芯生命	1,500	53,850.00	0.01
32	688785	恒运昌	116	53,656.96	0.01
33	688223	晶科能源	10,000	47,500.00	0.01
34	001257	盛龙股份	1,743	44,063.04	0.01
35	688813	泰金新能	234	42,768.18	0.01
36	603459	红板科技	330	32,920.80	0.00
37	688811	有研复材	834	23,143.50	0.00
38	301696	三瑞智能	216	22,636.80	0.00
39	301687	新广益	195	14,964.30	0.00
40	301680	固德电材	117	13,119.21	0.00

41	301683	慧谷新材	96	12,409.92	0.00
42	688816	易思维	177	10,103.16	0.00
43	601112	振石股份	516	9,066.12	0.00
44	301513	尚水智能	138	8,754.72	0.00
45	603352	至信股份	112	2,856.00	0.00
46	603293	埃泰克	72	2,768.40	0.00
47	001312	福恩股份	134	2,438.80	0.00
48	603284	林平发展	46	1,603.56	0.00
49	001220	世盟股份	57	1,582.89	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	688041	海光信息	43,715,894.16	8.01
2	601869	长飞光纤	35,335,842.84	6.48
3	688347	华虹宏力	34,892,745.81	6.40
4	600549	厦门钨业	31,463,562.13	5.77
5	600498	烽火通信	29,132,353.00	5.34
6	688249	晶合集成	25,060,133.25	4.59
7	600176	中国巨石	23,312,948.79	4.27
8	000830	鲁西化工	21,272,759.00	3.90
9	603083	剑桥科技	19,481,894.00	3.57
10	688519	南亚新材	19,376,713.88	3.55
11	600487	亨通光电	18,937,461.80	3.47
12	300476	胜宏科技	18,034,475.45	3.31
13	000070	特发信息	16,291,849.00	2.99
14	000807	云铝股份	16,189,756.00	2.97
15	688256	寒武纪	16,104,949.81	2.95
16	000725	京东方Ａ	15,351,111.00	2.81
17	600392	盛和资源	15,350,675.00	2.81
18	301165	锐捷网络	15,219,139.20	2.79
19	000988	华工科技	15,012,720.00	2.75
20	001203	大中矿业	12,583,823.00	2.31
21	600938	中国海油	12,578,838.00	2.31
22	600259	中稀有色	12,130,413.64	2.22
23	688521	芯原股份	12,036,267.13	2.21
24	001267	汇绿生态	11,771,449.00	2.16
25	688629	华丰科技	11,515,974.84	2.11
26	603228	景旺电子	11,387,107.00	2.09
27	688008	澜起科技	11,004,113.30	2.02
28	603823	百合花	10,974,911.40	2.01

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600183	生益科技	51,130,076.30	9.37
2	002281	光迅科技	38,614,881.79	7.08
3	300476	胜宏科技	37,951,945.94	6.96
4	300308	中际旭创	33,165,117.00	6.08
5	600498	烽火通信	30,834,348.00	5.65
6	600549	厦门钨业	29,922,768.67	5.48
7	603986	兆易创新	28,903,397.00	5.30
8	688249	晶合集成	28,129,766.89	5.16
9	000988	华工科技	27,415,746.00	5.03
10	688041	海光信息	24,968,188.19	4.58
11	600176	中国巨石	24,795,623.00	4.55
12	688981	中芯国际	22,537,148.35	4.13
13	601600	中国铝业	22,181,816.00	4.07
14	300548	长芯博创	20,883,834.00	3.83
15	600835	上海机电	19,674,059.80	3.61
16	603083	剑桥科技	19,487,509.00	3.57
17	000830	鲁西化工	18,067,430.97	3.31
18	300684	中石科技	17,130,781.00	3.14
19	601020	华钰矿业	16,582,450.00	3.04
20	601689	拓普集团	15,658,583.00	2.87
21	002384	东山精密	15,149,901.64	2.78
22	688256	寒武纪	15,026,083.39	2.75
23	300502	新易盛	14,721,283.60	2.70
24	000807	云铝股份	14,629,918.15	2.68
25	000070	特发信息	14,612,046.97	2.68
26	688521	芯原股份	14,007,078.96	2.57
27	688012	中微公司	13,742,843.10	2.52
28	601869	长飞光纤	13,007,724.89	2.38
29	300442	润泽科技	11,958,324.00	2.19
30	001267	汇绿生态	11,817,651.00	2.17
31	688519	南亚新材	11,699,213.77	2.14
32	600938	中国海油	11,683,923.00	2.14
33	001203	大中矿业	11,417,902.00	2.09
34	300136	信维通信	11,322,968.25	2.08
35	000657	中钨高新	11,255,459.00	2.06
36	600259	中稀有色	11,182,841.46	2.05
37	000792	盐湖股份	11,059,492.00	2.03
38	688347	华虹宏力	10,941,003.95	2.01

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	880,886,022.16
卖出股票收入（成交）总额	1,072,513,124.90

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

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	302,012.40

2	应收清算款	4,552,241.26
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,032,427.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,886,680.66

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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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（%）
19,910	31,091.73	395,513.42	0.06	618,640,732.95	99.94

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（%）	94.69

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	1.36	0.0000

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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 6 月 4 日）基金份额总额	3,250,867,544.91
本报告期期初基金份额总额	817,220,814.65
本报告期基金总申购份额	188,718,979.66
减：本报告期基金总赎回份额	386,903,547.94
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	619,036,246.37

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 本基金管理人的高级管理人员重大人事变动情况

根据公司 2026 年 1 月 13 日第九届董事会第十五次会议决议，公司副总经理郭堃同志不再担任公司高级管理人员。郭堃同志目前是公司“首席投研专家”，专注于投研工作。公司已按规定向相关监管机构报告并发布变更公告。

10.2.2 基金经理变动情况

本报告期本基金基金经理未曾变动。

10.2.3 本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期，无涉及基金管理人、基金财产、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没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未更换会计师事务所。

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，本基金管理人未受到调查或处罚。

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，本基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

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(%)	
华福证券	1	596,320,293.97	30.56	265,898.15	30.56	-
兴业证券	1	518,028,865.95	26.55	230,987.98	26.55	-
广发证券	1	246,748,502.79	12.65	110,025.60	12.65	-
天风证券	2	214,563,135.18	11.00	95,673.44	11.00	-
华创证券	1	175,221,410.39	8.98	78,132.54	8.98	-
中银国际	1	154,693,391.30	7.93	68,978.08	7.93	-
中金公司	1	45,758,070.31	2.34	20,403.53	2.34	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

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(%)
华福证券	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准

（1）具备监管机构规定的相关资质、财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力较强。

（2）具有较强的研究服务能力、有固定的研究机构和专门研究人员，能及时为本公司提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

（3）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合证券交易的需要。

2、 交易单元的选择程序：

（1）基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

（2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

3、本报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

（1）报告期内，本基金新增租用：无。

（2）报告期内，本基金停止租用：东方证券 2 个交易单元。

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	长盛基金管理有限公司高级管理人员变更的公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 1 月 15 日
2	长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 1 月 22 日

3	长盛基金管理有限公司旗下基金 2025 年 4 季度报告提示性公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 1 月 22 日
4	长盛基金管理有限公司关于调整旗下部分基金风险等级的公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 2 月 11 日
5	长盛基金管理有限公司旗下基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 3 月 28 日
6	长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 3 月 28 日
7	长盛基金管理有限公司关于旗下部分基金增加易方达财富为销售机构并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 4 月 15 日
8	长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 4 月 22 日
9	长盛基金管理有限公司旗下基金 2026 年 1 季度报告提示性公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 4 月 22 日
10	长盛基金管理有限公司关于旗下基金增加东莞农商行为销售机构并参加费率优惠的公告	中国证监会指定披露媒介	2026 年 4 月 22 日
11	长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会指定披露媒介	2026 年 6 月 12 日
12	长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定披露媒介	2026 年 6 月 12 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

本基金本报告期内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

1、长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件；

2、《长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

4、《长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

5、法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公地址和/或基金管理人互联网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-2666、010-86497888。

网址：http://www.csfunds.com.cn。

长盛基金管理有限公司

2026 年 8 月 29 日