民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）
2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作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 10
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 10
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 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） 13
6.1 资产负债表 13
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 38
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 39
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 39
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 39

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 39
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 39
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 39
7.12 本报告期投资基金情况 39
7.13 投资组合报告附注 42

§8 基金份额持有人信息 43

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 43
8.2 盈利投资者数量占比 43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 43
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 44

§9 开放式基金份额变动 44

§10 重大事件揭示 44

10.1 基金份额持有人大会决议 44
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 44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 44
10.4 基金投资策略的改变 44
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 44
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 44
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 44
10.8 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 45
10.9 其他重大事件 46

§11 影响投资者决策的其他重要信息 47

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 47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 47

§12 备查文件目录 47

12.1 备查文件目录 47
12.2 存放地点 48
12.3 查阅方式 48

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）
基金简称	民生加银积极配置 6 个月持有混合（FOF）
基金主代码	012936
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 22 日
基金管理人	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	141,427,497.47 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过基金组合管理，在严格控制投资风险和保障资产流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略主要包括大类资产配置策略、基金选择策略、A 股投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略，详见基金合同或招募说明书。 其中，大类资产配置策略：本基金采用宏观基本面分析和风险平价策略相结合的分析方法分析评估各大类资产（主要包括股票、债券、商品、货币等）的收益、风险和相关性等特征和投资机会，并结合基金管理人大类资产配置条线投资决策委员会的意见和建议，选取合适的资产种类，初步设定各大类资产的上下限比例，同时，定期或不定期地进行适时调整，将投资组合的风险敞口维持在可接受的范围内。 基金选择策略：在确定了各类资产的种类和投资比例之后，需要对各类资产的子基金进行筛选。本基金将基于对现有基金产品体系化的研究，通过定量分析与定性分析相结合的方式，自下而上精选出各类别基金中优质的产品做各类资产配置的标的。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生综合指数收益率×5%（经汇率调整后）+中债综合指数收益率×35%
风险收益特征	本基金是混合型基金中基金，预期风险和预期收益高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金、货币型基金中基金，但低于股票型基金、股票型基金中基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担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		民生加银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘静	郭明
	联系电话	0755-23999841	（010）66105799
	电子邮箱	liujing@msjyfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-8888-388	95588

传真	0755-23999800	（010）66105798
注册地址	深圳市福田区莲花街道福中三路2005号民生金融大厦13楼13A	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	深圳市福田区莲花街道福中三路2005号民生金融大厦13楼13A	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	518038	100140
法定代表人	李业弟	廖林

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.msjyfund.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	民生加银基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中三路2005号民生金融大厦13楼13A

§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	21,230,344.18
本期利润	30,506,572.41
加权平均基金份额本期利润	0.2016
本期加权平均净值利润率	24.67%
本期基金份额净值增长率	27.27%
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	-35,592,142.92
期末可供分配基金份额利润	-0.2517
期末基金资产净值	135,516,586.19
期末基金份额净值	0.9582
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	-4.18%

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期末余额和未分配利润中已实现部分的

期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

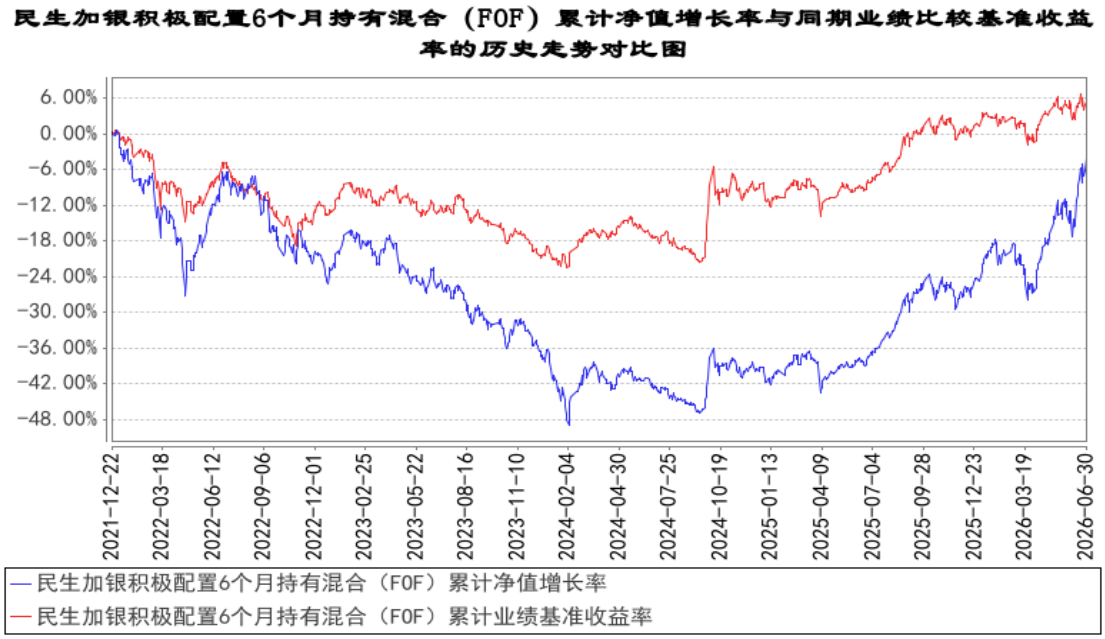
3.2 基金净值表现

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	30.71%	1.62%	6.81%	0.80%	23.90%	0.82%
过去六个月	27.27%	1.52%	4.10%	0.72%	23.17%	0.80%
过去一年	52.26%	1.25%	14.77%	0.65%	37.49%	0.60%
过去三年	28.19%	1.17%	21.18%	0.71%	7.01%	0.46%
自基金合同生效起至今	-4.18%	1.18%	5.47%	0.73%	-9.65%	0.45%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×60%+恒生综合指数收益率×5%（经汇率调整后）+中债综合指数收益率×35%

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：本基金合同于 2021 年 12 月 22 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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

民生加银基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证监会[2008]1187号文批准，于2008年11月3日在深圳正式成立，2012年注册资本增加至3亿元人民币。公司股东为中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和陕西省国际信托股份有限公司，三方股东持股比例分别为63.33%、30%、6.67%。

截至2026年6月30日，公司旗下共管理107只基金，涵盖股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金以及基金中基金等多种基金类型，为投资者提供丰富的选择。

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		
孔思伟	本基金基金经理、资产配置部总监助理	2025年12月25日	-	10年	南京大学理学博士，自2012年7月至2014年6月在中国科学院高能物理研究所任博士后；自2014年7月至2016年4月在中国科学院高能物理研究所任助理研究员；自2016年4月至2017年7月在北京信复创值投资管理有限公司任量化研究员。2017年7月加入民生加银基金管理有限公司，历任风险管理经理、风险管理高级经理、研究员、基金经理助理，现任资产配置部总监助理、大类资产配置条线投资决策委员会成员、基金投资顾问投资决策委员会成员、基金经理。自2022年9月至今担任民生加银稳健配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银优享6个月定期开放混合型基金中基金（FOF-LOF）、民生加银卓越配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自2025年2月至今担任民生加银康宁稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理，自2025年12月至今担任民生加银多元稳健配置3个月持有期混合型基金中基金（FOF）、民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。自2022年9月至2026年4月担任民生加银稳健配置9个月持有期混合型基金中基金（FOF）基

					金经理。
代宏坤	已离任	2024年6月24日	2026年4月29日	17年	四川大学管理学博士。自1995年7月至2006年8月在四川大学任教师；自2006年9月至2009年4月在复旦大学博士后工作站任博士后研究员；自2009年5月至2016年1月在上海证券有限责任公司基金评价研究中心任首席分析师；自2016年2月至2017年1月在上海苍石资产管理有限公司任投资总监；自2017年1月至2022年12月在平安基金管理有限公司任FOF投资总监。2022年12月加入民生加银基金管理有限公司，曾任FOF总监，现任专业总监、大类资产配置条线投资决策委员会成员、基金投顾条线投资决策委员会成员、基金经理。自2023年7月至今担任民生加银康宁平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、民生加银优享6个月定期开放混合型基金中基金(FOF-LOF)基金经理；自2024年6月至今担任民生加银康泰养老目标日期2040三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理；自2025年12月至今担任民生加银稳健配置9个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金经理；自2026年3月至今担任民生加银多元稳裕3个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。自2024年6月至2026年4月担任民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）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，“离任日期”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证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司于每季度、每年度对旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率进行分析，对连续四个季度期间内不同时间窗下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

根据合同规定和产品定位，秉承配置决定风险和收益的理念，本基金采用相对积极的风险收益配置策略，希望做到在一定程度上控制组合波动的前提下，抓住国内及海外权益市场的投资机会，并通过大类资产配置、细分资产配置、基金选择等途径积极把握超额收益的机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。

在报告期内，我们保持了相对较高的权益仓位水平，并在结构上增加了组合的弹性。这样的调整虽然在三月市场回调的过程中受伤较大，但在一月二月和二季度均收获了不错的效果。出于对未来权益市场依然比较乐观的原因，组合将继续保持相对积极的配置风格，并努力通过基金选择和波段操作来获得超额收益。

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0.9582元；本报告期基金份额净值增长率为27.27%，业绩比较基准收益率为4.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2026年下半年的经济形势，海外经贸摩擦、地缘冲突等不确定性因素仍存，美联储降息落地节奏或将慢于市场前期预期。国内将继续维持积极有为的宏观政策，加大逆周期与跨周期调节协同发力，持续扩大内需市场，为巩固 “十五五”良好开局筑牢支撑。内需扩张层面，2026年4月中央政治局会议明确，要用好用足各类宏观政策，做优增量、盘活存量，深入挖掘内需增长潜力。消费领域，房地产价格波动对居民收入与消费预期的扰动仍在，大宗耐用品刺激政策拉动效应边际递减，叠加前期相关消费需求提前释放，实物商品消费修复节奏或将整体偏缓。对比之下，

服务消费受益于居民消费结构转型与服务业扩容提质相关政策的支持，增长韧性更强，有望延续稳步修复态势。固定资产投资方面，随着财政专项资金逐步落地见效，传统基建将持续发挥经济托底作用，新型基础设施建设仍是优化投资结构的核心抓手；制造业投资持续向高端装备、数字产业、绿色低碳等高附加值、契合新质生产力培育的方向倾斜；房地产市场整体维持筑底格局，后续政策重点聚焦盘活存量、稳定市场预期、化解行业风险，地产板块对宏观经济的拖累效应有望持续边际收窄。资金与货币政策维度，货币政策保持适度宽松总基调，强化与财政政策协同联动，总量调控工具将按需灵活运用，政策发力更多依托结构性工具，精准引导金融资源流向重点实体经济领域。外需层面，我国完整产业链配套的全球竞争优势未出现明显弱化，叠加美国制造业景气度维持高位、全球人工智能产业资本开支扩张，将持续支撑国内中间品、资本品出口需求，下半年出口整体韧性有望延续，增速或将维持合理区间。综合判断，在宏观政策持续发力、改革转型纵深推进的双重支撑下，2026年下半年国内GDP运行有望延续稳中有进的总体态势。同时也要看到，居民消费信心偏弱、内需内生修复动力不足仍是经济回升的内部约束，政策调控仍需持续精准加力。

大类资产配置方面，我们认为2026年下半年权益市场依然会延续慢牛走势，但行业和风格之间的分化有望逐步收敛，原因主要是以下两点：一是内需政策适度加码带动工业品价格回暖、企业盈利稳步修复，叠加国内流动性合理充裕、科技自主可控长期主线清晰，A股基本面支撑仍在；二是市场主线或将由前期估值扩张转向盈利兑现，板块轮动更趋均衡。债市方面，内需偏弱和流动性宽松仍构成支撑，但政府债供给压力增加、价格回升将限制长端利率继续下行的空间，预计2026年下半年长端利率大概率维持低位震荡。大宗商品方面，上半年美联储降息预期延后、美元偏强持续压制商品估值，后续若外部约束边际缓和，叠加全球AI产业发展、能源绿色转型、国内外基建等带来的持续性增量需求，商品价格有望迎来结构性走强的机会。

行业方面，在继续保持高股息资产作为底仓的基础上，重点关注科技自主、盈利修复和低位绩优三条线索：（1）高股息：银行、运营商、公用事业和交通运输等板块现金流稳定，在市场波动加剧、长期资金持续增配权益的环境下，有望继续贡献相对稳健的收益；（2）科技自主：“十五五”科技强国攻坚持续深化，科技自主仍是核心产业主线，重点布局AI产业链、半导体、商业航天、具身智能等方向；（3）盈利修复：工业品价格回暖有望带动有色、化工等板块盈利改善，消费端重点关注文旅等服务消费复苏带来的增量机遇；（4）低位绩优：随着行业风格分化收敛、资金均衡配置需求提升，可布局估值处于低位、基本面具备支撑的板块，如创新药、新能源、券商等。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照相关会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人为确保估值工作的合规开展，已通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；并建立了负责估值工作决策和执行的专门机构即估值委员会，组成人员包括分管投研的公司领导、督察长、分管运营的公司领导、运营管理部、交易部、研究各部门、投资各部门、监察稽核部、风险管理部各部门负责人及其指定的相关人员。研究各部门参加人员应包含相关行业研究员及固定收益研究人员。分管运营的公司领导任估值委员会主席。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期可不进行利润分配。

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

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

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

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对民生加银基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、

准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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	5,793,039.59	4,630,570.58
结算备付金		19,008.24	-
存出保证金		15,954.84	-
交易性金融资产	6.4.7.2	127,535,035.31	119,899,488.07
其中：股票投资		-	-
基金投资		121,168,933.64	113,533,164.15
债券投资		6,366,101.67	6,366,323.92
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		3,383,049.14	500,000.00
应收股利		-	-
应收申购款		219.89	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	232.58
资产总计		136,746,307.01	125,030,291.23
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		63,058.92	1,731,991.22
应付赎回款		974,411.44	225,245.52
应付管理人报酬		105,270.88	102,157.23
应付托管费		13,848.24	13,851.74
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		235.40	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	72,895.94	147,000.00
负债合计		1,229,720.82	2,220,245.71
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	141,427,497.47	163,113,417.40
未分配利润	6.4.7.12	-5,910,911.28	-40,303,371.88
净资产合计		135,516,586.19	122,810,045.52
负债和净资产总计		136,746,307.01	125,030,291.23

注： 报告截止日2026年06月30日，基金份额净值0.9582元，基金份额总额141,427,497.47份。

6.2 利润表

会计主体：民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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		31,275,401.45	6,031,956.25
1.利息收入		5,914.82	7,660.02
其中：存款利息收入	6.4.7.13	5,914.82	7,660.02
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）		21,993,258.40	3,601,425.37
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-28,778.41	-
基金投资收益	6.4.7.15	21,082,203.87	3,509,868.96
债券投资收益	6.4.7.16	52,139.08	27,984.44
资产支持证券投资收益	6.4.7.17	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-	-
股利收益	6.4.7.20	887,693.86	63,571.97
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	9,276,228.23	2,422,870.86
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	-	-
减：二、营业总支出		768,829.04	764,541.22
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	612,256.30	600,064.51
其中：暂估管理人报酬		-	-
2．托管费	6.4.10.2.2	80,565.19	89,407.10
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	6.4.7.24	-	-
7．税金及附加		707.60	-
8．其他费用	6.4.7.25	75,299.95	75,069.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30,506,572.41	5,267,415.03
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		30,506,572.41	5,267,415.03
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		30,506,572.41	5,267,415.03

6.3 净资产变动表

会计主体：民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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	163,113,417.40	-	-40,303,371.88	122,810,045.52
二、本期期初净资产	163,113,417.40	-	-40,303,371.88	122,810,045.52

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-21,685,919.93	-	34,392,460.60	12,706,540.67
（一）、综合收益总额	-	-	30,506,572.41	30,506,572.41
（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）	-21,685,919.93	-	3,885,888.19	-17,800,031.74
其中：1.基金申购款	803,013.79	-	-151,605.85	651,407.94
2.基金赎回款	-22,488,933.72	-	4,037,494.04	-18,451,439.68
（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	141,427,497.47	-	-5,910,911.28	135,516,586.19
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	210,503,178.17	-	-83,904,200.76	126,598,977.41
二、本期期初净资产	210,503,178.17	-	-83,904,200.76	126,598,977.41
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-25,698,034.54	-	15,391,768.86	-10,306,265.68
（一）、综合收益总额	-	-	5,267,415.03	5,267,415.03
（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）	-25,698,034.54	-	10,124,353.83	-15,573,680.71
其中：1.基金申购款	100,397.36	-	-38,527.82	61,869.54
2.基金赎回款	-25,798,431.90	-	10,162,881.65	-15,635,550.25
（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	184,805,143.63	-	-68,512,431.90	116,292,711.73

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：

郑智军	丁辉	蔡海峰
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

民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金(FOF)(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金(FOF)注册的批复》(证监许可[2021]1854 号)准予注册。本基金由民生加银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》发售，基金合同于2021年12月22日生效。本基金为契约型开放式，存续期间不定，首次设立募集规模为371,965,270.45份额，上述募集资金已由安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司(以下简称“民生加银基金公司”)，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》和截至报告期末最新公告的《民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金(FOF)招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围包括依法发行或上市的基金、股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额(含QDII基金、香港互认基金)、股票(包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票及港股通标的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、现金，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。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金(含QDII基金、香港互认基金)的比例不低于80%。其中投资于股票、股票型基金、混合型基金等权益类资产投资合计占基金资产的比例为 60%-95%。投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产50%。本基金保留的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的5%，投资于货币市场基金的比例不得超过基金资产的15%。计入上述权益类资产的混合型基金需符合下列两个条件之一：1、基金合同约定股票资产投资比例不低于基金资产60%的混合型基金；2、根据基金披露的定期报告，最近四个季度中任一季度股票资产占基金资产比例均不低于 60%的混合型基金。如法律法规或中国证监会允许，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。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。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+恒生综合指数收益率×5%(经汇率调整后)+中债综合指数收益率×35%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第3号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注6.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金2026年6月30日的财务状况、自2026年1月1日至2026年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号文《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[2016]127号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a)本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税。本基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入,自2026年1月1日至2027年12月31日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该

日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b)对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。对本基金从中国内地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。

(c)对本基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对本基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。对内地个人投资者通过沪港通、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。内地个人投资者通过沪港通、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。对本基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

(d)本基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于本基金通过沪港通、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。

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

对于香港市场投资者通过基金互认持有的基金类别，对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金分配利息时按照 7%的税率代扣代缴所得税，对本基金从上市公司取得的股息红利所得，应由内地上市公司向本基金分配股息红利时按照 10%的税率代扣代缴所得税。

自2026年1月1日起，通过基金互认买卖内地基金份额取得的收入免征增值税。

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	5,793,039.59
等于：本金	5,792,311.00
加：应计利息	728.59
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	5,793,039.59

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		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	6,306,891.88	61,691.67	6,366,101.67	-2,481.88
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	6,306,891.88	61,691.67	6,366,101.67	-2,481.88
资产支持证券		-	-	-	-
基金		92,944,881.61	-	121,168,933.64	28,224,052.03
其他		-	-	-	-
合计		99,251,773.49	61,691.67	127,535,035.31	28,221,570.15

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

注：无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：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

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：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

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：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	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	13,388.57
预提信息披露费	59,507.37
合计	72,895.94

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	163,113,417.40	163,113,417.40
本期申购	803,013.79	803,013.79
本期赎回（以“-”号填列）	-22,488,933.72	-22,488,933.72
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	141,427,497.47	141,427,497.47

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：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	-62,826,825.57	22,523,453.69	-40,303,371.88
本期期初	-62,826,825.57	22,523,453.69	-40,303,371.88
本期利润	21,230,344.18	9,276,228.23	30,506,572.41
本期基金份额交易产生的变动数	6,004,338.47	-2,118,450.28	3,885,888.19
其中：基金申购款	-229,209.35	77,603.50	-151,605.85
基金赎回款	6,233,547.82	-2,196,053.78	4,037,494.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-35,592,142.92	29,681,231.64	-5,910,911.28

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	5,745.73
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	148.14
其他	20.95
合计	5,914.82

注：其他为结算保证金利息收入、深港通预付款利息收入和深港通风控资金利息收入。

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	-28,778.41
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	-28,778.41

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	483,927.60
减：卖出股票成本总额	511,589.71
减：交易费用	1,116.30
买卖股票差价收入	-28,778.41

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	215,678,998.40
减：卖出/赎回基金成本总额	194,432,213.18
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	4,758.62

减：交易费用	159,822.73
基金投资收益	21,082,203.87

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 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	40,502.20
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	11,636.88
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	52,139.08

6.4.7.16.2 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	7,075,525.13
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	6,989,538.12
减：应计利息总额	74,350.13
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	11,636.88

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.20 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	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	887,693.86
合计	887,693.86

6.4.7.21 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	9,276,228.23
股票投资	-
债券投资	-13,960.88
资产支持证券投资	-
基金投资	9,290,189.11
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	9,276,228.23

6.4.7.22 其他收入

注：本基金在本报告期内无其他收入。

6.4.7.23 持有基金产生的费用

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	198,482.07
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	567,843.62
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	97,821.54

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

6.4.7.24 信用减值损失

注：无。

6.4.7.25 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	13,388.57
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	2,403.51
深港通证券组合费	0.50
合计	75,299.95

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本基金本报告期不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
民生加银基金管理有限公司(“民生加银基金公司”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司(“中国民生银行”)	基金管理人的中方投资者、基金销售机构

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

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 基金交易

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过基金交易。

6.4.10.1.5 权证交易

注：无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：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	612,256.30	600,064.51
其中:应支付销售机构的客户维护费	306,007.27	300,363.42
应支付基金管理人的净管理费	306,249.03	299,701.09

注：支付基金管理人民生加银基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值扣除基金中本基金的基金管理人管理的基金份额所对应资产净值后剩余部分的 1.00%年费率计提，逐日累计至每月月

底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日的基金资产净值扣除基金中本基金的基金管理人管理的基金份额所对应资产净值后剩余部分×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	80,565.19	89,407.10

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值扣除基金中本基金托管人托管的基金份额所对应资产净值后剩余部分的 0.15%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日的基金资产净值扣除基金中本基金托管人托管的基金份额所对应资产净值后剩余部分×0.15%/当年天数

6.4.10.2.3 销售服务费

注：本报告期内及上年度可比期间，本基金与关联方无销售服务费往来。

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金于本期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况，于本期末及上年度末亦未持有本基金份额。

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

注：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均未持有本基金。

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
中国工商银行	5,793,039.59	5,745.73	3,384,108.47	7,638.82

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均无当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

6.4.11 利润分配情况

注：1）本基金于本期未进行利润分配。

2）本基金资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前的利润分配情况，详见本报告“6.4.8.2 资产负债表日后事项”部分内容。

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

注：无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

注：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

注：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

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

●信用风险

●流动性风险

●市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会合规与风险管理委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，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。监察稽核部和风险管理部向督察长负责，并向总经理汇报日常行政事务。

本基金的基金管理人建立了以合规与风险管理委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

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。本基金的货币资金存放在信用良好的金融机构，与该货币资金相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金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%。

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

6.4.13.2.1 按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	6,366,101.67	6,366,323.92
合计	6,366,101.67	6,366,323.92

注：未评级债券为国债等无信用评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

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每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理人员设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场交易，除附注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，其余金融资

产均能及时变现。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。

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

于2026年06月30日，本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或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。

6.4.13.4 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货币资金、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类：

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个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	5,792,311.00	-	-	-	-	728.59	5,793,039.59
结算备付金	19,006.34	-	-	-	-	1.90	19,008.24
存出保证金	15,953.34	-	-	-	-	1.50	15,954.84
交易性金融资	-	-	6,304,410.00	-	-	121,230,62	127,535,035.

产						5.31	31
应收申购款	-	-	-	-	-	219.89	219.89
应收清算款	-	-	-	-	-	3,383,049.14	3,383,049.14
资产总计	5,827,270.68	-	6,304,410.00	-	-	124,614,626.33	136,746,307.01
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	974,411.44	974,411.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	105,270.88	105,270.88
应付托管费	-	-	-	-	-	13,848.24	13,848.24
应付清算款	-	-	-	-	-	63,058.92	63,058.92
应交税费	-	-	-	-	-	235.40	235.40
其他负债	-	-	-	-	-	72,895.94	72,895.94
负债总计	-	-	-	-	-	1,229,720.82	1,229,720.82
利率敏感度缺口	5,827,270.68	-	6,304,410.00	-	-	123,384,905.51	135,516,586.19
上年度末2025年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	4,630,018.55	-	-	-	-	552.03	4,630,570.58
交易性金融资产	5,800,000.00	-	500,150.00	-	-	113,599,338.07	119,899,488.07
应收清算款	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
其他资产	-	-	-	-	-	232.58	232.58
资产总计	10,430,018.55	-	500,150.00	-	-	114,100,122.68	125,030,291.23
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	225,245.52	225,245.52
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	102,157.23	102,157.23
应付托管费	-	-	-	-	-	13,851.74	13,851.74
应付清算款	-	-	-	-	-	1,731,991.22	1,731,991.22
其他负债	-	-	-	-	-	147,000.00	147,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	2,220,245.71	2,220,245.71
利率敏感度缺口	10,430,018.55	-	500,150.00	-	-	111,879,876.97	122,810,045.52

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其它变量不变的假设下，利率发生合

	理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
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.市场利率下降25个基点	4,572.77	1,563.82
	2.市场利率上升25个基点	-4,565.47	-1,560.91

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

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且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，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

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	-	-	-	-
交易性金融资产－基金投资	121,168,933.64	89.41	113,533,164.15	92.45
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	121,168,933.64	89.41	113,533,164.15	92.45

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他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。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
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.本基金业绩比较基准上升5%	12,339,490.87	8,934,489.68
	2.本基金业绩比较基准下降5%	-12,339,490.87	-8,934,489.68

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年6月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	121,168,933.64	113,533,164.15
第二层次	6,366,101.67	6,366,323.92
第三层次	-	-

合计	127,535,035.31	119,899,488.07

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2026年6月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2025年12月31日：无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2026年6月30日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项(2025年12月31日：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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	121,168,933.64	88.61
3	固定收益投资	6,366,101.67	4.66
	其中：债券	6,366,101.67	4.66
	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	5,812,047.83	4.25
8	其他各项资产	3,399,223.87	2.49
9	合计	136,746,307.01	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	688111	金山办公	142,647.00	0.12
2	301073	君亭酒店	140,087.00	0.11
3	09988	阿里巴巴-W	120,334.27	0.10
4	00700	腾讯控股	108,521.44	0.09

注：“本期累计买入金额”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	301073	君亭酒店	141,964.00	0.12
2	688111	金山办公	132,307.26	0.11
3	09988	阿里巴巴-W	113,136.64	0.09
4	00700	腾讯控股	96,519.70	0.08

注：“本期累计卖出金额”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	511,589.71
卖出股票收入（成交）总额	483,927.60

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

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	6,366,101.67	4.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,366,101.67	4.70

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	019792	25国债19	63,000	6,366,101.67	4.70

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

注：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

注：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

注：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

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

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

本基金本报告期未持有国债期货。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金投资策略主要包括大类资产配置策略、基金选择策略、A股投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略，详见基金合同或招募说明书。其中，大类资产配置策略：本基金采用宏观基本面分析和风险平价策略相结合的分析方法分析评估各大类资产

（主要包括股票、债券、商品、货币等）的收益、风险和相关性等特征和投资机会，并结合基金管理人大类资产配置条线投资决策委员会的意见和建议，选取合适的资产种类，初步设定各大类资产的上下限比例，同时，定期或不定期地进行适时调整，将投资组合的风险敞口维持在可接受的范围内。基金选择策略：在确定了各类资产的种类和投资比例之后，需要对各类资产的子基金进行筛选。本基金将基于对现有基金产品体系化的研究，通过定量分析与定性分析相结合的方式，自下而上精选出各类别基金中优质的产品做各类资产配置的标的。

本基金是混合型基金中基金，预期风险和预期收益高于债券型基金、货币市场基金、债券型基金中基金、货币型基金中基金，但低于股票型基金、股票型基金中基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担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。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	022368	永赢睿恒混合C	契约型开放式	1,955,741.21	7,313,885.40	5.40	否
2	019032	易方达环保主题混合C	契约型开放式	770,412.60	7,230,322.25	5.34	否
3	013622	华安智能装备主题股票C	契约型开放式	1,273,775.30	7,195,556.67	5.31	否
4	013642	博道成长智航股票C	契约型开放式	3,596,071.18	7,156,181.65	5.28	否
5	008186	淳厚信睿混合A	契约型开放式	1,212,567.70	6,861,799.36	5.06	否

6	159870	化工 ETF	交易型开放式 (ETF)	7,442,500.00	6,415,435.00	4.73	否
7	017953	汇添富中证 1000 指数增强 A	契约型开放式	3,431,268.00	6,402,402.96	4.72	否
8	512400	南方中证申万有色金属 ETF	交易型开放式 (ETF)	3,310,300.00	6,137,296.20	4.53	否
9	017811	东方人工智能主题混合 C	契约型开放式	1,393,095.33	5,956,318.39	4.40	否
10	588200	嘉实上证科创板芯片 ETF	交易型开放式 (ETF)	1,139,500.00	5,624,572.00	4.15	否
11	023881	兴全商业模式混合 (LOF)C	上市契约型开放式 (LOF)	923,032.76	5,559,426.31	4.10	否
12	014793	华泰柏瑞匠心臻选混合 C	契约型开放式	4,191,792.93	5,451,426.71	4.02	否
13	010372	大成成长进取混合 C	契约型开放式	1,647,600.70	5,365,741.20	3.96	否
14	018731	华夏招鑫鸿瑞混合 C	契约型开放式	1,842,885.09	5,335,705.20	3.94	否

15	015039	长信金利趋势混合C	契约型开放式	9,451,530.17	5,308,924.50	3.92	否
16	017612	泰达宏利复兴混合C	契约型开放式	890,024.95	5,306,328.75	3.92	否
17	014320	德邦半导体产业混合发起式C	契约型开放式	1,356,930.55	5,160,678.27	3.81	否
18	159566	储能电池	交易型开放式(ETF)	2,074,500.00	4,707,040.50	3.47	否
19	017967	华富新能源股票型发起式C	契约型开放式	3,286,430.14	4,510,625.37	3.33	否
20	013566	华夏军工安全混合C	契约型开放式	1,574,342.54	4,071,249.81	3.00	否
21	020152	中信保诚景气优选混合C	契约型开放式	2,090,141.89	3,595,671.09	2.65	否
22	008187	淳厚信睿混合C	契约型开放式	91,630.53	502,346.05	0.37	否

7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

注：无。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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本期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。

7.13.2 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

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况。

7.13.3 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	15,954.84
2	应收清算款	3,383,049.14
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	219.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,399,223.87

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

7.13.6 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（%）
1,183	119,549.87	-	-	141,427,497.47	100.00

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（%）	99.87

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	753,385.80	0.5327

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	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2021年12月22日）基金份额总额	371,965,270.45
本报告期期初基金份额总额	163,113,417.40
本报告期基金总申购份额	803,013.79
减：本报告期基金总赎回份额	22,488,933.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	141,427,497.47

§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

报告期内，基金管理人、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，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

注：报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.8 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

10.8.1 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(%)	
长江证券	2	557,005.26	55.95	250.65	55.95	-
华泰证券	1	438,512.05	44.05	197.32	44.05	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

① 本基金管理人负责选择证券公司，租用其交易单元作为本基金的交易单元，选择标准如下：

ⅰ实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于10亿元人民币；

ⅱ金融市场研究实力较强，有专职研究部门或研究机构以及专职研究人员。对宏观经济、政策、行业、公司等层面有深度研究，紧密跟踪、观点清晰；能提供高质量研报，并能根据实际业务需求组织路演、电话会议交流和对接上市公司调研等；

ⅲ财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

ⅳ经营行为规范，内部管理规范、严格，具备完善的风险管理与健全的内部控制制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；

ⅴ最近两年未发生重大风险、最近三年无重大违法违规记录且未处于立案调查过程中；

ⅵ具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合处理投资组合进行证券交

易的要求，并能为基金公司投资提供全面的信息服务。

② 基金交易单元的选择程序如下：

ⅰ本基金管理人根据上述标准建立券商准入评价流程，通过实施充分的业务隔离机制，依据评价得分结果，确定拟准入的证券公司；

ⅱ本基金管理人按照证监会、交易所及基金业协会的相关规定与准入证券公司签署交易单元租用协议、办理交易单元联通及启用工作，并按公司制度对合作券商进行定期评价及动态管理。

③本报告期内本基金租用券商交易单元无变更。

10.8.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例(%)
长江证券	7,107,776.00	86.59	-	-	-	-	52,069,383.00	56.77
华泰证券	-	-	-	-	-	-	10,834,731.90	11.81
国海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	1,101,158.00	13.41	-	-	-	-	28,820,226.00	31.42
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-

10.9 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	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金2025年第4季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2026年1月22日
2	民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）2025年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2026年1月22日
3	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金2025年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2026年3月30日

4	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年年度报告	中国证监会规定媒介	2026 年 3 月 30 日
5	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2026 年 4 月 22 日
6	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2026 年 4 月 22 日
7	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理变更公告	中国证监会规定媒介	2026 年 4 月 29 日
8	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）更新招募说明书(2026 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2026 年 4 月 30 日
9	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2026 年 4 月 30 日
10	民生加银基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2026 年 6 月 26 日
11	民生加银积极配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同	中国证监会规定媒介	2026 年 6 月 26 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，民生加银基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）决定自 2026 年 7 月 27 日起调整旗下部分基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。详细内容请参见基金管理人发布的《民生加银基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予基金注册的文件；

（2）《民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书》；

（3）《民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；

（4）《民生加银积极配置6个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议》；

（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/或基金托管人的住所。

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场所、营业场所及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。

民生加银基金管理有限公司

2026年8月31日