

广发稳健策略混合型证券投资基金
2025 年中期报告
2025 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：二〇二五年八月三十日

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，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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真实、准确和完整发表意见	13
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	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	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	49
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	49
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	49
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	50

8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
8.3 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的情况	51
9 开放式基金份额变动	51
10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
10.8 其他重大事件	54
11 影响投资者决策的其他重要信息	54
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	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	55
12 备查文件目录	55
12.1 备查文件目录	55
12.2 存放地点	56
12.3 查阅方式	56

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发稳健策略混合型证券投资基金
基金简称	广发稳健策略混合
基金主代码	006780
交易代码	006780
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 7 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
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	480,299,534.83 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金坚持稳健投资理念，通过自上而下与自下而上相结合、定性与定量分析相结合的方式精选价值低估和具有安全边际的个股，同时注重控制股票市场下跌风险，力求获得稳健收益，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用稳健的资产配置和股票投资策略。在资产配置中，通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例，并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整；在股票投资中，采取“自上而下和自下而上相结合”的策略，优选价值相对低估的具备估值边际的公司股票构建投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得长期持续稳健的投资收益。本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+中证港股通高股息投资指数收益率(使用估值汇率折算)×15%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	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。本基金如投资于港股通标的股票，可能会面临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。包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。

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		广发基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露	姓名	项军	任航

负责人	联系电话	020-83936666	010-66060069
	电子邮箱	xiangji@gffunds.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105828	95599
传真		020-34281105	010-68121816
注册地址		广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2608室	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		广东省广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼；广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2603-2622室	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		510308	100031
法定代表人		葛长伟	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.gffunds.com.cn
基金中期报告备置地点	广东省广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	广发基金管理有限公司	广东省广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼；广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2603-2622室

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（2025年1月1日至2025年6月30日）
本期已实现收益	32,588,530.56
本期利润	52,658,295.23
加权平均基金份额本期利润	0.2516

本期加权平均净值利润率	17.28%
本期基金份额净值增长率	13.89%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	271,679,719.06
期末可供分配基金份额利润	0.5656
期末基金资产净值	751,979,253.89
期末基金份额净值	1.5656
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	56.56%

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）。

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
过去一个月	4.19%	0.58%	0.15%	0.29%	4.04%	0.29%
过去三个月	10.23%	1.10%	1.92%	0.83%	8.31%	0.27%
过去六个月	13.89%	1.03%	3.57%	0.78%	10.32%	0.25%
过去一年	28.78%	1.24%	15.76%	0.98%	13.02%	0.26%
过去三年	11.65%	1.04%	0.27%	0.82%	11.38%	0.22%
自基金合同生效起至今	56.56%	1.17%	13.07%	0.89%	43.49%	0.28%

注：（1）自 2025 年 3 月 24 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×25%+人民币计价的恒生综合指数收益率×15%”变更为“中证红利指数收益率×60%+中证港股通高股息投资指数收益率(使用估值汇率折算)×15%+中证全债指数收益率×25%”。

（2）业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的，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，基准指数每日按照合同规定比例采取再平衡，再用每日连乘的计算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

广发稳健策略混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019 年 3 月 7 日至 2025 年 6 月 30 日)



注：自 2025 年 3 月 24 日起，本基金的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×25%+人民币计价的恒生综合指数收益率×15%”变更为“中证红利指数收益率×60%+中证港股通高股息投资指数收益率(使用估值汇率折算)×15%+中证全债指数收益率×25%”。

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

经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，本基金管理人于 2003 年 8 月 5 日成立。本基金管理人拥有公募基金管理、特定客户资产管理、基金投资顾问、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、QDII、QDLP 等业务资格，旗下产品覆盖主动权益、固定收益、海外投资、被动投资、量化投资、FOF 投资、另类投资等类别，为境内外客户提供标准化和定制化的资产管理服务。

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		
杨冬	本基金的基金经理；广发多因子灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发瑞誉一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发价值领航一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发东财大数据精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发均衡成长混合型证券投资基金的基金经理；广发制造智选股票型发起式证券投资基金的基金经理；广发科技智选股票型发起式证券投资基金的基金经理；公司总经理助理	2024-01-04	-	19 年	杨冬先生，中国籍，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、权益投资二部副总经理、权益投资二部总经理、专户投资部副总经理。

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
杨冬	公募基金	8	16,473,475,864.16	2021-07-02

	私募资产管理计划	0	0.00	2013-03-11
	其他组合	1	9,303,908,679.21	2014-12-19
	合计	9	25,777,384,543.37	

注：本报告期内，杨冬已于 2025 年 1 月 6 日离任其管理的 1 个私募资产管理计划，已于 2025 年 1 月 10 日离任其管理的 1 个私募资产管理计划。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关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

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

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，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% 的交易共有 28 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

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。

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

上半年，国内经济维持在低位平稳状态，部分 PMI 和社零的子项出现小幅度回暖，可持续性仍需进一步观察。价格指标如 CPI 和 PPI 等仍然在低位运行，全国二手房价格仍然在寻底，但部分重点城市的土拍数据已经转好。海外方面，特朗普的关税政策出现显著变化，4 月初对全球做出高关税姿态，后来因为金融市场的波动不得不做出妥协，事后来看，特朗普政策的不确定性使得全球投资者对美元的对冲需求显著增加，美元开启下行周期，非美资产涨势较好。政策方面，我们可以观察到政府广义财政支出在显著扩张；且由于关税压力的影响，二季度央行给予了充沛的流动性支持。此外，政府在尝试使用消费券、置换补贴等结构性方式来刺激消费，消费数据整体表现不错。A 股市场上，上半年市场普涨，价值和成长风格均有亮点。其中，银行等高股息价值股受益于机构的欠配置压力，走势不断创新高；创新药、AI 产业链、新消费等成长股也受益于景气度提升，上半年表现出色。此外，很多与地产和基建强相关的板块（例如石油化工、煤炭、钢铁）表现相对弱一些，投资者对内需的信心还需要进一步修复。

报告期内，本基金权益仓位变动不大。组合在权益资产中加入了量化 Alpha 策略模型，并基于景气度因子和价量因子不断筛选被低估的红利品种构建组合。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 13.89%，同期业绩比较基准收益率为 3.57%。

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 2025 年下半年，我们对市场整体保持乐观态度。我们认为无论是机构还是个人，都有较多的配置需求，红利资产的股息率相比国债收益率性价比凸出，我们看好红利板块的投资价值。

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、资产管理产品相关会计处理规定、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，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，负责制订健全、有效的估值政策和程序，定期对估值政策和程序的执行情况进行评价，确保基金估值的公平、合理。估值委员会配备投资、研究、会计和风控等岗位资深人员。为保证基金估值的客观独立，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。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—广发基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，广发基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，广发基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关基金持有人利益的行为。

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：广发稳健策略混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	34,018,499.39	7,431,972.55
结算备付金		17,836,762.97	503,003.34
存出保证金		219,178.26	46,824.06
交易性金融资产	6.4.7.2	709,415,193.93	131,180,714.23
其中：股票投资		693,000,005.27	127,326,377.19
基金投资		-	-
债券投资		16,415,188.66	3,854,337.04
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		-	-
应收清算款		3,679,273.13	1,619,074.71
应收股利		1,800,734.38	-
应收申购款		16,653,737.53	690,012.36
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-

资产总计		783,623,379.59	141,471,601.25
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 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		29,552,084.45	2,812,510.39
应付赎回款		503,210.16	1,693,471.26
应付管理人报酬		582,780.81	121,149.91
应付托管费		97,130.14	20,191.65
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	6.4.7.7	908,920.14	298,022.26
负债合计		31,644,125.70	4,945,345.47
净资产:			
实收基金	6.4.7.8	480,299,534.83	99,312,212.80
未分配利润	6.4.7.9	271,679,719.06	37,214,042.98
净资产合计		751,979,253.89	136,526,255.78
负债和净资产总计		783,623,379.59	141,471,601.25

注:报告截止日 2025 年 6 月 30 日,基金份额净值人民币 1.5656 元,基金份额总额 480,299,534.83 份。

6.2 利润表

会计主体: 广发稳健策略混合型证券投资基金

本报告期: 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		54,838,718.79	8,228,675.81
1.利息收入		47,770.22	23,248.01
其中: 存款利息收入	6.4.7.10	47,770.22	23,248.01
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）		34,532,559.16	3,676,010.37
其中：股票投资收益	6.4.7.11	25,509,197.49	2,726,704.21
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	76,241.75	-497,272.74
资产支持证券投资收益	6.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.15	-	-
衍生工具收益	6.4.7.16	-	-
股利收益	6.4.7.17	8,947,119.92	1,446,578.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	20,069,764.67	4,354,617.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	188,624.74	174,799.98
减：二、营业总支出		2,180,423.56	553,265.06
1. 管理人报酬		1,781,756.93	417,142.12
2. 托管费		296,959.49	69,523.70
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	6.4.7.20	-	-
7. 税金及附加		-	8.52
8. 其他费用	6.4.7.21	101,707.14	66,590.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,658,295.23	7,675,410.75
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,658,295.23	7,675,410.75
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		52,658,295.23	7,675,410.75

6.3 净资产变动表

会计主体：广发稳健策略混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	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	99,312,212.80	37,214,042.98	136,526,255.78
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	99,312,212.80	37,214,042.98	136,526,255.78
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	380,987,322.03	234,465,676.08	615,452,998.11
（一）、综合收益总额	-	52,658,295.23	52,658,295.23
（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）	380,987,322.03	181,807,380.85	562,794,702.88
其中：1. 基金申购款	421,081,872.90	197,970,975.51	619,052,848.41
2. 基金赎回款	-40,094,550.87	-16,163,594.66	-56,258,145.53
（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	480,299,534.83	271,679,719.06	751,979,253.89
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	55,745,065.30	5,103,880.78	60,848,946.08
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	55,745,065.30	5,103,880.78	60,848,946.08
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,587,238.65	7,907,522.26	12,494,760.91
（一）、综合收益总额	-	7,675,410.75	7,675,410.75
（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	4,587,238.65	232,111.51	4,819,350.16

填列)			
其中：1.基金申购款	34,645,355.97	4,276,555.40	38,921,911.37
2.基金赎回款	-30,058,117.32	-4,044,443.89	-34,102,561.21
(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	60,332,303.95	13,011,403.04	73,343,706.99

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：

基金管理人负责人：葛长伟，主管会计工作负责人：窦刚，会计机构负责人：张晓章

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

广发稳健策略混合型证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2018]1643 号《关于准予广发稳健策略混合型证券投资基金注册的批复》核准，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关规定和《广发稳健策略混合型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）公开募集，于 2019 年 1 月 21 日向社会公开发行人募集并于 2019 年 3 月 7 日正式成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金募集期间为 2019 年 1 月 21 日至 2019 年 3 月 1 日，为契约型开放式基金，存续期限不定，募集资金总额为人民币 1,920,229,338.35 元，有效认购户数为 26,397 户。其中，认购资金在募集期间的利息为人民币 312,391.69 元，折合基金份额 312,391.69 份。认购资金在募集期间产生的利息按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

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》、《证券投资基金信

息披露内容与格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年上半年度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

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

(1) 印花税

境内证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。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。

(2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据国税发明电[2002]47 号《黄金交易增值税征收管理办法》，基金买卖黄金现货实盘合约及黄金现货延期交收合约未发生实物交割的，免征增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

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》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（3）企业所得税

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。

（4）个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配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，减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25%计入应纳税所得额；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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

（5）境外投资

本基金运作过程中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》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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	34,018,499.39
等于：本金	34,013,640.88
加：应计利息	4,858.51
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	34,018,499.39

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	669,416,254.06	-	693,000,005.27	23,583,751.21

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	16,224,923.00	206,228.66	16,415,188.66	-15,963.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	16,224,923.00	206,228.66	16,415,188.66	-15,963.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		685,641,177.06	206,228.66	709,415,193.93	23,567,788.21

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

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

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

本基金本报告期末无债权投资。

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	214.45
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	828,830.05
其中：交易所市场	828,830.05
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	79,875.64
合计	908,920.14

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	99,312,212.80	99,312,212.80
本期申购	421,081,872.90	421,081,872.90
本期赎回（以“-”号填列）	-40,094,550.87	-40,094,550.87
本期末	480,299,534.83	480,299,534.83

注：申购含转换转入、红利再投资份（金）额，赎回含转换转出份（金）额。

6.4.7.9 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	77,465,851.38	-40,251,808.40	37,214,042.98
本期期初	77,465,851.38	-40,251,808.40	37,214,042.98
本期利润	32,588,530.56	20,069,764.67	52,658,295.23
本期基金份额交易产生的变动数	318,979,117.09	-137,171,736.24	181,807,380.85
其中：基金申购款	350,972,993.80	-153,002,018.29	197,970,975.51
基金赎回款	-31,993,876.71	15,830,282.05	-16,163,594.66
本期已分配利润	-	-	-
本期末	429,033,499.03	-157,353,779.97	271,679,719.06

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	31,179.89
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	5,153.41
其他	11,436.92
合计	47,770.22

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	25,509,197.49
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	25,509,197.49

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,005,471,348.52
减：卖出股票成本总额	977,889,796.18
减：交易费用	2,072,354.85
买卖股票差价收入	25,509,197.49

6.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期内无基金投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	80,180.75
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,939.00
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	76,241.75

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,137,830.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,103,939.00
减：应计利息总额	37,830.00
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-3,939.00

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

6.4.7.14.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	8,947,119.92
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	8,947,119.92

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	20,069,764.67
——股票投资	20,082,847.67
——债券投资	-13,083.00
——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	20,069,764.67

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	142,812.77
基金转换费收入	45,811.97
合计	188,624.74

6.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	15,868.27
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	14,048.15
账户维护费	9,000.00
其他	3,283.35
合计	101,707.14

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，本基金无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人已与基金托管人协商一致，本基金自 2025 年 8 月 15 日起在原有份额的基础上增设 C 类基金份额，原份额转为 A 类基金份额，同时根据最新法律法规对本基金基金合同进行了相应修改。

除上述情况外，截至本财务报表批准报出日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金管理人
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人控股股东

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券股份有限	-	-	165,397,916.40	29.93%

公司				
----	--	--	--	--

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期债券成交总额的 比例
广发证券股份有限公司	-	-	202,555.15	1.16%

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间			
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
广发证券股份有限公司	153,671.46	34.73%	90,005.94	43.10%

注：1、本基金对该类交易的佣金的计算方式是按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定；

2、本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立；

3、2024 年 7 月 1 日前，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务；

4、自 2024 年 7 月 1 日起，根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易

佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,781,756.93	417,142.12
其中：应支付销售机构的客户维护费	275,475.53	137,475.99
应支付基金管理人的净管理费	1,506,281.40	279,666.13

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理费＝前一日的基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 1.20%。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	296,959.49	69,523.70

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日的基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 0.20%。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024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
中国农业银行股份有限公司	34,018,499.39	31,179.89	1,622,229.27	16,611.89

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 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
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新股流通受限	12.80	44.54	382.00	4,889.60	17,014.28	-
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月内(含)	新股流通受限	16.42	16.42	843.00	13,842.06	13,842.06	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	73.00	6,540.80	10,182.04	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	128.00	4,231.68	6,074.88	-
30159	太力	2025-0	6 个月	新股	17.05	29.10	196.00	3,341.	5,703.	-

5	科技	5-12		流通受限				80	60	
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	139.00	3,683.50	4,542.52	-
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新股流通受限	93.50	90.66	42.00	3,927.00	3,807.72	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个月	新股流通受限	12.08	18.12	178.00	2,150.24	3,225.36	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	57.00	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	新股流通受限	11.50	22.39	105.00	1,207.50	2,350.95	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6 个月	新股流通受限	15.00	33.43	65.00	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新股流通受限	16.42	16.42	94.00	1,543.48	1,543.48	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股等，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

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 2025 年 6 月 30 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立了由董事会及其下设的合规及风险管理委员会、经营管理层及其下设的风险控制委员会、风险管理职能部门、各业务部门四个层级构成的风险管理组织架构。在职责分工中，董事会及其下设的合规及风险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；经营管理层及其下设的风险控制委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；各业务部门、风险管理职能部门以及合规稽核部下设的稽核审计组构成公司风险管理三道防线，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价功能，通过相互协作，分层次、多方面、持续性地监测和管理公司面临的各类风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成损失的风险。为了防范信用风险，本基金管理人建立了内部信用评级制度与交易对手库，对证券发行人的信用等级进行评估与控制，并分散化投资，对交易对手的资信情况进行充分评估。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。

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 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	11,217,425.15	2,332,496.22
合计	11,217,425.15	2,332,496.22

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为期限在一年以内的国债、政策性金融债、央行票据、超短期融资券。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
--------	-------------------	---------------------

AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	5,197,763.51	1,521,840.82
合计	5,197,763.51	1,521,840.82

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、以上未评级的债券为期限在一年以上的国债、政策性金融债、央行票据、未有第三方机构评级的中期票据和公司债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

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，对组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析，通过独立的风险管理部门对投资组合的流动性风险进行评估与监测。

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回需求相匹配。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，基金管理人持续监测本基金持有资产的流动性水平。本期末，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分投资标的为具有良好流动性的金融工具。同时，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者的申购赎回情况，保持基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见的，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金管理人通过久期、凸性等方法来评估投资组合面临的利率风险，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 2025 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	34,018,499.39	-	-	-	34,018,499.39
结算备付金	17,836,762.97	-	-	-	17,836,762.97
存出保证金	219,178.26	-	-	-	219,178.26
交易性金融资产	16,415,188.66	-	-	693,000,005.27	709,415,193.93
应收清算款	-	-	-	3,679,273.13	3,679,273.13
应收股利	-	-	-	1,800,734.38	1,800,734.38
应收申购款	-	-	-	16,653,737.53	16,653,737.53
资产总计	68,489,629.28	-	-	715,133,750.31	783,623,379.59
负债					
应付清算款	-	-	-	29,552,084.45	29,552,084.45
应付赎回款	-	-	-	503,210.16	503,210.16
应付管理人报酬	-	-	-	582,780.81	582,780.81
应付托管费	-	-	-	97,130.14	97,130.14
其他负债	-	-	-	908,920.14	908,920.14
负债总计	-	-	-	31,644,125.70	31,644,125.70
利率敏感度缺口	68,489,629.28	-	-	683,489,624.61	751,979,253.89
上年度末 2024 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	7,431,972.55	-	-	-	7,431,972.55
结算备付金	503,003.34	-	-	-	503,003.34
存出保证金	46,824.06	-	-	-	46,824.06

交易性金融资产	3,854,337.04	-	-	127,326,377.19	131,180,714.23
应收清算款	-	-	-	1,619,074.71	1,619,074.71
应收申购款	-	-	-	690,012.36	690,012.36
资产总计	11,836,136.99	-	-	129,635,464.26	141,471,601.25
负债					
应付清算款	-	-	-	2,812,510.39	2,812,510.39
应付赎回款	-	-	-	1,693,471.26	1,693,471.26
应付管理人报酬	-	-	-	121,149.91	121,149.91
应付托管费	-	-	-	20,191.65	20,191.65
其他负债	-	-	-	298,022.26	298,022.26
负债总计	-	-	-	4,945,345.47	4,945,345.47
利率敏感度缺口	11,836,136.99	-	-	124,690,118.79	136,526,255.78

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-8,526.09	-4,487.26
	市场利率下降 25 个基点	8,540.04	4,501.86

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。持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债会存在相应的外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	171,430,876.17	-	171,430,876.17
应收股利	127,543.44	731,214.94	-	858,758.38

资产合计	127,543.44	172,162,091.11	-	172,289,634.55
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	127,543.44	172,162,091.11	-	172,289,634.55
项目	上年度末			
	2024年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	44,082,995.17	-	44,082,995.17
资产合计	-	44,082,995.17	-	44,082,995.17
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	-	44,082,995.17	-	44,082,995.17

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	上年度末
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	8,614,481.73	2,204,149.76
	所有外币相对人民币贬值 5%	-8,614,481.73	-2,204,149.76

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，以及标准差、跟踪误差、beta 值等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

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	上年度末
----	-----	------

	2025 年 6 月 30 日		2024 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	693,000,005.27	92.16	127,326,377.19	93.26
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	693,000,005.27	92.16	127,326,377.19	93.26

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	上升 5%	40,785,778.11	5,029,510.76
	下降 5%	-40,785,778.11	-5,029,510.76

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 2025 年 6 月 30 日
第一层次	692,927,048.26
第二层次	16,430,574.20

第三层次	57,571.47
合计	709,415,193.93

6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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金融工具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，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

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

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

本基金本报告期内无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

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	693,000,005.27	88.44
	其中：股票	693,000,005.27	88.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,415,188.66	2.09
	其中：债券	16,415,188.66	2.09
	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	51,855,262.36	6.62
8	其他各项资产	22,352,923.30	2.85

9	合计	783,623,379.59	100.00
---	----	----------------	--------

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 171,430,876.17 元，占基金资产净值比例 22.80%。

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

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	10,630,520.00	1.41
C	制造业	187,532,536.97	24.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,573,601.77	0.87
E	建筑业	5,816,346.00	0.77
F	批发和零售业	10,329,964.00	1.37
G	交通运输、仓储和邮政业	74,516,918.00	9.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,093,730.00	0.54
J	金融业	151,020,732.04	20.08
K	房地产业	15,675,972.00	2.08
L	租赁和商务服务业	34,448,782.00	4.58
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,408,494.48	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	12,521,531.84	1.67
S	综合	-	-
	合计	521,569,129.10	69.36

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（%）
------	-----------	--------------

能源	-	-
原材料	-	-
工业	60,824,338.27	8.09
非日常生活消费品	8,891,731.37	1.18
日常消费品	-	-
医疗保健	760,429.51	0.10
金融	68,679,921.17	9.13
信息技术	7,104,499.05	0.94
通讯业务	18,350,896.27	2.44
公用事业	6,819,060.53	0.91
房地产	-	-
合计	171,430,876.17	22.80

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	02208	金风科技	4,633,000	31,561,230.69	4.20
2	603167	渤海轮渡	2,753,700	31,392,180.00	4.17
3	01988	民生银行	6,029,000	24,466,752.15	3.25
3	600016	民生银行	1,079,000	5,125,250.00	0.68
4	00966	中国太平	1,872,000	26,119,707.12	3.47
5	002422	科伦药业	685,500	24,623,160.00	3.27
6	00257	光大环境	5,115,000	17,818,864.64	2.37
7	01359	中国信达	13,524,000	16,526,503.81	2.20
8	00941	中国移动	201,000	15,965,599.85	2.12
9	600064	南京高科	2,033,200	15,675,972.00	2.08
10	000960	锡业股份	1,003,900	15,359,670.00	2.04
11	600757	长江传媒	1,349,303	12,521,531.84	1.67
12	601919	中远海控	808,500	12,159,840.00	1.62
13	600153	建发股份	1,102,500	11,432,925.00	1.52
14	600057	厦门象屿	1,620,100	11,389,303.00	1.51
15	601138	工业富联	521,400	11,147,532.00	1.48
16	000651	格力电器	237,100	10,650,532.00	1.42
17	06936	顺丰控股	255,800	10,544,111.81	1.40
18	000582	北部湾港	1,253,000	10,337,250.00	1.37
19	600273	嘉化能源	1,120,000	9,475,200.00	1.26
20	600295	鄂尔多斯	1,080,100	9,407,671.00	1.25
21	601665	齐鲁银行	1,473,900	9,315,048.00	1.24
22	600741	华域汽车	526,400	9,290,960.00	1.24

23	601939	建设银行	964,000	9,100,160.00	1.21
24	601528	瑞丰银行	1,557,130	9,015,782.70	1.20
25	09988	阿里巴巴-W	88,800	8,891,731.37	1.18
26	601009	南京银行	738,782	8,584,646.84	1.14
27	300750	宁德时代	32,280	8,141,661.60	1.08
28	002807	江阴银行	1,634,700	7,764,825.00	1.03
29	600919	江苏银行	639,600	7,636,824.00	1.02
30	002014	永新股份	629,600	7,630,752.00	1.01
31	600901	江苏金租	1,127,640	6,833,498.40	0.91
32	00392	北京控股	231,500	6,819,060.53	0.91
33	601838	成都银行	329,700	6,626,970.00	0.88
34	600926	杭州银行	382,300	6,430,286.00	0.86
35	603565	中谷物流	672,600	6,423,330.00	0.85
36	601168	西部矿业	385,500	6,410,865.00	0.85
37	600755	厦门国贸	1,053,000	6,370,650.00	0.85
38	603878	武进不锈	1,168,700	6,334,354.00	0.84
39	603987	康德莱	820,400	6,317,080.00	0.84
40	300160	秀强股份	1,118,300	6,284,846.00	0.84
41	601166	兴业银行	268,900	6,276,126.00	0.83
42	603309	维力医疗	492,800	6,268,416.00	0.83
43	688128	中国电研	251,968	6,173,216.00	0.82
44	601128	常熟银行	830,600	6,121,522.00	0.81
45	000885	城发环境	458,230	6,103,623.60	0.81
46	601169	北京银行	888,500	6,068,455.00	0.81
47	603323	苏农银行	1,079,810	6,057,734.10	0.81
48	601998	中信银行	690,620	5,870,270.00	0.78
49	01675	亚信科技	719,200	5,863,517.49	0.78
50	601077	渝农商行	723,700	5,167,218.00	0.69
51	605050	福然德	329,000	4,523,750.00	0.60
52	002966	苏州银行	494,700	4,343,466.00	0.58
53	601963	重庆银行	388,400	4,218,024.00	0.56
54	301195	北路智控	114,350	4,093,730.00	0.54
55	002543	万和电气	344,800	3,830,728.00	0.51
56	002545	东方铁塔	430,800	3,829,812.00	0.51
57	601229	上海银行	338,600	3,592,546.00	0.48
58	002027	分众传媒	467,400	3,412,020.00	0.45
59	605090	九丰能源	126,117	3,255,079.77	0.43
60	601988	中国银行	563,400	3,166,308.00	0.42
61	002404	嘉欣丝绸	474,200	3,068,074.00	0.41
62	002206	海利得	594,000	3,035,340.00	0.40
63	600998	九州通	585,800	3,011,012.00	0.40
64	002318	久立特材	128,500	3,005,615.00	0.40
65	001872	招商港口	150,400	2,986,944.00	0.40
66	600742	富维股份	313,700	2,983,287.00	0.40

67	600704	物产中大	565,900	2,982,293.00	0.40
68	600351	亚宝药业	490,700	2,978,549.00	0.40
69	000333	美的集团	41,200	2,974,640.00	0.40
70	601555	东吴证券	339,600	2,971,500.00	0.40
71	000928	中钢国际	472,200	2,965,416.00	0.39
72	600219	南山铝业	774,200	2,965,186.00	0.39
73	600873	梅花生物	277,000	2,961,130.00	0.39
74	600908	无锡银行	468,600	2,956,866.00	0.39
75	002091	江苏国泰	406,700	2,956,709.00	0.39
76	601958	金钼股份	269,500	2,948,330.00	0.39
77	301362	民爆光电	69,300	2,828,133.00	0.38
78	603519	立霸股份	228,700	2,780,992.00	0.37
79	601107	四川成渝	456,000	2,745,120.00	0.37
80	601997	贵阳银行	429,300	2,678,832.00	0.36
81	603203	快克智能	97,700	2,429,799.00	0.32
82	002020	京新药业	183,600	2,395,980.00	0.32
83	00700	腾讯控股	5,200	2,385,296.42	0.32
84	601311	骆驼股份	258,800	2,336,964.00	0.31
85	688466	金科环境	130,366	2,304,870.88	0.31
86	002267	陕天然气	295,400	2,236,178.00	0.30
87	600000	浦发银行	160,200	2,223,576.00	0.30
88	601398	工商银行	286,900	2,177,571.00	0.29
89	601818	光大银行	519,100	2,154,265.00	0.29
90	603600	永艺股份	174,100	1,852,424.00	0.25
91	603682	锦和商管	325,200	1,843,884.00	0.25
92	601860	紫金银行	610,500	1,831,500.00	0.24
93	600015	华夏银行	218,900	1,731,499.00	0.23
94	601083	锦江航运	154,800	1,719,828.00	0.23
95	601328	交通银行	208,600	1,668,800.00	0.22
96	06030	中信证券	72,500	1,566,958.09	0.21
97	601825	沪农商行	143,500	1,391,950.00	0.19
98	300755	华致酒行	71,500	1,379,950.00	0.18
99	600012	皖通高速	77,600	1,317,648.00	0.18
100	002083	孚日股份	272,100	1,314,243.00	0.17
101	002839	张家港行	286,700	1,290,150.00	0.17
102	600039	四川路桥	129,800	1,285,020.00	0.17
103	000937	冀中能源	221,100	1,271,325.00	0.17
104	00763	中兴通讯	56,000	1,240,981.56	0.17
105	600956	新天绿能	140,200	1,082,344.00	0.14
106	002061	浙江交科	271,500	1,075,140.00	0.14
107	688606	奥泰生物	15,112	1,015,526.40	0.14
108	00598	中国外运	248,000	900,131.13	0.12
109	03347	泰格医药	21,800	760,429.51	0.10
110	600377	宁沪高速	43,400	665,756.00	0.09

111	601658	邮储银行	112,900	617,563.00	0.08
112	688013	天臣医疗	18,992	555,136.16	0.07
113	600019	宝钢股份	75,000	494,250.00	0.07
114	601886	江河集团	79,800	490,770.00	0.07
115	600866	星湖科技	56,300	389,033.00	0.05
116	002233	塔牌集团	33,200	245,680.00	0.03
117	000429	粤高速 A	18,400	245,272.00	0.03
118	601717	中创智领	2,400	39,888.00	0.01
119	600782	新钢股份	7,700	27,258.00	0.00
120	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
121	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
122	000030	富奥股份	2,200	12,958.00	0.00
123	601336	新华保险	200	11,700.00	0.00
124	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
125	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
126	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
127	603014	威高血净	139	4,542.52	0.00
128	603202	天有为	42	3,807.72	0.00
129	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
130	600887	伊利股份	100	2,788.00	0.00
131	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
132	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
133	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
134	000538	云南白药	20	1,115.80	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	603167	渤海轮渡	30,371,312.62	22.25
2	02208	金风科技	29,319,323.99	21.48
3	01988	民生银行	21,373,504.21	15.66
3	600016	民生银行	7,078,941.00	5.19
4	00966	中国太平	22,186,402.19	16.25
5	002422	科伦药业	21,859,917.00	16.01
6	601919	中远海控	21,359,367.70	15.64
7	600064	南京高科	19,860,969.00	14.55
8	000582	北部湾港	19,812,664.00	14.51
9	01093	石药集团	19,463,283.90	14.26
10	601838	成都银行	18,105,377.00	13.26

11	01359	中国信达	17,880,066.08	13.10
12	600057	厦门象屿	16,608,341.00	12.16
13	601009	南京银行	16,585,296.06	12.15
14	600757	长江传媒	15,777,655.19	11.56
15	02688	新奥能源	15,604,337.25	11.43
16	600782	新钢股份	15,047,044.00	11.02
17	000960	锡业股份	14,738,085.00	10.80
18	002932	明德生物	14,104,675.75	10.33
19	601963	重庆银行	13,571,768.00	9.94
20	601997	贵阳银行	13,330,863.00	9.76
21	000651	格力电器	13,230,817.00	9.69
22	603323	苏农银行	13,102,879.00	9.60
23	601939	建设银行	13,065,101.00	9.57
24	600153	建发股份	13,054,025.04	9.56
25	600919	江苏银行	12,927,309.00	9.47
26	600741	华域汽车	12,771,412.88	9.35
27	600901	江苏金租	12,727,530.00	9.32
28	601665	齐鲁银行	12,718,862.06	9.32
29	603706	东方环宇	12,630,568.00	9.25
30	601058	赛轮轮胎	12,436,937.60	9.11
31	601658	邮储银行	12,355,150.00	9.05
32	002807	江阴银行	12,353,244.00	9.05
33	01675	亚信科技	12,175,703.86	8.92
34	601818	光大银行	12,139,947.00	8.89
35	600295	鄂尔多斯	11,585,491.20	8.49
36	002267	陕天然气	11,169,118.83	8.18
37	002014	永新股份	11,146,947.20	8.16
38	600938	中国海油	5,831,255.00	4.27
38	00883	中国海洋石油	5,233,008.58	3.83
39	002206	海利得	10,892,742.00	7.98
40	603309	维力医疗	10,819,040.00	7.92
41	603565	中谷物流	10,544,567.62	7.72
42	601528	瑞丰银行	10,463,842.00	7.66
43	300750	宁德时代	10,187,369.20	7.46
44	600273	嘉化能源	10,078,702.00	7.38
45	000937	冀中能源	10,059,936.00	7.37
46	000600	建投能源	9,996,159.80	7.32
47	601006	大秦铁路	9,960,560.00	7.30
48	000423	东阿阿胶	9,623,831.00	7.05
49	601128	常熟银行	9,337,954.00	6.84
50	601138	工业富联	9,248,923.00	6.77
51	00392	北京控股	9,121,882.65	6.68
52	301195	北路智控	8,930,557.00	6.54
53	601166	兴业银行	8,712,885.00	6.38

54	06936	顺丰控股	8,635,982.70	6.33
55	09988	阿里巴巴-W	8,629,201.52	6.32
56	601169	北京银行	8,464,451.00	6.20
57	000581	威孚高科	8,431,827.00	6.18
58	00257	光大环境	8,344,238.85	6.11
59	601998	中信银行	8,134,232.00	5.96
60	600323	瀚蓝环境	8,118,473.04	5.95
61	601168	西部矿业	7,940,920.00	5.82
62	600000	浦发银行	7,885,219.00	5.78
63	00992	联想集团	7,863,561.36	5.76
64	688128	中国电研	7,693,278.58	5.64
65	600015	华夏银行	7,673,565.08	5.62
66	000885	城发环境	7,671,222.70	5.62
67	300160	秀强股份	7,654,757.00	5.61
68	605050	福然德	7,545,342.00	5.53
69	603987	康德莱	7,524,578.00	5.51
70	002020	京新药业	7,463,945.00	5.47
71	300017	网宿科技	7,457,523.33	5.46
72	601077	渝农商行	7,413,330.00	5.43
73	600926	杭州银行	7,354,393.00	5.39
74	002048	宁波华翔	7,127,822.00	5.22
75	603508	思维列控	6,822,533.00	5.00
76	300193	佳士科技	6,739,454.00	4.94
77	600012	皖通高速	6,671,023.00	4.89
78	603916	苏博特	6,658,824.53	4.88
79	601988	中国银行	6,624,043.00	4.85
80	601328	交通银行	6,460,754.00	4.73
81	601928	凤凰传媒	6,434,455.00	4.71
82	600755	厦门国贸	6,400,814.00	4.69
83	601229	上海银行	6,381,013.34	4.67
84	603878	武进不锈	6,378,781.00	4.67
85	002543	万和电气	6,226,778.00	4.56
86	300770	新媒股份	6,091,053.48	4.46
87	601398	工商银行	6,046,365.00	4.43
88	601717	中创智领	6,007,183.00	4.40
89	00941	中国移动	5,924,634.30	4.34
90	002027	分众传媒	5,565,611.00	4.08
91	002533	金杯电工	5,517,980.00	4.04
92	002948	青岛银行	5,513,510.00	4.04
93	000680	山推股份	5,463,242.72	4.00
94	688606	奥泰生物	5,428,590.99	3.98
95	600694	大商股份	5,427,588.00	3.98
96	002404	嘉欣丝绸	5,396,751.76	3.95
97	000030	富奥股份	5,349,993.00	3.92

98	601318	中国平安	5,285,171.00	3.87
99	301080	百普赛斯	5,280,645.80	3.87
100	601311	骆驼股份	5,260,330.00	3.85
101	001914	招商积余	5,215,895.00	3.82
102	300499	高澜股份	5,152,769.00	3.77
103	00688	中国海外发展	5,113,196.75	3.75
104	603115	海星股份	5,095,292.00	3.73
105	605099	共创草坪	5,063,421.00	3.71
106	600019	宝钢股份	5,027,821.00	3.68
107	002233	塔牌集团	4,933,993.00	3.61
108	603600	永艺股份	4,907,314.00	3.59
109	603299	苏盐井神	4,888,202.00	3.58
110	002479	富春环保	4,875,188.00	3.57
111	600887	伊利股份	4,774,886.00	3.50
112	601098	中南传媒	4,660,752.00	3.41
113	300610	晨化股份	4,642,599.00	3.40
114	002839	张家港行	4,636,192.00	3.40
115	603040	新坐标	4,623,418.00	3.39
116	002142	宁波银行	4,607,786.80	3.38
117	002966	苏州银行	4,490,656.00	3.29
118	600582	天地科技	4,456,633.00	3.26
119	000987	越秀资本	4,404,955.00	3.23
120	601107	四川成渝	4,289,756.00	3.14
121	000333	美的集团	4,237,480.00	3.10
122	600704	物产中大	4,227,811.00	3.10
123	002318	久立特材	4,200,831.00	3.08
124	603519	立霸股份	4,199,421.00	3.08
125	300755	华致酒行	4,172,845.00	3.06
126	000895	双汇发展	4,172,752.00	3.06
127	06066	中信建投证券	4,165,418.37	3.05
128	00388	香港交易所	4,156,156.01	3.04
129	600873	梅花生物	4,020,416.00	2.94
130	688073	毕得医药	4,010,735.72	2.94
131	301395	仁信新材	3,939,161.20	2.89
132	603319	美湖股份	3,853,572.00	2.82
133	601958	金钼股份	3,797,195.00	2.78
134	601609	金田股份	3,742,508.00	2.74
135	605555	德昌股份	3,628,652.00	2.66
136	000928	中钢国际	3,426,544.00	2.51
137	603155	新亚强	3,426,071.00	2.51
138	600284	浦东建设	3,422,653.26	2.51
139	600351	亚宝药业	3,411,981.00	2.50
140	06049	保利物业	3,379,861.07	2.48
141	02669	中海物业	3,369,997.94	2.47

142	002545	东方铁塔	3,352,782.00	2.46
143	605090	九丰能源	3,341,332.47	2.45
144	300453	三鑫医疗	3,340,860.00	2.45
145	002949	华阳国际	3,320,520.00	2.43
146	600570	恒生电子	3,314,726.00	2.43
147	600388	龙净环保	3,248,993.00	2.38
148	000830	鲁西化工	3,207,266.00	2.35
149	600998	九州通	3,207,153.00	2.35
150	000404	长虹华意	3,189,144.00	2.34
151	600742	富维股份	3,150,674.00	2.31
152	002346	柘中股份	3,117,992.00	2.28
153	001872	招商港口	3,101,132.00	2.27
154	600428	中远海特	3,041,849.00	2.23
155	601555	东吴证券	3,016,255.00	2.21
156	601336	新华保险	3,007,056.00	2.20
157	002091	江苏国泰	3,004,070.00	2.20
158	600908	无锡银行	2,965,650.00	2.17
159	603203	快克智能	2,957,553.10	2.17
160	600219	南山铝业	2,934,773.00	2.15
161	301362	民爆光电	2,917,669.00	2.14
162	300206	理邦仪器	2,886,874.00	2.11
163	000538	云南白药	2,863,182.80	2.10
164	002539	云图控股	2,825,261.00	2.07
165	002088	鲁阳节能	2,820,284.80	2.07
166	603817	海峡环保	2,773,220.00	2.03
167	601225	陕西煤业	2,743,542.00	2.01

注：本项及下项 7.4.2、7.4.3 的买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，此外，“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。

7.4.2 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	01093	石药集团	28,779,870.03	21.08
2	002932	明德生物	15,389,813.15	11.27
3	600782	新钢股份	15,045,530.00	11.02
4	02688	新奥能源	15,022,242.31	11.00
5	603706	东方环宇	13,550,024.00	9.92
6	601838	成都银行	12,103,009.05	8.86

7	601658	邮储银行	12,031,767.00	8.81
8	600919	江苏银行	11,934,871.00	8.74
9	601818	光大银行	11,806,144.00	8.65
10	601997	贵阳银行	11,518,712.00	8.44
11	601058	赛轮轮胎	11,022,148.00	8.07
12	600938	中国海油	5,695,242.00	4.17
12	00883	中国海洋石油	4,908,109.29	3.59
13	601009	南京银行	10,423,899.71	7.64
14	000600	建投能源	10,166,222.00	7.45
15	601006	大秦铁路	10,148,346.00	7.43
16	002267	陕天然气	10,108,075.00	7.40
17	000582	北部湾港	10,099,306.80	7.40
18	000581	威孚高科	9,836,793.00	7.21
19	601963	重庆银行	9,331,650.00	6.84
20	300017	网宿科技	9,316,624.64	6.82
21	000423	东阿阿胶	8,955,991.00	6.56
22	601919	中远海控	8,818,460.00	6.46
23	00992	联想集团	8,659,562.77	6.34
24	02611	国泰海通	8,516,950.37	6.24
25	600323	瀚蓝环境	8,408,667.00	6.16
26	002048	宁波华翔	8,353,000.00	6.12
27	600388	龙净环保	8,192,883.70	6.00
28	002206	海利得	8,178,889.00	5.99
29	603323	苏农银行	7,885,517.00	5.78
30	600000	浦发银行	7,814,416.95	5.72
31	000937	冀中能源	7,608,493.00	5.57
32	600015	华夏银行	7,572,687.38	5.55
33	603916	苏博特	7,304,604.00	5.35
34	300193	佳士科技	7,178,952.00	5.26
35	06886	华泰证券	6,853,446.28	5.02
36	603508	思维列控	6,578,605.00	4.82
37	601928	凤凰传媒	6,557,672.00	4.80
38	601318	中国平安	6,507,583.19	4.77
39	600901	江苏金租	6,397,437.80	4.69
40	300770	新媒股份	6,353,115.00	4.65
41	601328	交通银行	6,342,547.00	4.65
42	01675	亚信科技	6,328,169.20	4.64
43	001914	招商积余	6,316,519.00	4.63
44	600019	宝钢股份	6,123,110.00	4.48
45	002533	金杯电工	6,094,391.00	4.46
46	605099	共创草坪	5,992,854.00	4.39
47	601717	中创智领	5,979,382.00	4.38
48	301080	百普赛斯	5,904,019.00	4.32
49	002233	塔牌集团	5,882,027.99	4.31

50	603115	海星股份	5,866,682.00	4.30
51	002479	富春环保	5,797,447.00	4.25
52	002948	青岛银行	5,738,452.00	4.20
53	002807	江阴银行	5,646,520.00	4.14
54	600064	南京高科	5,616,800.00	4.11
55	603565	中谷物流	5,591,225.00	4.10
56	600057	厦门象屿	5,552,880.00	4.07
57	000895	双汇发展	5,526,065.49	4.05
58	000680	山推股份	5,473,384.87	4.01
59	601939	建设银行	5,395,574.00	3.95
60	603040	新坐标	5,390,143.00	3.95
61	000030	富奥股份	5,332,227.00	3.91
62	600694	大商股份	5,282,103.00	3.87
63	601398	工商银行	5,253,955.00	3.85
64	600012	皖通高速	5,233,228.00	3.83
65	301195	北路智控	5,226,586.00	3.83
66	601988	中国银行	5,140,571.00	3.77
67	603299	苏盐井神	5,097,814.00	3.73
68	300610	晨化股份	5,061,011.60	3.71
69	600887	伊利股份	5,019,975.00	3.68
70	000987	越秀资本	4,943,922.00	3.62
71	00388	香港交易所	4,889,859.94	3.58
72	002142	宁波银行	4,825,913.00	3.53
73	002020	京新药业	4,822,659.00	3.53
74	00688	中国海外发展	4,803,691.66	3.52
75	603309	维力医疗	4,743,667.00	3.47
76	688606	奥泰生物	4,664,943.42	3.42
77	601098	中南传媒	4,613,956.00	3.38
78	300499	高澜股份	4,568,730.00	3.35
79	601169	北京银行	4,565,238.00	3.34
80	600582	天地科技	4,448,542.00	3.26
81	002014	永新股份	4,438,930.00	3.25
82	601998	中信银行	4,430,504.60	3.25
83	603319	美湖股份	4,340,327.00	3.18
84	601229	上海银行	4,337,798.63	3.18
85	601665	齐鲁银行	4,211,267.00	3.08
86	301395	仁信新材	4,098,091.00	3.00
87	688073	毕得医药	4,051,698.68	2.97
88	600642	申能股份	4,048,542.00	2.97
89	300453	三鑫医疗	4,046,378.00	2.96
90	000090	天健集团	4,043,713.00	2.96
91	603155	新亚强	4,017,258.70	2.94
92	06049	保利物业	3,913,579.75	2.87
93	605555	德昌股份	3,816,297.00	2.80

94	000404	长虹华意	3,796,010.00	2.78
95	601166	兴业银行	3,751,076.00	2.75
96	601609	金田股份	3,717,268.00	2.72
97	603600	永艺股份	3,592,617.00	2.63
98	600570	恒生电子	3,525,377.00	2.58
99	600284	浦东建设	3,510,515.00	2.57
100	600295	鄂尔多斯	3,483,201.00	2.55
101	002839	张家港行	3,457,629.00	2.53
102	002088	鲁阳节能	3,377,090.00	2.47
103	02669	中海物业	3,346,081.87	2.45
104	603817	海峡环保	3,343,837.00	2.45
105	002949	华阳国际	3,324,830.00	2.44
106	601128	常熟银行	3,316,458.00	2.43
107	601336	新华保险	3,246,952.00	2.38
108	002346	柘中股份	3,239,254.00	2.37
109	605050	福然德	3,234,653.00	2.37
110	601311	骆驼股份	3,207,982.00	2.35
111	000538	云南白药	3,206,903.00	2.35
112	603948	建业股份	3,129,695.00	2.29
113	06066	中信建投证券	3,102,833.90	2.27
114	000830	鲁西化工	3,087,067.00	2.26
115	00392	北京控股	3,064,350.76	2.24
116	600428	中远海特	3,044,406.00	2.23
117	600741	华域汽车	3,009,590.60	2.20
118	600757	长江传媒	2,965,734.00	2.17
119	600016	民生银行	2,908,463.00	2.13
120	300755	华致酒行	2,874,263.00	2.11
121	300206	理邦仪器	2,839,720.00	2.08
122	002539	云图控股	2,811,818.00	2.06
123	601319	中国人保	2,740,982.00	2.01
124	601225	陕西煤业	2,732,850.00	2.00

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	1,523,480,576.59
卖出股票收入（成交）总额	1,005,471,348.52

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	16,415,188.66	2.18

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	16,415,188.66	2.18

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	019749.SH	24 国债 15	74,000	7,494,022.58	1.00
2	019723.SH	23 国债 20	51,000	5,197,763.51	0.69
3	019766.SH	25 国债 01	21,000	2,109,045.53	0.28
4	019758.SH	24 国债 21	16,000	1,614,357.04	0.21

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国民生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的处罚。中国信达资产管理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或其派出机构的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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。

7.12.2 本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	219,178.26
2	应收清算款	3,679,273.13
3	应收股利	1,800,734.38
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,653,737.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,352,923.30

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。

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
33,682	14,259.83	361,884,890.63	75.35%	118,414,644.20	24.65%

8.2 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	4,586,834.02	0.9550%

8.3 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的情况

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019年3月7日）基金份额总额	1,920,229,338.35
本报告期初基金份额总额	99,312,212.80
本报告期基金总申购份额	421,081,872.90
减：本报告期基金总赎回份额	40,094,550.87
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	480,299,534.83

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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、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发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
中泰证券	2	1,362,692,094.94	53.89%	594,138.63	53.89%	-
国盛证券	1	1,035,555,531.86	40.95%	451,502.11	40.95%	-
中航证券	2	130,369,131.25	5.16%	56,840.94	5.16%	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-

太平洋	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-

注：1、选择标准

（1）经营行为稳健规范，合规内控制度健全，财务状况良好，在业内具有良好声誉；

（2）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金证券交易需要；

（3）具有广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务；

（4）具有较强的综合研究能力，拥有独立的研究部门及相当规模的研究团队，有完善的研究报告质量和合规保障机制，能及时向公司提供宏观、行业及市场走向、个股分析报告，可以根据公司管理基金的特定要求，提供专门研究报告；

（5）公司证券研究报告业务、内控管理、合规风控等方面未受到重大行政处罚或重大行政监管措施；

（6）中国证监会要求的或公司认为应当具备的其他条件。

2、选择流程

（1）对拟合作券商进行准入评估。本基金管理人根据上述标准对拟合作券商是否符合准入条件进行评估并确定合作券商。

（2）协议签署及通知托管人。本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议并通知基金托管人。

3、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

10.7.2 基金租用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

中泰证券	8,155,947.18	55.73%	-	-	-	-
国盛证券	3,038,691.38	20.76%	-	-	-	-
中航证券	3,440,884.31	23.51%	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
太平洋	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

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	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-01-21
2	关于广发稳健策略混合型证券投资基金变更业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-21
3	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-29
4	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年 4 月 18 日至 2025 年 4 月 21 日暂停申购赎回等业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-16
5	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-21
6	广发基金管理有限公司关于调整直销柜台转换费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-06-14
7	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年 7 月 1 日暂停申购赎回等业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-06-27

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	20250418-20250428,20250507-20250602	-	63,025,450.80	1,720,629.25	61,304,821.55	12.76%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括： 1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响； 2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险； 3、当个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理； 4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 5、在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。 本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金基金合同、招募说明书（更新）等规定，为维护基金份额持有人的利益，以更科学、合理的业绩比较基准评价本基金的业绩表现，基金管理人经与基金托管人协商一致，自 2025 年 3 月 24 日起变更本基金的业绩比较基准，并根据最新法律法规对《广发稳健策略混合型证券投资基金基金合同》进行了相应修订。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于广发稳健策略混合型证券投资基金变更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

- （一）中国证监会注册广发稳健策略混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发稳健策略混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （四）《广发稳健策略混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

12.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

12.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二五年八月三十日