

红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资 基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

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及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责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通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、财务会计报告和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	6
3.3 其他指标	错误！未定义书签。
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	9
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	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	11
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	11
6.1 资产负债表	11
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
§ 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	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	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	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	43
§ 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 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	44
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	45
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	47
12.1 备查文件目录	47
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	红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金	
基金简称	红土创新稳益 6 个月持有期混合	
基金主代码	016844	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 3 月 17 日	
基金管理人	红土创新基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	93,424,474.82 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	红土创新稳益 6 个月持有期混合 A	红土创新稳益 6 个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	016844	016845
报告期末下属分级基金的份额总额	63,376,127.76 份	30,048,347.06 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，精选优质证券进行中长期投资，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、固定收益类资产投资策略；4、股指期货投资策略；5、国债期货投资策略
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*15%+中证港股通综合指数收益率*5%+中债综合全价指数收益率*80%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

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		红土创新基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	殷喆	方圆
	联系电话	0755-33011858	95559
	电子邮箱	yinz@htcfund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		0755-33011866	95559
传真		0755-33011855	021-62701216
注册地址		广东省深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址		深圳市南山区海德三道 1066 号深创投广场 48 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		518048	200336
法定代表人		何琨	任德奇

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.htcxfund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	红土创新基金管理有限公司	深圳市南山区海德三道 1066 号 深创投广场 48 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)	
	红土创新稳益 6 个月持有期混合 A	红土创新稳益 6 个月持有期混合 C
本期已实现收益	600,001.87	839,873.29
本期利润	-646,021.69	-41,980.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0097	-0.0006
本期加权平均净值利润率	-0.84%	-0.05%
本期基金份额净值增长率	-0.95%	-1.10%
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	7,023,140.44	2,998,171.84
期末可供分配基金份额利润	0.1108	0.0998
期末基金资产净值	71,593,450.10	33,612,972.31
期末基金份额净值	1.1297	1.1186
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	12.97%	11.86%

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

红土创新稳益 6 个月持有期混合 A

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

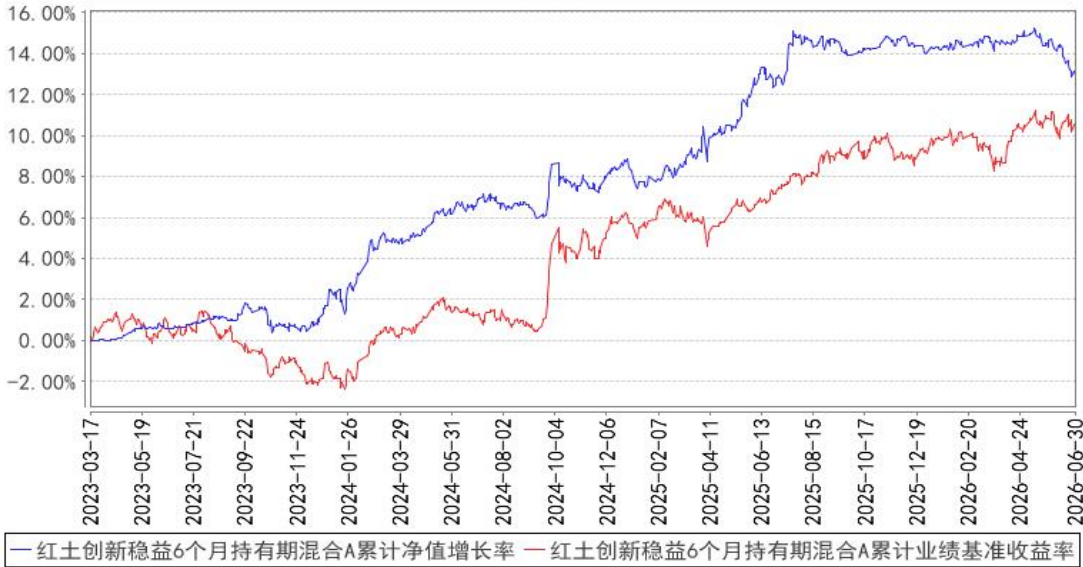
	率①	准差②		④		
过去三个月	-1.30%	0.14%	1.90%	0.24%	-3.20%	-0.10%
过去六个月	-0.95%	0.13%	1.35%	0.22%	-2.30%	-0.09%
过去一年	0.43%	0.14%	3.22%	0.20%	-2.79%	-0.06%
过去三年	12.25%	0.18%	10.22%	0.21%	2.03%	-0.03%
自基金合同生效起 至今	12.97%	0.17%	10.63%	0.21%	2.34%	-0.04%

红土创新稳益 6 个月持有期混合 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	-1.38%	0.14%	1.90%	0.24%	-3.28%	-0.10%
过去六个月	-1.10%	0.13%	1.35%	0.22%	-2.45%	-0.09%
过去一年	0.13%	0.14%	3.22%	0.20%	-3.09%	-0.06%
过去三年	11.25%	0.18%	10.22%	0.21%	1.03%	-0.03%
自基金合同生效起 至今	11.86%	0.17%	10.63%	0.21%	1.23%	-0.04%

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

红土创新稳益6个月持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



红土创新稳益6个月持有期混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

红土创新基金管理有限公司（以下简称“红土创新基金”）经中国证监会证监许可【2014】562号文批准设立。红土创新基金总部位于深圳，注册资本为 5.5 亿元人民币，是国内首家创投系公募基金管理公司。公司股东为深圳市创新投资集团有限公司，持有股权 100%。

红土创新基金在公募基金业务的优良传统基础上，借力股东对创业投资行业的深入理解，外加国内独创的博士后工作站研究支持，充分利用一级市场优势向二级市场延伸，将红土创新基金打造成为以权益类投资为特色的创新型资产管理机构。截至 2026 年 6 月 30 日，红土创新基金共管理 24 只公募基金，资产管理规模 293.03 亿元。

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		
陈若劲	本基金的基金经理	2023 年 3 月 17 日	—	24 年	香港中文大学金融 MBA。曾在宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员、固定收益部总监，宝盈增强收益债券型证券投资基金、宝盈货币市场证券投资基金、宝盈祥瑞混合型证券投资基金、宝盈祥泰混合型证券投资基金的基金经理。现任红土创新基金管理有限公司副总经理、固定收益部

					总监、红土创新稳健混合型证券投资基金、红土创新稳进混合型证券投资基金、红土创新增强收益债券型证券投资基金、红土创新添利债券型证券投资基金、红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金、红土创新添益债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 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

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。本报告期内，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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

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

报告期内，我国经济运行整体保持平稳，制造业 PMI 略高于荣枯线，但内生动能有所回落，

外需的拉动作用更加突出。结构层面，新旧动能分化格局持续强化，新质生产力对复苏的拉动作用进一步巩固。高技术制造业 PMI 逐月抬升，6 月升至 53.5%，连续多月显著高于制造业整体均值。

报告期内，银行间市场资金面持续宽松，源于社融增速下行，上半年，1 年国债收益率下行 22bp 至 1.12%，10 年国债收益率下行 11bp 至 1.73%，曲线整体陡峭化。权益市场方面，上半年，行业结构性分化比较明显，上证指数上半年上涨 3.16%。

报告期内，债券方面，我们以持有中短久期高等级信用债获取稳健票息收益为主要策略；股票方面，我们仍坚持长期投资的理念甄选投资标的，从三个方面入手持续对组合进行优化，一是对因市场风格极致偏离错误定价的优质标的加大配置，二是增配企业经营稳健向好的标的，三是围绕 AI 算力产业、半导体产业等高端制造产业，增加了对确定性强的行业龙头的投资。港股方面，考虑到港股市场的流动性局限性，我们减少了配置。转债方面，我们适当增配了债性性价比较高的品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红土创新稳益 6 个月持有期混合 A 的基金份额净值为 1.1297 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.95%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%；截至本报告期末红土创新稳益 6 个月持有期混合 C 的基金份额净值为 1.1186 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.10%，同期业绩比较基准收益率为 1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望债券市场，6 月以来资金利率已经结束了单边下行的趋势，下半年相较上半年，债券收益率波动风险或更值得关注，我们仍将以持有中短久期高等级信用债获取稳健票息收益为主要策略，并将综合考虑市场资金面因素、宏观经济数据现实与预期、期限利差等因素适时参与债券的波段交易机会。展望权益市场，二季度估值及风险偏好在不同行业中结构性分化更趋严重，遵循“长期竞争格局改善、公司治理向好、股东回报有提升潜力”的方向，部分价值标的性价比持续抬升，我们将持续围绕这条线索布局股票资产。转债方面，我们会动态平衡债底保护较高的优质个券，适时切换到正股及行业边际向好的转债标的以增强组合收益率。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值工作组，由投研部门、运营部门及监察稽核部门的相关人员组成。估值工作组负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序

及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

遵照本基金合同约定，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

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

§ 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，基金托管人在红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，红土创新基金管理有限公司在红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由红土创新基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、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：红土创新稳益 6 个月持有期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	574,311.01	508,797.55
结算备付金		603,953.73	1,327,944.89
存出保证金		7,449.54	8,500.54
交易性金融资产	6.4.7.2	123,628,941.79	164,130,873.90
其中：股票投资		15,778,850.36	30,843,403.52
基金投资		-	-
债券投资		107,850,091.43	133,287,470.38
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	-	28,504,367.60
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		-	58,870.97
应收股利		113,880.91	-
应收申购款		139.89	200,017.49
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		124,928,676.87	194,739,372.94
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		19,300,606.58	200,000.00
应付清算款		364.57	45,053.86
应付赎回款		200,571.91	2,772.61
应付管理人报酬		71,362.90	131,857.88
应付托管费		17,840.72	32,964.45
应付销售服务费		8,890.93	27,732.36
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,996.30	2,935.50
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	120,620.55	155,689.74
负债合计		19,722,254.46	599,006.40

净资产：			
实收基金	6.4.7.10	93,424,474.82	171,021,707.65
未分配利润	6.4.7.12	11,781,947.59	23,118,658.89
净资产合计		105,206,422.41	194,140,366.54
负债和净资产总计		124,928,676.87	194,739,372.94

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 93,424,474.82 份，其中红土创新稳益 6 个月持有期混合 A 基金份额总额 63,376,127.76 份，基金份额净值 1.1297 元；红土创新稳益 6 个月持有期混合 C 基金份额总额 30,048,347.06 份，基金份额净值 1.1186 元。

6.2 利润表

会计主体：红土创新稳益 6 个月持有期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		427,561.22	2,490,816.24
1. 利息收入		23,238.91	10,864.06
其中：存款利息收入	6.4.7.13	4,774.50	2,494.03
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		18,464.41	8,370.03
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,532,199.92	1,580,512.62
其中：股票投资收益	6.4.7.14	657,290.15	437,097.97
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,417,737.08	752,231.91
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益		-	-
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	457,172.69	391,182.74
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	-2,127,877.61	899,439.56
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	-	-

减：二、营业总支出		1,115,563.67	459,999.41
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	611,703.80	252,361.32
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	152,925.94	63,090.36
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	115,408.71	30,441.00
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		137,146.59	41,153.37
其中：卖出回购金融资产支出		137,146.59	41,153.37
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		2,964.25	248.06
8. 其他费用	6.4.7.23	95,414.38	72,705.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-688,002.45	2,030,816.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-688,002.45	2,030,816.83
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-688,002.45	2,030,816.83

6.3 净资产变动表

会计主体：红土创新稳益 6 个月持有期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	171,021,707.65	-	23,118,658.89	194,140,366.54
二、本期期初净资产	171,021,707.65	-	23,118,658.89	194,140,366.54
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-77,597,232.83	-	-11,336,711.30	-88,933,944.13
（一）、综合收益总额	-	-	-688,002.45	-688,002.45
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数 （净资产减少以“-”	-77,597,232.83	-	-10,648,708.85	-88,245,941.68

号填列)				
其中：1. 基金申购款	2,760,141.90	-	388,471.60	3,148,613.50
2. 基金赎回款	-80,357,374.73	-	-11,037,180.45	-91,394,555.18
(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	93,424,474.82	-	11,781,947.59	105,206,422.41
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	60,809,861.48	-	5,231,448.04	66,041,309.52
二、本期期初净资产	60,809,861.48	-	5,231,448.04	66,041,309.52
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,631,589.87	-	2,678,881.62	6,310,471.49
(一)、综合收益总额	-	-	2,030,816.83	2,030,816.83
(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）	3,631,589.87	-	648,064.79	4,279,654.66
其中：1. 基金申购款	15,742,520.89	-	1,658,120.63	17,400,641.52
2. 基金赎回款	-12,110,931.02	-	-1,010,055.84	-13,120,986.86
(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	64,441,451.35	-	7,910,329.66	72,351,781.01

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至-财务报表由下列负责人签署：

冀洪涛

周厚桥

焦小川

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

红土创新稳益 6 个月持有期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【2022】2197 号《关于准予红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金注册的批复》核准,由红土创新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《红土创新稳益 6 个月持有期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 209,584,307.24 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第 0177 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》于 2023 年 3 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 209,689,163.54 份基金份额,其中认购资金利息折合 104,856.30 份基金份额。本基金的基金管理人为红土创新基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》和《红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》的相关规定,本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时收取认购/申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,不计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土创新稳益 6 个月持有期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(包含创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、港股通标的的股票、存托凭证、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券)、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、银行存款、同业存单、股指期货、国债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相关规定)。本基金的投资组合比例为:投资于股票、存托凭证、可转换债券、可交换债券等权益类资产占基金资产的比例为 10%-30%,投资于港股通标的的股票的比例不超过股票资产的 50%;其中,本基金投资同业存单的比例不得超过基金资产的 20%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易

保证金后，基金保留的现金或投资于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、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*15%+中证港股通综合指数收益率*5%+中债综合全价指数收益率*80%。

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〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》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

本基金本报告期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本期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

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

本基金本报告期末发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

本基金的主要税项列示如下：

（1）增值税及附加

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 826 号《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《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，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，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、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》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。

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 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号《财政部国家税务总局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《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》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。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《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《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《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。

（4）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‰，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。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号《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《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	574,311.01
等于：本金	574,232.34
加：应计利息	78.67
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	574,311.01

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		16,799,194.81	-	15,778,850.36	-1,020,344.45
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	39,566,071.88	450,059.41	39,861,055.21	-155,076.08
	银行间市场	66,900,926.40	1,346,336.22	67,989,036.22	-258,226.40
	合计	106,466,998.28	1,796,395.63	107,850,091.43	-413,302.48
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		123,266,193.09	1,796,395.63	123,628,941.79	-1,433,646.93

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

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

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	19,716.49
其中：交易所市场	7,495.04
银行间市场	12,221.45
应付利息	-
预提费用	100,904.06
合计	120,620.55

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

红土创新稳益 6 个月持有期混合 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	74,619,130.46	74,619,130.46
本期申购	1,259,883.45	1,259,883.45
本期赎回（以“-”号填列）	-12,502,886.15	-12,502,886.15
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	63,376,127.76	63,376,127.76

红土创新稳益 6 个月持有期混合 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	96,402,577.19	96,402,577.19
本期申购	1,500,258.45	1,500,258.45
本期赎回（以“-”号填列）	-67,854,488.58	-67,854,488.58
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	30,048,347.06	30,048,347.06

注：申购含红利再投、级别调整入份额。赎回含级别调整出份额。

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

红土创新稳益 6 个月持有期混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,650,488.57	2,835,270.00	10,485,758.57
本期期初	7,650,488.57	2,835,270.00	10,485,758.57
本期利润	600,001.87	-1,246,023.56	-646,021.69
本期基金份额交易产生的变动数	-1,227,350.00	-395,064.54	-1,622,414.54
其中：基金申购款	142,601.73	44,173.13	186,774.86
基金赎回款	-1,369,951.73	-439,237.67	-1,809,189.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,023,140.44	1,194,181.90	8,217,322.34

红土创新稳益 6 个月持有期混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,987,986.01	3,644,914.31	12,632,900.32
本期期初	8,987,986.01	3,644,914.31	12,632,900.32
本期利润	839,873.29	-881,854.05	-41,980.76
本期基金份额交易产生的变动数	-6,829,687.46	-2,196,606.85	-9,026,294.31
其中：基金申购款	149,401.56	52,295.18	201,696.74
基金赎回款	-6,979,089.02	-2,248,902.03	-9,227,991.05
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,998,171.84	566,453.41	3,564,625.25

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	2,613.29
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	2,133.51
其他	27.70
合计	4,774.50

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	657,290.15
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	657,290.15

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	21,927,600.84
减：卖出股票成本总额	21,230,705.91
减：交易费用	39,604.78
买卖股票差价收入	657,290.15

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**

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	2,148,699.80
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-730,962.72
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	1,417,737.08

6.4.7.15.2 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	303,015,308.50

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	299,145,576.72
减：应计利息总额	4,594,213.47
减：交易费用	6,481.03
买卖债券差价收入	-730,962.72

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

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	457,172.69
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	457,172.69

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	-2,127,877.61
股票投资	-1,928,843.53
债券投资	-199,034.08
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-2,127,877.61

6.4.7.21 其他收入

无。

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	12,396.69
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	4,544.74
上清所证书使用费	600.00
上清所债券托管帐户维护费	9,000.00
中债登债券托管帐户维护费	9,000.00
组合费	365.58
合计	95,414.38

6.4.7.24 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露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

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
红土创新基金管理有限公司（“红土创新”）	基金管理人、基金销售机构

交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人
深创投红土资产管理(深圳)有限公司（“深创投红土资管”）	基金管理人的全资子公司
深圳市创新投资集团有限公司（“深创投”）	基金管理人的控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.1.1 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	611,703.80	252,361.32
其中：应支付销售机构的客户维护费	192,877.62	63,935.96
应支付基金管理人的净管理费	418,826.18	188,425.36

注：支付基金管理人红土创新的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80%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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.1.2 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	152,925.94	63,090.36

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.1.3 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		
	红土创新稳益 6 个月 持有期混合 A	红土创新稳益 6 个月 持有期混合 C	合计

红土创新基金	-	100.92	100.92
交通银行	-	10,663.23	10,663.23
合计	-	10,764.15	10,764.15
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		
	红土创新稳益 6 个月持有期混合 A	红土创新稳益 6 个月持有期混合 C	合计
红土创新基金	-	194.99	194.99
交通银行	-	25,909.25	25,909.25
合计	-	26,104.24	26,104.24

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给红土创新，再由红土创新计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.3 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

6.4.10.3.1 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。

6.4.10.3.2 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
	红土创新稳益 6 个月持有期混合 A	红土创新稳益 6 个月持有期混合 C
基金合同生效日（2023 年 3 月	11,999,000.00	-

17 日) 持有的基金份额		
报告期初持有的基金份额	44,222,982.05	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	44,222,982.05	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	69.7800%	-
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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
	红土创新稳益 6 个月持有期混 合 A	红土创新稳益 6 个月持有期混 合 C
基金合同生效日(2023 年 3 月 17 日) 持有的基金份额	11,999,000.00	-
报告期初持有的基金份额	21,267,631.81	-
报告期间申购/买入总份额	4,580,012.82	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减: 报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	25,847,644.63	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	55.9200%	-

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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
交通银行	574,311.01	2,613.29	501,784.99	1,927.32

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2026 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 12,300,606.58 元，是以如下债券作为质押。

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
2128028	21 邮储银行二级 01	2026 年 7 月 1 日	103.22	100,000	10,322,239.45
2128049	21 建设银行二级 05	2026 年 7 月 1 日	102.79	30,000	3,083,635.56
合计				130,000	13,405,875.01

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2026 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 7,000,000.00 元，于 2026 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和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审计与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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。

6.4.13.3 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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。本报告期末，本基金未持有流动性受限资产。

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

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

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	574,311.01	-	-	-	574,311.01
结算备付金	603,953.73	-	-	-	603,953.73
存出保证金	7,449.54	-	-	-	7,449.54
交易性金融资产	107,850,091.43	-	-	15,778,850.36	123,628,941.79
应收股利	-	-	-	113,880.91	113,880.91
应收申购款	-	-	-	139.89	139.89
资产总计	109,035,805.71	-	-	15,892,871.16	124,928,676.87
负债					
应付赎回款	-	-	-	200,571.91	200,571.91
应付管理人报酬	-	-	-	71,362.90	71,362.90
应付托管费	-	-	-	17,840.72	17,840.72
应付清算款	-	-	-	364.57	364.57
卖出回购金融资产款	19,300,606.58	-	-	-	19,300,606.58
应付销售服务费	-	-	-	8,890.93	8,890.93
应交税费	-	-	-	1,996.30	1,996.30
其他负债	-	-	-	120,620.55	120,620.55
负债总计	19,300,606.58	-	-	421,647.88	19,722,254.46
利率敏感度缺口	89,735,199.13	-	-	15,471,223.28	105,206,422.41
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	508,797.55	-	-	-	508,797.55

结算备付金	1,327,944.89	-	-	-	1,327,944.89
存出保证金	8,500.54	-	-	-	8,500.54
交易性金融资产	133,287,470.38	-	-	30,843,403.52	164,130,873.90
买入返售金融资产	28,504,367.60	-	-	-	28,504,367.60
应收申购款	-	-	-	200,017.49	200,017.49
应收清算款	-	-	-	58,870.97	58,870.97
资产总计	163,637,080.96	-	-	31,102,291.98	194,739,372.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,772.61	2,772.61
应付管理人报酬	-	-	-	131,857.88	131,857.88
应付托管费	-	-	-	32,964.45	32,964.45
应付清算款	-	-	-	45,053.86	45,053.86
卖出回购金融资产款	200,000.00	-	-	-	200,000.00
应付销售服务费	-	-	-	27,732.36	27,732.36
应交税费	-	-	-	2,935.50	2,935.50
其他负债	-	-	-	155,689.74	155,689.74
负债总计	200,000.00	-	-	399,006.40	599,006.40
利率敏感度缺口	163,437,080.96	-	-	30,703,285.58	194,140,366.54

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，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	1,575,848.06	55,542.54
	2. 市场利率上升 25 个基点	-1,472,566.58	-55,461.53

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2026 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	798,761.14	-	798,761.14
资产合计	-	798,761.14	-	798,761.14
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风 险敞口净额	-	798,761.14	-	798,761.14
项目	上年度末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币元	港币 折合人民币元	其他币种 折合人民币元	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	14,043,210.37	-	14,043,210.37
资产合计	-	14,043,210.37	-	14,043,210.37
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风 险敞口净额	-	14,043,210.37	-	14,043,210.37

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假 设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分 析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	39,938.06	702,160.52
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-39,938.06	-702,160.52

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的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，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。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 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	15,778,850.36	15.00	30,843,403.52	15.89
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	8,648,425.13	8.22	2,695,026.00	1.39
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	24,427,275.49	23.22	33,538,429.52	17.28

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. 业绩比较基准(附注 6.4.1) 上升 5%	393, 151. 58	5, 617, 599. 64	
2. 业绩比较基准(附注 6.4.1) 下降 5%	-393, 151. 58	-5, 617, 599. 64	

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	24, 427, 275. 49	33, 538, 429. 52
第二层次	99, 201, 666. 30	130, 592, 444. 38
第三层次	-	-
合计	123, 628, 941. 79	164, 130, 873. 90

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	15,778,850.36	12.63
	其中：股票	15,778,850.36	12.63
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	107,850,091.43	86.33
	其中：债券	107,850,091.43	86.33
	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	1,178,264.74	0.94
8	其他各项资产	121,470.34	0.10
9	合计	124,928,676.87	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	4,993,181.32	4.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,525,800.00	1.45
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	35,960.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	122,990.00	0.12
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,670,922.00	1.59
J	金融业	5,452,790.00	5.18

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	1,178,445.90	1.12
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	14,980,089.22	14.24

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者必需品	142,429.18	0.14
消费者常用品	-	-
能源	123,542.55	0.12
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	5,808.86	0.01
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	425,033.63	0.40
房地产	101,946.92	0.10
合计	798,761.14	0.76

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	601166	兴业银行	141,000	2,334,960.00	2.22
2	600036	招商银行	52,000	1,846,000.00	1.75
3	600941	中国移动	19,400	1,670,922.00	1.59
4	600323	瀚蓝环境	42,915	1,178,445.90	1.12
5	002422	科伦药业	30,000	1,155,600.00	1.10
6	600900	长江电力	40,000	1,058,800.00	1.01
7	300308	中际旭创	700	889,000.00	0.85
8	000333	美的集团	11,000	830,830.00	0.79
9	601601	中国太保	20,000	570,400.00	0.54
10	600519	贵州茅台	400	474,196.00	0.45
11	600795	国电电力	100,000	467,000.00	0.44
12	601229	上海银行	50,000	434,000.00	0.41
13	00270	粤海投资	56,000	377,437.09	0.36
14	002020	京新药业	29,800	372,202.00	0.35

15	000100	TCL 科技	50,000	291,000.00	0.28
16	688002	睿创微纳	1,828	282,773.32	0.27
17	601318	中国平安	5,000	238,700.00	0.23
18	09992	泡泡玛特	1,000	134,364.69	0.13
19	00883	中国海洋石油	7,000	123,542.55	0.12
20	300529	健帆生物	8,000	123,200.00	0.12
21	601872	招商轮船	7,000	122,990.00	0.12
22	603969	银龙股份	16,000	116,320.00	0.11
23	01209	华润万象生活	3,200	101,946.92	0.10
24	002223	鱼跃医疗	3,000	76,980.00	0.07
25	000408	藏格矿业	1,000	69,320.00	0.07
26	002812	恩捷股份	1,000	66,910.00	0.06
27	601126	四方股份	1,000	63,200.00	0.06
28	603833	欧派家居	2,000	60,220.00	0.06
29	00902	华能国际电力股份	10,000	47,596.54	0.05
30	600732	爱旭股份	3,000	41,550.00	0.04
31	603939	益丰药房	2,000	35,960.00	0.03
32	002959	小熊电器	1,000	31,720.00	0.03
33	600030	中信证券	1,000	28,730.00	0.03
34	000338	潍柴动力	1,000	27,250.00	0.03
35	000157	中联重科	3,000	20,910.00	0.02
36	09988	阿里巴巴-W	100	8,064.49	0.01
37	01519	极兔速递-W	800	5,808.86	0.01

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	601166	兴业银行	2,303,651.00	1.19
2	00700	腾讯控股	1,645,857.58	0.85
3	00371	北控水务集团	773,101.17	0.40
4	601601	中国太保	756,132.00	0.39
5	300308	中际旭创	695,677.00	0.36
6	000333	美的集团	336,005.00	0.17
7	601318	中国平安	296,895.00	0.15
8	601229	上海银行	289,840.00	0.15
9	000100	TCL 科技	248,668.00	0.13
10	00883	中国海洋石油	161,662.23	0.08
11	09992	泡泡玛特	157,658.94	0.08
12	601033	永兴股份	153,500.00	0.08
13	002959	小熊电器	89,795.00	0.05

14	600029	南方航空	57,788.00	0.03
15	600323	瀚蓝环境	56,437.00	0.03
16	600030	中信证券	27,102.00	0.01
17	000157	中联重科	24,274.00	0.01
18	09988	阿里巴巴-W	14,783.44	0.01
19	01519	极兔速递-W	6,168.92	0.00

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	02688	新奥能源	4,024,393.25	2.07
2	00902	华能国际电力股份	3,634,330.78	1.87
3	00371	北控水务集团	3,297,786.45	1.70
4	605599	菜百股份	3,019,434.25	1.56
5	00700	腾讯控股	1,280,539.74	0.66
6	600323	瀚蓝环境	1,082,920.00	0.56
7	00995	安徽皖通高速公路	1,010,092.59	0.52
8	00270	粤海投资	998,301.08	0.51
9	00941	中国移动	966,427.12	0.50
10	002027	分众传媒	543,791.00	0.28
11	603368	柳药集团	491,358.00	0.25
12	01513	丽珠医药	388,011.58	0.20
13	300573	兴齐眼药	374,647.00	0.19
14	603071	物产环能	179,660.00	0.09
15	603233	大参林	141,993.00	0.07
16	600519	贵州茅台	140,301.00	0.07
17	601033	永兴股份	137,919.00	0.07
18	002959	小熊电器	78,440.00	0.04
19	601872	招商轮船	70,465.00	0.04
20	600029	南方航空	49,000.00	0.03

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,094,996.28
卖出股票收入（成交）总额	21,927,600.84

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	5,860,855.51	5.57
2	央行票据	—	—
3	金融债券	83,034,746.96	78.93
	其中：政策性金融债	10,346,438.36	9.83
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	10,306,063.83	9.80
7	可转债（可交换债）	8,648,425.13	8.22
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	107,850,091.43	102.51

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	210316	21 进出 16	100,000	10,346,438.36	9.83
2	2128028	21 邮储银行二级 01	100,000	10,322,239.45	9.81
3	2128039	21 中国银行二级 03	100,000	10,302,112.33	9.79
4	2128051	21 工商银行二级 02	100,000	10,278,022.47	9.77
5	128129	青农转债	78,290	8,430,181.40	8.01

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中的青岛农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局青岛监管局行政处罚，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局处罚，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局行政处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期末未有被立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	7,449.54
2	应收清算款	—
3	应收股利	113,880.91
4	应收利息	—
5	应收申购款	139.89
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	121,470.34

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128129	青农转债	8,430,181.40	8.01
2	127049	希望转 2	217,190.30	0.21
3	127025	冀东转债	1,053.43	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 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 (%)
红土创新 稳益 6 个 月持有期 混合 A	329	192,632.61	44,222,982.05	69.78	19,153,145.71	30.22
红土创新 稳益 6 个 月持有期 混合 C	236	127,323.50	1,619,029.35	5.39	28,429,317.71	94.61
合计	546	171,107.10	45,842,011.40	49.07	47,582,463.42	50.93

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 07 月 01 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	66.98

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	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 A	3,515,315.26	5.55
	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 C	280.47	0.00
	合计	3,515,595.73	3.76

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、 基金投资和相关部门 负责人持有本开放式 基金	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 A	>100
	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 C	-
	合计	>100
本基金基金经理持有 本开放式基金	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 A	>100
	红土创新稳益 6 个月持有期	-

	混合 C	
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 A	红土创新稳益 6 个月持有期 混合 C
基金合同生效日（2023 年 3 月 17 日）基金份额总额	121,723,716.08	87,965,447.46
本报告期期初基金份额总额	74,619,130.46	96,402,577.19
本报告期基金总申购份额	1,259,883.45	1,500,258.45
减：本报告期基金总赎回份额	12,502,886.15	67,854,488.58
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	63,376,127.76	30,048,347.06

§ 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

本报告期基金管理人、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

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未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

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

本报告期内管理人未有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

本报告期内管理人相关从业人员未有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的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

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到调查或处罚等情况。

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 (%)	
华创证券	2	30,022,597.12	100.00	14,864.53	100.00	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-

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 (%)
华创证券	93,334,009.14	100.00	969,350,000.00	100.00	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	红土创新基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况(2025 年度)	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2026 年 3 月 20 日
2	红土创新基金管理有限公司关于终止海通证券股份有限公司办理旗下产品	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本	2026 年 3 月 27 日

	相关销售业务的公告	公司网站	
3	红土创新基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理旗下产品相关销售业务的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2026 年 3 月 31 日
4	红土创新基金管理有限公司对外行使投票表决权（2025 年度）情况信息披露	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2026 年 4 月 28 日
5	红土创新基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2026 年 6 月 24 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20260101-20260630	44,222,982.05	0.00	0.00	44,222,982.05	47.34

产品特有风险

1. 巨额赎回风险

（1）本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

（2）单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（3）巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。

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

- (1) 中国证监会批红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内红土创新稳益 6 个月持有期混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

12.3 查阅方式

公司网站: www.htcxfund.com

红土创新基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日