

广发安宏回报灵活配置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：中信证券股份有限公司

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。

基金托管人中信证券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	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
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	11
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	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	52
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	52
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	52
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	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52

7.12 投资组合报告附注	52
8 基金份额持有人信息.....	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	54
9 开放式基金份额变动.....	54
10 重大事件揭示.....	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
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	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
10.8 其他重大事件	57
11 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
12 备查文件目录.....	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	59

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金		
基金简称	广发安宏回报混合		
基金主代码	001761		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 12 月 30 日		
基金管理人	广发基金管理有限公司		
基金托管人	中信证券股份有限公司		
报告期末基金份额总额	349,641,690.82 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	广发安宏回报混合 A	广发安宏回报混合 C	广发安宏回报混合 E
下属分级基金的交易代码	001761	001762	013532
报告期末下属分级基金的份额总额	271,196,871.30 份	78,406,729.09 份	38,090.43 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势，分析不同政策对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。
业绩比较基准	30%×沪深 300 指数收益率+70%×中证全债指数收益率
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。

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	中信证券股份有限公司
信息披露	姓名	项军	杨军智
	联系电话	020-83936666	010-60834299

负责人	电子邮箱	xiangj@gffunds.com.cn	yjz@citics.com
客户服务电话		95105828	010-60836588
传真		020-34281105	010-60834004
注册地址		广东省珠海市横琴新区环岛东路3018号2608室	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
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	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦5层
邮政编码		510308	100125
法定代表人		葛长伟	张佑君

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）		
	广发安宏回报混合 A	广发安宏回报混合 C	广发安宏回报混合 E
本期已实现收益	80,406.04	470,007.45	-668.56
本期利润	2,286,196.58	351,007.33	761.24
加权平均基金份额本期利润	0.0124	0.0084	0.0196
本期加权平均净值利润率	1.61%	1.12%	2.58%

本期基金份额净值增长率	2.02%	1.89%	1.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
	广发安宏回报混合 A	广发安宏回报混合 C	广发安宏回报混合 E
期末可供分配利润	-213,321,877.42	-62,237,037.16	-30,150.39
期末可供分配基金份额利润	-0.7866	-0.7938	-0.7915
期末基金资产净值	214,809,363.42	60,850,793.23	29,689.06
期末基金份额净值	0.7921	0.7761	0.7794
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
	广发安宏回报混合 A	广发安宏回报混合 C	广发安宏回报混合 E
基金份额累计净值增长率	4.51%	2.40%	-32.21%

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

广发安宏回报混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	3.41%	0.55%	1.17%	0.16%	2.24%	0.39%
过去三个月	1.83%	1.08%	1.83%	0.28%	0.00%	0.80%
过去六个月	2.02%	1.05%	0.95%	0.27%	1.07%	0.78%
过去一年	3.30%	1.33%	8.47%	0.39%	-5.17%	0.94%
过去三年	-35.34%	1.28%	8.79%	0.32%	-44.13%	0.96%
自基金合同生效起至今	4.51%	0.80%	40.62%	0.36%	-36.11%	0.44%

广发安宏回报混合 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
过去一个月	3.38%	0.55%	1.17%	0.16%	2.21%	0.39%
过去三个月	1.76%	1.08%	1.83%	0.28%	-0.07%	0.80%
过去六个月	1.89%	1.05%	0.95%	0.27%	0.94%	0.78%
过去一年	3.04%	1.33%	8.47%	0.39%	-5.43%	0.94%

过去三年	-35.83%	1.28%	8.79%	0.32%	-44.62%	0.96%
自基金合同生效起至今	2.40%	0.81%	40.62%	0.36%	-38.22%	0.45%

广发安宏回报混合 E

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	3.40%	0.55%	1.17%	0.16%	2.23%	0.39%
过去三个月	1.79%	1.08%	1.83%	0.28%	-0.04%	0.80%
过去六个月	1.96%	1.05%	0.95%	0.27%	1.01%	0.78%
过去一年	3.19%	1.33%	8.47%	0.39%	-5.28%	0.94%
过去三年	-35.62%	1.28%	8.79%	0.32%	-44.41%	0.96%
自基金合同生效起至今	-32.21%	1.15%	8.28%	0.33%	-40.49%	0.82%

注：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。

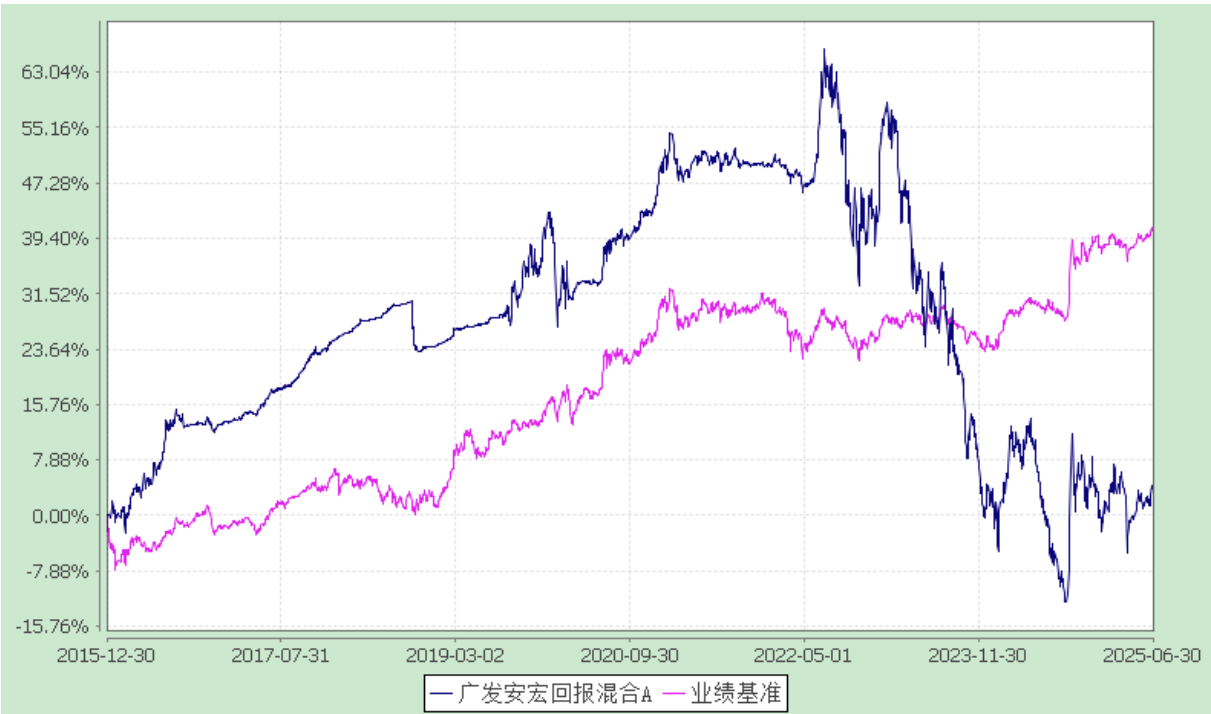
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金

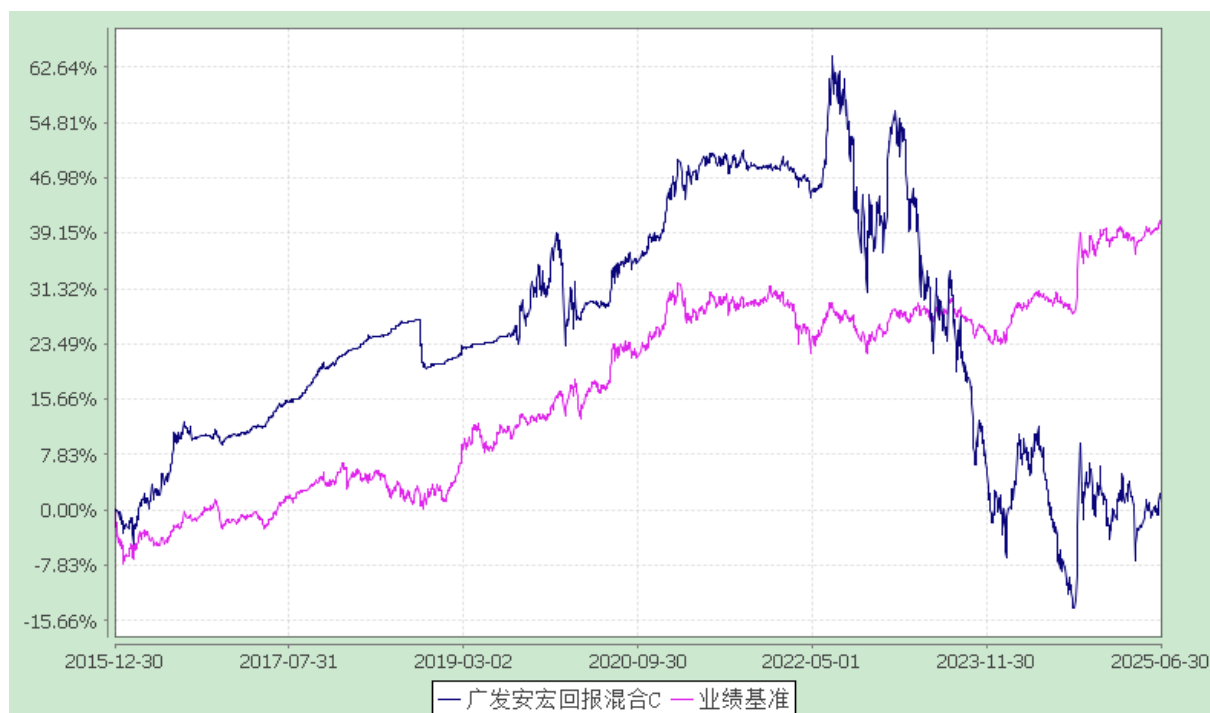
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2015 年 12 月 30 日至 2025 年 6 月 30 日）

广发安宏回报混合 A



广发安宏回报混合 C



广发安宏回报混合 E



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		
罗洋	本基金的基金经理；广发策略优选混合型证券投资基金的基金经理；广发瑞轩三个月定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理；广发品质优选混合型发起式证券投资基金的基金经理	2022-06-07	-	14.9 年	罗洋先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任国信证券股份有限公司经济研究所研究员、广发基金管理有限公司行业研究员、瑞元资本管理有限公司（广发基金子公司）投资经理、广发基金管理有限公司投资经理。

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。

4.2 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

2025 年上半年，沪深 300 指数基本持平，但是过程波折、结构分化，其中贵金属、银行、创新药、AI 算力等方向涨幅居前。

从经济基本面看，上半年最大的事件是美国计划对全球征收高额关税，短期对市场造成巨大冲击，但在我国的有效反制下，美国很快做出让步，市场也重振信心收复失地。下半年随着美国《美丽大法案》通过，叠加降息预期，出口景气度有可能持续。国内经济总体平稳，内需消费在政策托底下有所企稳，汽车、家电、两轮车等行业受益“以旧换新”政策而需求有所增长；地产销售方面，二手房好于新房，仍需等待底部企稳迹象。近期反内卷成为重要政策方向，部分制造业产能过剩问题仍需等供给侧改革和市场化出清。价格指数方面，国内 PPI 和 CPI 仍处于较低水平，关注后续改善情况。货币与财政政策方面，国内宽松的货币政策和积极的财政政策仍有进一步发力空间，预期

后续流动性指标会逐步改善。

A 股总体估值处于历史偏低水平，长期看符合均值回归的趋势，保持适当积极乐观。

报告期内，本基金仓位维持稳定，基金经理尽量保持消费、科技、周期制造等风格板块相对均衡的配置。在高 ROE、现金流好的消费板块中，看好有全球化能力的优质公司。在百年未有之大变局下，黄金和军工板块具备抗风险能力，配置价值凸显。传统周期板块中，下半年看好全球定价的资源品，如工业金属。科技板块中，关注创新药出海、AI 应用落地和机器人等新方向的产业进展。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 2.02%，C 类基金份额净值增长率为 1.89%，E 类基金份额净值增长率为 1.96%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，美国《美丽大法案》通过，叠加降息预期，预计经济和流动性风险将有所缓解。预计国内内需政策超预期概率不大，新消费板块有弹性。供给侧政策落地难度较大，市场化出清需要时间。新方向表现活跃。军工行业处于困境反转阶段，且受宏观扰动小。美元走弱的背景下，看好全球定价的大宗商品，将重点关注，尤其黄金创历史新高，铜下半年或存在补涨的机会。看好海风相关板块。

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

本报告期内，中信证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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，由广发基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关广发安宏回报灵活配置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：广发安宏回报灵活配置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	7,501,590.26	7,479,074.52
结算备付金		51,924.93	52,559.25
存出保证金		154,695.89	67,895.92
交易性金融资产	6.4.7.2	268,241,160.74	60,854,200.37
其中：股票投资		260,063,477.89	60,854,200.37
基金投资		-	-
债券投资		8,177,682.85	-
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		-	740,896.17
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		275,949,371.82	69,194,626.23
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		-	-
应付赎回款		130.36	634.12
应付管理人报酬		132,962.77	35,781.34

应付托管费		33,240.68	8,945.39
应付销售服务费		12,231.46	106.59
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	0.10
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	80,960.84	162,407.09
负债合计		259,526.11	207,874.63
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	349,641,690.82	88,867,990.76
未分配利润	6.4.7.9	-73,951,845.11	-19,881,239.16
净资产合计		275,689,845.71	68,986,751.60
负债和净资产总计		275,949,371.82	69,194,626.23

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，广发安宏回报混合 A 基金份额净值人民币 0.7921 元，基金份额总额 271,196,871.30 份；广发安宏回报混合 C 基金份额净值人民币 0.7761 元，基金份额总额 78,406,729.09 份；广发安宏回报混合 E 基金份额净值人民币 0.7794 元，基金份额总额 38,090.43 份；总份额总额 349,641,690.82 份。

6.2 利润表

会计主体：广发安宏回报灵活配置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		3,388,829.52	-3,685,402.64
1.利息收入		123,398.68	91,635.46
其中：存款利息收入	6.4.7.10	123,398.68	91,635.46
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）		1,175,815.81	-77,547,147.65
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-1,497,945.18	-78,991,923.52
基金投资收益	6.4.7.12	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	7,852.07	-2,695.93
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	2,665,908.92	1,447,471.80
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	2,088,220.22	73,656,785.36
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	1,394.81	113,324.19
减：二、营业总支出		750,864.37	414,147.24
1. 管理人报酬		513,741.24	255,363.48
2. 托管费		128,435.23	63,840.86
3. 销售服务费		38,664.43	758.30
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. 其他费用	6.4.7.21	70,023.47	94,184.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,637,965.15	-4,099,549.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,637,965.15	-4,099,549.88
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,637,965.15	-4,099,549.88

6.3 净资产变动表

会计主体：广发安宏回报灵活配置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	88,867,990.76	-19,881,239.16	68,986,751.60
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	88,867,990.76	-19,881,239.16	68,986,751.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	260,773,700.06	-54,070,605.95	206,703,094.11

(一)、综合收益总额	-	2,637,965.15	2,637,965.15
(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)	260,773,700.06	-56,708,571.10	204,065,128.96
其中: 1.基金申购款	262,151,391.79	-57,004,113.86	205,147,277.93
2.基金赎回款	-1,377,691.73	295,542.76	-1,082,148.97
(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	349,641,690.82	-73,951,845.11	275,689,845.71
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	374,974,570.31	-78,878,354.78	296,096,215.53
加: 会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	374,974,570.31	-78,878,354.78	296,096,215.53
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-285,583,501.51	58,020,564.04	-227,562,937.47
(一)、综合收益总额	-	-4,099,549.88	-4,099,549.88
(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)	-285,583,501.51	62,120,113.92	-223,463,387.59
其中: 1.基金申购款	874,382.31	-170,103.26	704,279.05
2.基金赎回款	-286,457,883.82	62,290,217.18	-224,167,666.64
(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	89,391,068.80	-20,857,790.74	68,533,278.06

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

广发安宏回报灵活配置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[2015]1746 号文核准，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《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（“基金合同”）发起，于 2015 年 12 月 30 日募集成立。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中信证券股份有限公司。

本基金募集期为 2015 年 12 月 21 日至 2015 年 12 月 25 日，本基金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 201,089,201.13 元，有效认购户数为 234 户。其中，认购资金在募集期间产生的利息共计人民币 4,067.05 元，折合基金份额 4,067.05 份，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。本基金募集资金经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

本基金自 2021 年 9 月 10 日在原 A、C 两类基金份额的基础上增设 E 类基金份额。

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	7,501,590.26
等于：本金	7,498,871.38
加：应计利息	2,718.88
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	7,501,590.26

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		260,289,236.23	-	260,063,477.89	-225,758.34
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	8,102,996.00	73,492.85	8,177,682.85	1,194.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	8,102,996.00	73,492.85	8,177,682.85	1,194.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	268,392,232.23	73,492.85	268,241,160.74	-224,564.34
----	----------------	-----------	----------------	-------------

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	20,584.45
其中：交易所市场	20,584.45
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	60,376.39
合计	80,960.84

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

广发安宏回报混合 A		
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	88,194,075.88	88,194,075.88
本期申购	184,229,471.64	184,229,471.64
本期赎回（以“-”号填列）	-1,226,676.22	-1,226,676.22
本期末	271,196,871.30	271,196,871.30

金额单位：人民币元

广发安宏回报混合 C

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	629,040.70	629,040.70
本期申购	77,912,032.97	77,912,032.97
本期赎回（以“-”号填列）	-134,344.58	-134,344.58
本期末	78,406,729.09	78,406,729.09

金额单位：人民币元

广发安宏回报混合 E		
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	44,874.18	44,874.18
本期申购	9,887.18	9,887.18
本期赎回（以“-”号填列）	-16,670.93	-16,670.93
本期末	38,090.43	38,090.43

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

广发安宏回报混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-68,276,735.20	48,555,983.76	-19,720,751.44
本期期初	-68,276,735.20	48,555,983.76	-19,720,751.44
本期利润	80,406.04	2,205,790.54	2,286,196.58
本期基金份额交易产生的变动数	-145,125,548.26	106,172,595.24	-38,952,953.02
其中：基金申购款	-146,103,334.80	106,889,756.85	-39,213,577.95
基金赎回款	977,786.54	-717,161.61	260,624.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-213,321,877.42	156,934,369.54	-56,387,507.88

单位：人民币元

广发安宏回报混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-491,050.57	341,135.74	-149,914.83
本期期初	-491,050.57	341,135.74	-149,914.83
本期利润	470,007.45	-119,000.12	351,007.33
本期基金份额交易产生的变动数	-62,215,994.04	44,458,965.68	-17,757,028.36
其中：基金申购款	-62,323,538.19	44,535,420.98	-17,788,117.21
基金赎回款	107,544.15	-76,455.30	31,088.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-62,237,037.16	44,681,101.30	-17,555,935.86

单位：人民币元

广发安宏回报混合 E			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-34,953.84	24,380.95	-10,572.89
本期期初	-34,953.84	24,380.95	-10,572.89
本期利润	-668.56	1,429.80	761.24
本期基金份额交易产生的变动数	5,472.01	-4,061.73	1,410.28
其中：基金申购款	-7,877.22	5,458.52	-2,418.70
基金赎回款	13,349.23	-9,520.25	3,828.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-30,150.39	21,749.02	-8,401.37

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	122,554.12
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	668.60
其他	175.96
合计	123,398.68

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	-1,497,945.18
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	-1,497,945.18

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	90,257,386.50
减：卖出股票成本总额	91,520,872.48
减：交易费用	234,459.20
买卖股票差价收入	-1,497,945.18

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	5,313.94
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,538.13
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	7,852.07

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	10,239.46
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,700.00
减：应计利息总额	0.91
减：交易费用	0.42
买卖债券差价收入	2,538.13

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	2,665,908.92
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	2,665,908.92

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	2,088,220.22
——股票投资	2,087,026.22
——债券投资	1,194.00
——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	2,088,220.22

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	1,051.74
基金转换费收入	343.07
合计	1,394.81

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	11,404.81
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
账户维护费	18,000.00
其他	947.08
合计	70,023.47

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无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
中信证券股份有限公司	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

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股票交易。

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 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金，本报告期末及上年度可比期间末无应付关联方佣金余额。

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	513,741.24	255,363.48
其中：应支付销售机构的客户维护费	26,463.51	1,880.50
应支付基金管理人的净管理费	487,277.73	253,482.98

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 0.60%。

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	128,435.23	63,840.86

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 0.15%。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 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			
	广发安宏回报混合 A	广发安宏回报混合 C	广发安宏回报混合 E	合计
广发基金管理有限公司	-	529.81	9.03	538.84
合计	-	529.81	9.03	538.84
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	广发安宏回报混合A	广发安宏回报混合C	广发安宏回报混合E	合计
广发基金管理有限公司	-	540.33	5.62	545.95
合计	-	540.33	5.62	545.95

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。C 类基金份额、E 类基金份额的销售服务费按前一日各类基金份额资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给注册登记机构，再由注册登记机构计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费=前一日 C/E 类基金份额资产净值×约定年费率/当年天数。

C 类基金份额、E 类基金份额的约定年费率分别为 0.25%、0.10%。

如涉及费率优惠，相关费率优惠安排以本基金管理人发布的最新公告为准。

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

广发安宏回报混合 A

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。

广发安宏回报混合 C

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。

广发安宏回报混合 E

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内无由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入。

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	12.80	44.54	382.00	4,889.60	17,014.28	-

				受限						
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	64.00	5,734.40	8,926.72	-
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	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196.00	3,341.80	5,703.60	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	137.00	3,630.50	4,477.16	-
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	-
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	-
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	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123257	安克转债	2025-06-16	1 个月内 (含)	新债流通受限	100.00	100.01	50.00	5,000.00	5,000.33	-

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	8,172,682.52	-

合计	8,172,682.52	-
----	--------------	---

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	5,000.33	-
未评级	-	-
合计	5,000.33	-

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，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	7,501,590.26	-	-	-	7,501,590.26
结算备付金	51,924.93	-	-	-	51,924.93
存出保证金	154,695.89	-	-	-	154,695.89
交易性金融资产	8,177,682.85	-	-	260,063,477.89	268,241,160.74
资产总计	15,885,893.93	-	-	260,063,477.89	275,949,371.82
负债					
应付赎回款	-	-	-	130.36	130.36
应付管理人报酬	-	-	-	132,962.77	132,962.77
应付托管费	-	-	-	33,240.68	33,240.68
应付销售服务费	-	-	-	12,231.46	12,231.46
其他负债	-	-	-	80,960.84	80,960.84
负债总计	-	-	-	259,526.11	259,526.11
利率敏感度缺口	15,885,893.93	-	-	259,803,951.78	275,689,845.71
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	7,479,074.52	-	-	-	7,479,074.52
结算备付金	52,559.25	-	-	-	52,559.25
存出保证金	67,895.92	-	-	-	67,895.92
交易性金融资产	-	-	-	60,854,200.37	60,854,200.37
应收清算款	-	-	-	740,896.17	740,896.17
资产总计	7,599,529.69	-	-	61,595,096.54	69,194,626.23
负债					
应付赎回款	-	-	-	634.12	634.12
应付管理人报酬	-	-	-	35,781.34	35,781.34
应付托管费	-	-	-	8,945.39	8,945.39
应付销售服务费	-	-	-	106.59	106.59
应交税费	-	-	-	0.10	0.10
其他负债	-	-	-	162,407.09	162,407.09
负债总计	-	-	-	207,874.63	207,874.63
利率敏感度缺口	7,599,529.69	-	-	61,387,221.91	68,986,751.60

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	-6,626.75	-
	市场利率下降 25 个基点	6,637.52	-

注：本基金上年度末未持有债券资产（不含可转债、可交换债）。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指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 2025 年 6 月 30 日		上年度末 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	260,063,477.89	94.33	60,854,200.37	88.21
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	5,000.33	0.00	-	-
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	260,068,478.22	94.33	60,854,200.37	88.21

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%	13,904,031.47	3,120,373.40
	下降 5%	-13,904,031.47	-3,120,373.40

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	260,000,319.40
第二层次	8,193,068.39
第三层次	47,772.95
合计	268,241,160.74

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，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	260,063,477.89	94.24
	其中：股票	260,063,477.89	94.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,177,682.85	2.96
	其中：债券	8,177,682.85	2.96
	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	7,553,515.19	2.74
8	其他各项资产	154,695.89	0.06
9	合计	275,949,371.82	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

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	1,261,857.00	0.46
B	采矿业	13,499,657.00	4.90
C	制造业	149,650,707.79	54.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,594,674.00	3.12
E	建筑业	5,186,141.00	1.88
F	批发和零售业	2,179,834.00	0.79
G	交通运输、仓储和邮政业	9,081,358.00	3.29
H	住宿和餐饮业	213,936.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,201,052.50	6.24
J	金融业	41,714,358.00	15.13
K	房地产业	3,120,324.00	1.13
L	租赁和商务服务业	2,672,748.60	0.97
M	科学研究和技术服务业	3,148,924.00	1.14
N	水利、环境和公共设施管理业	533,185.00	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	180,846.00	0.07
Q	卫生和社会工作	1,003,448.00	0.36
R	文化、体育和娱乐业	820,427.00	0.30
S	综合	-	-
	合计	260,063,477.89	94.33

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	7,200	10,148,544.00	3.68
2	601318	中国平安	137,300	7,617,404.00	2.76
3	300750	宁德时代	30,200	7,617,044.00	2.76
4	600036	招商银行	148,100	6,805,195.00	2.47
5	600900	长江电力	154,700	4,662,658.00	1.69
6	601166	兴业银行	185,200	4,322,568.00	1.57
7	601899	紫金矿业	182,000	3,549,000.00	1.29
8	601398	工商银行	464,400	3,524,796.00	1.28
9	300059	东方财富	142,200	3,289,086.00	1.19
10	002594	比亚迪	9,700	3,219,527.00	1.17
11	000858	五粮液	24,200	2,877,380.00	1.04
12	600276	恒瑞医药	51,100	2,652,090.00	0.96
13	601288	农业银行	423,100	2,487,828.00	0.90
14	601328	交通银行	301,900	2,415,200.00	0.88
15	000651	格力电器	52,800	2,371,776.00	0.86
16	603259	药明康德	31,700	2,204,735.00	0.80
17	601816	京沪高铁	379,000	2,179,250.00	0.79
18	688981	中芯国际	24,495	2,159,724.15	0.78
19	600887	伊利股份	77,300	2,155,124.00	0.78
20	002475	立讯精密	60,000	2,081,400.00	0.75
21	600919	江苏银行	172,800	2,063,232.00	0.75
22	000725	京东方 A	499,400	1,992,606.00	0.72
23	600000	浦发银行	137,200	1,904,336.00	0.69
24	688041	海光信息	13,179	1,862,060.91	0.68
25	000333	美的集团	24,400	1,761,680.00	0.64
26	002371	北方华创	3,900	1,724,619.00	0.63
27	300760	迈瑞医疗	7,500	1,685,625.00	0.61
28	300124	汇川技术	25,700	1,659,449.00	0.60
29	688256	寒武纪-U	2,631	1,582,546.50	0.57
30	601127	赛力斯	11,500	1,544,680.00	0.56
31	300308	中际旭创	10,400	1,516,944.00	0.55
32	601088	中国神华	37,100	1,504,034.00	0.55
33	000063	中兴通讯	45,700	1,484,793.00	0.54
34	300502	新易盛	11,200	1,422,624.00	0.52
35	601601	中国太保	37,400	1,402,874.00	0.51
36	601988	中国银行	248,600	1,397,132.00	0.51
37	601728	中国电信	179,700	1,392,675.00	0.51
38	601668	中国建筑	241,100	1,391,147.00	0.50

39	000001	平安银行	112,600	1,359,082.00	0.49
40	603019	中科曙光	18,800	1,323,520.00	0.48
41	603501	豪威集团	10,300	1,314,795.00	0.48
42	002352	顺丰控股	26,400	1,287,264.00	0.47
43	600031	三一重工	67,300	1,208,035.00	0.44
44	600941	中国移动	10,600	1,193,030.00	0.43
45	002415	海康威视	42,900	1,189,617.00	0.43
46	600050	中国联通	214,100	1,143,294.00	0.41
47	002714	牧原股份	27,200	1,142,672.00	0.41
48	600406	国电南瑞	50,300	1,127,223.00	0.41
49	600309	万华化学	20,600	1,117,756.00	0.41
50	002230	科大讯飞	22,200	1,062,936.00	0.39
51	300274	阳光电源	15,600	1,057,212.00	0.38
52	688008	澜起科技	12,773	1,047,386.00	0.38
53	603986	兆易创新	8,100	1,024,893.00	0.37
54	601857	中国石油	118,800	1,015,740.00	0.37
55	601919	中远海控	67,400	1,013,696.00	0.37
56	600690	海尔智家	40,700	1,008,546.00	0.37
57	600660	福耀玻璃	17,600	1,003,376.00	0.36
58	601766	中国中车	141,900	998,976.00	0.36
59	601012	隆基绿能	66,100	992,822.00	0.36
60	000100	TCL 科技	216,500	937,445.00	0.34
61	000338	潍柴动力	60,900	936,642.00	0.34
62	600028	中国石化	166,000	936,240.00	0.34
63	688012	中微公司	5,095	928,818.50	0.34
64	600104	上汽集团	56,400	905,220.00	0.33
65	601985	中国核电	97,100	904,972.00	0.33
66	000568	泸州老窖	7,900	895,860.00	0.32
67	603993	洛阳钼业	106,200	894,204.00	0.32
68	600547	山东黄金	26,700	852,531.00	0.31
69	600150	中国船舶	25,300	823,262.00	0.30
70	601225	陕西煤业	41,800	804,232.00	0.29
71	601628	中国人寿	19,500	803,205.00	0.29
72	688111	金山办公	2,867	802,903.35	0.29
73	600418	江淮汽车	19,400	777,746.00	0.28
74	601006	大秦铁路	117,300	774,180.00	0.28
75	000792	盐湖股份	43,500	742,980.00	0.27
76	603288	海天味业	19,000	739,290.00	0.27
77	002027	分众传媒	101,100	738,030.00	0.27
78	600760	中航沈飞	12,400	726,888.00	0.26
79	000625	长安汽车	56,900	726,044.00	0.26
80	002625	光启技术	17,900	715,642.00	0.26
81	000425	徐工机械	92,100	715,617.00	0.26
82	601658	邮储银行	129,400	707,818.00	0.26

83	600111	北方稀土	27,700	689,730.00	0.25
84	600905	三峡能源	161,400	687,564.00	0.25
85	600048	保利发展	84,500	684,450.00	0.25
86	000938	紫光股份	28,400	681,316.00	0.25
87	002463	沪电股份	16,000	681,280.00	0.25
88	300015	爱尔眼科	54,500	680,160.00	0.25
89	600089	特变电工	56,200	670,466.00	0.24
90	601390	中国中铁	119,200	668,712.00	0.24
91	002050	三花智控	25,300	667,414.00	0.24
92	601888	中国中免	10,900	664,573.00	0.24
93	605499	东鹏饮料	2,100	659,505.00	0.24
94	002241	歌尔股份	28,000	652,960.00	0.24
95	000977	浪潮信息	12,800	651,264.00	0.24
96	600436	片仔癀	3,200	640,032.00	0.23
97	600019	宝钢股份	97,000	639,230.00	0.23
98	600988	赤峰黄金	25,600	636,928.00	0.23
99	600489	中金黄金	43,400	634,942.00	0.23
100	300033	同花顺	2,300	627,923.00	0.23
101	688271	联影医疗	4,898	625,670.52	0.23
102	600938	中国海油	23,600	616,196.00	0.22
103	300014	亿纬锂能	13,400	613,854.00	0.22
104	601600	中国铝业	85,700	603,328.00	0.22
105	600570	恒生电子	17,600	590,304.00	0.21
106	601989	中国重工	125,600	582,784.00	0.21
107	000988	华工科技	12,100	568,821.00	0.21
108	600584	长电科技	16,700	562,623.00	0.20
109	002384	东山精密	14,700	555,219.00	0.20
110	600893	航发动力	14,400	554,976.00	0.20
111	302132	中航成飞	6,300	554,022.00	0.20
112	300476	胜宏科技	4,100	550,958.00	0.20
113	600415	小商品城	26,500	548,020.00	0.20
114	000538	云南白药	9,800	546,742.00	0.20
115	600585	海螺水泥	25,000	536,750.00	0.19
116	600438	通威股份	31,900	534,325.00	0.19
117	603799	华友钴业	14,300	529,386.00	0.19
118	300433	蓝思科技	23,600	526,280.00	0.19
119	002179	中航光电	12,800	516,608.00	0.19
120	002389	航天彩虹	20,100	514,560.00	0.19
121	600886	国投电力	34,100	502,634.00	0.18
122	300408	三环集团	15,000	501,000.00	0.18
123	601669	中国电建	100,700	490,409.00	0.18
124	000002	万科 A	76,100	488,562.00	0.18
125	002028	思源电气	6,600	481,206.00	0.17
126	600795	国电电力	98,300	475,772.00	0.17

127	002456	欧菲光	40,000	474,000.00	0.17
128	002422	科伦药业	13,100	470,552.00	0.17
129	300339	润和软件	9,100	462,553.00	0.17
130	002049	紫光国微	6,900	454,434.00	0.16
131	600010	包钢股份	249,400	446,426.00	0.16
132	002460	赣锋锂业	13,200	445,764.00	0.16
133	600009	上海机场	14,000	444,780.00	0.16
134	601727	上海电气	59,800	441,922.00	0.16
135	600160	巨化股份	15,300	438,804.00	0.16
136	601186	中国铁建	53,800	430,938.00	0.16
137	601360	三六零	42,100	429,420.00	0.16
138	000157	中联重科	59,100	427,293.00	0.15
139	300394	天孚通信	5,320	424,748.80	0.15
140	600839	四川长虹	43,600	423,792.00	0.15
141	000768	中航西飞	15,400	421,036.00	0.15
142	601100	恒立液压	5,700	410,400.00	0.15
143	002074	国轩高科	12,600	408,996.00	0.15
144	688036	传音控股	5,005	398,898.50	0.14
145	600115	中国东航	98,900	398,567.00	0.14
146	688126	沪硅产业	21,040	393,868.80	0.14
147	002466	天齐锂业	12,100	387,684.00	0.14
148	301236	软通动力	7,000	382,480.00	0.14
149	600989	宝丰能源	23,600	380,904.00	0.14
150	002340	格林美	59,800	379,730.00	0.14
151	300251	光线传媒	18,700	379,049.00	0.14
152	601800	中国交建	42,600	378,714.00	0.14
153	601689	拓普集团	8,000	378,000.00	0.14
154	001979	招商蛇口	43,000	377,110.00	0.14
155	600066	宇通客车	15,000	372,900.00	0.14
156	000963	华东医药	9,100	367,276.00	0.13
157	002558	巨人网络	15,500	365,025.00	0.13
158	000066	中国长城	24,400	361,120.00	0.13
159	300207	欣旺达	18,000	361,080.00	0.13
160	600029	南方航空	60,500	356,950.00	0.13
161	600196	复星医药	14,100	353,769.00	0.13
162	002252	上海莱士	51,400	353,118.00	0.13
163	600011	华能国际	49,200	351,288.00	0.13
164	002273	水晶光电	17,500	349,475.00	0.13
165	000807	云铝股份	21,800	348,364.00	0.13
166	002001	新和成	16,200	344,574.00	0.12
167	002517	恺英网络	17,800	343,718.00	0.12
168	600346	恒力石化	24,100	343,666.00	0.12
169	300661	圣邦股份	4,680	340,563.60	0.12
170	600426	华鲁恒升	15,600	338,052.00	0.12

171	600460	士兰微	13,600	337,552.00	0.12
172	000661	长春高新	3,400	337,212.00	0.12
173	002236	大华股份	21,200	336,656.00	0.12
174	600674	川投能源	20,900	335,236.00	0.12
175	300418	昆仑万维	9,900	332,937.00	0.12
176	000408	藏格矿业	7,800	332,826.00	0.12
177	600745	闻泰科技	9,900	331,947.00	0.12
178	601868	中国能建	148,800	331,824.00	0.12
179	603833	欧派家居	5,800	327,410.00	0.12
180	002920	德赛西威	3,200	326,816.00	0.12
181	002195	岩山科技	58,000	326,540.00	0.12
182	600741	华域汽车	18,400	324,760.00	0.12
183	003816	中国广核	89,000	323,960.00	0.12
184	601111	中国国航	41,000	323,490.00	0.12
185	300450	先导智能	13,000	323,050.00	0.12
186	002156	通富微电	12,600	322,812.00	0.12
187	002916	深南电路	2,990	322,351.90	0.12
188	300017	网宿科技	29,800	319,456.00	0.12
189	600372	中航机载	26,400	318,384.00	0.12
190	600487	亨通光电	20,700	316,710.00	0.11
191	002202	金风科技	30,700	314,675.00	0.11
192	300347	泰格医药	5,900	314,588.00	0.11
193	688777	中控技术	6,994	314,100.54	0.11
194	600256	广汇能源	51,600	310,632.00	0.11
195	600879	航天电子	29,600	309,912.00	0.11
196	600588	用友网络	23,000	307,510.00	0.11
197	688169	石头科技	1,964	307,464.20	0.11
198	002465	海格通信	22,000	306,680.00	0.11
199	601021	春秋航空	5,500	306,075.00	0.11
200	002281	光迅科技	6,200	305,784.00	0.11
201	601117	中国化学	39,400	302,198.00	0.11
202	000786	北新建材	11,400	301,872.00	0.11
203	002648	卫星化学	17,400	301,542.00	0.11
204	688235	百济神州-U	1,290	301,395.60	0.11
205	002709	天赐材料	16,600	300,792.00	0.11
206	002185	华天科技	29,700	299,970.00	0.11
207	600208	衢州发展	100,800	298,368.00	0.11
208	300223	北京君正	4,300	297,560.00	0.11
209	600219	南山铝业	77,600	297,208.00	0.11
210	301358	湖南裕能	9,500	296,305.00	0.11
211	002555	三七互娱	17,100	295,659.00	0.11
212	601319	中国人保	33,900	295,269.00	0.11
213	001965	招商公路	24,600	295,200.00	0.11
214	300782	卓胜微	4,100	292,617.00	0.11

215	002601	龙佰集团	18,000	291,780.00	0.11
216	688213	思特威-W	2,832	289,487.04	0.11
217	601168	西部矿业	17,300	287,699.00	0.10
218	600352	浙江龙盛	28,300	287,528.00	0.10
219	002493	荣盛石化	34,600	286,488.00	0.10
220	000933	神火股份	17,200	286,208.00	0.10
221	002131	利欧股份	81,600	285,600.00	0.10
222	300757	罗博特科	1,900	284,943.00	0.10
223	600515	海南机场	80,300	284,262.00	0.10
224	600482	中国动力	12,300	283,761.00	0.10
225	601633	长城汽车	13,100	281,388.00	0.10
226	000032	深桑达 A	13,900	281,197.00	0.10
227	600176	中国巨石	24,600	280,440.00	0.10
228	688396	华润微	5,944	280,319.04	0.10
229	000563	陕国投 A	78,400	279,888.00	0.10
230	002244	滨江集团	28,500	277,875.00	0.10
231	600312	平高电气	17,900	275,481.00	0.10
232	300759	康龙化成	11,200	274,848.00	0.10
233	000831	中国稀土	7,600	274,512.00	0.10
234	300383	光环新网	19,100	273,130.00	0.10
235	300866	安克创新	2,400	272,640.00	0.10
236	002938	鹏鼎控股	8,500	272,255.00	0.10
237	605589	圣泉集团	9,800	271,950.00	0.10
238	002065	东华软件	28,300	271,680.00	0.10
239	002130	沃尔核材	11,400	271,548.00	0.10
240	002129	TCL 中环	35,300	271,104.00	0.10
241	600096	云天化	12,300	270,231.00	0.10
242	603606	东方电缆	5,200	268,892.00	0.10
243	600885	宏发股份	12,040	268,612.40	0.10
244	688099	晶晨股份	3,771	267,778.71	0.10
245	301381	赛维时代	13,400	267,330.00	0.10
246	600085	同仁堂	7,400	266,844.00	0.10
247	600233	圆通速递	20,700	266,823.00	0.10
248	601877	正泰电器	11,700	265,239.00	0.10
249	002294	信立泰	5,600	265,048.00	0.10
250	600143	金发科技	25,700	264,967.00	0.10
251	300122	智飞生物	13,500	264,465.00	0.10
252	600039	四川路桥	26,700	264,330.00	0.10
253	000301	东方盛虹	31,700	264,061.00	0.10
254	000630	铜陵有色	79,000	263,860.00	0.10
255	688578	艾力斯	2,829	263,210.16	0.10
256	603392	万泰生物	4,300	262,300.00	0.10
257	000426	兴业银锡	16,600	262,280.00	0.10
258	300896	爱美客	1,500	262,215.00	0.10

259	300832	新产业	4,600	260,912.00	0.09
260	300395	菲利华	5,100	260,610.00	0.09
261	002738	中矿资源	8,100	260,496.00	0.09
262	600511	国药股份	8,900	259,524.00	0.09
263	300024	机器人	14,900	255,982.00	0.09
264	002085	万丰奥威	16,100	255,829.00	0.09
265	300136	信维通信	11,400	255,360.00	0.09
266	002595	豪迈科技	4,300	254,646.00	0.09
267	002444	巨星科技	9,900	252,549.00	0.09
268	002180	纳思达	11,000	252,340.00	0.09
269	688266	泽璟制药-U	2,347	252,325.97	0.09
270	002472	双环传动	7,500	251,175.00	0.09
271	002532	天山铝业	30,200	250,962.00	0.09
272	002138	顺络电子	8,900	250,268.00	0.09
273	688608	恒玄科技	719	250,197.62	0.09
274	002155	湖南黄金	14,000	249,900.00	0.09
275	000975	山金国际	13,100	248,114.00	0.09
276	002405	四维图新	29,000	247,660.00	0.09
277	688047	龙芯中科	1,856	247,571.84	0.09
278	600161	天坛生物	12,900	247,551.00	0.09
279	688506	百利天恒	834	246,964.08	0.09
280	300346	南大光电	7,780	246,159.20	0.09
281	000423	东阿阿胶	4,700	245,810.00	0.09
282	600845	宝信软件	10,400	245,648.00	0.09
283	002223	鱼跃医疗	6,900	245,640.00	0.09
284	002436	兴森科技	18,500	244,940.00	0.09
285	300454	深信服	2,600	244,868.00	0.09
286	601618	中国中冶	81,400	242,572.00	0.09
287	002078	太阳纸业	18,000	242,280.00	0.09
288	688072	拓荆科技	1,566	240,709.86	0.09
289	300496	中科创达	4,200	240,324.00	0.09
290	600362	江西铜业	10,200	238,986.00	0.09
291	600188	兖矿能源	19,500	237,315.00	0.09
292	688122	西部超导	4,565	236,832.20	0.09
293	300054	鼎龙股份	8,200	235,176.00	0.09
294	688223	晶科能源	44,961	233,347.59	0.08
295	300058	蓝色光标	35,560	233,273.60	0.08
296	688002	睿创微纳	3,342	233,004.24	0.08
297	603979	金诚信	5,000	232,200.00	0.08
298	002821	凯莱英	2,600	229,450.00	0.08
299	300002	神州泰岳	19,300	227,740.00	0.08
300	002128	电投能源	11,500	227,470.00	0.08
301	600862	中航高科	8,700	226,896.00	0.08
302	601872	招商轮船	36,200	226,612.00	0.08

303	603596	伯特利	4,300	226,567.00	0.08
304	601615	明阳智能	19,700	226,353.00	0.08
305	300604	长川科技	5,000	224,550.00	0.08
306	002624	完美世界	14,800	224,516.00	0.08
307	688617	惠泰医疗	753	223,641.00	0.08
308	600895	张江高科	8,700	223,590.00	0.08
309	601607	上海医药	12,500	223,500.00	0.08
310	002271	东方雨虹	20,600	221,038.00	0.08
311	002353	杰瑞股份	6,300	220,500.00	0.08
312	688120	华海清科	1,306	220,322.20	0.08
313	000999	华润三九	7,020	219,585.60	0.08
314	002459	晶澳科技	22,000	219,560.00	0.08
315	300474	景嘉微	3,000	219,000.00	0.08
316	000034	神州数码	5,800	218,312.00	0.08
317	600549	厦门钨业	10,400	217,568.00	0.08
318	600183	生益科技	7,200	217,080.00	0.08
319	603129	春风动力	1,000	216,500.00	0.08
320	601216	君正集团	39,100	215,832.00	0.08
321	603605	珀莱雅	2,600	215,254.00	0.08
322	300037	新宙邦	6,100	214,720.00	0.08
323	002008	大族激光	8,800	214,456.00	0.08
324	603087	甘李药业	3,900	213,642.00	0.08
325	000009	中国宝安	23,900	212,232.00	0.08
326	300253	卫宁健康	19,900	210,940.00	0.08
327	300073	当升科技	4,800	210,576.00	0.08
328	300012	华测检测	18,000	210,420.00	0.08
329	000733	振华科技	4,200	210,210.00	0.08
330	603659	璞泰来	11,100	208,458.00	0.08
331	601233	桐昆股份	19,500	206,700.00	0.07
332	600392	盛和资源	15,500	204,135.00	0.07
333	600803	新奥股份	10,800	204,120.00	0.07
334	600153	建发股份	19,600	203,252.00	0.07
335	688180	君实生物-U	5,966	202,724.68	0.07
336	300142	沃森生物	18,300	201,300.00	0.07
337	300003	乐普医疗	14,600	201,188.00	0.07
338	300316	晶盛机电	7,400	200,910.00	0.07
339	600699	均胜电子	11,500	200,560.00	0.07
340	002152	广电运通	14,900	200,256.00	0.07
341	300699	光威复材	6,300	199,521.00	0.07
342	000617	中油资本	27,300	199,290.00	0.07
343	300568	星源材质	15,700	199,076.00	0.07
344	300001	特锐德	8,200	196,554.00	0.07
345	002414	高德红外	19,100	195,775.00	0.07
346	002044	美年健康	38,000	195,320.00	0.07

347	000932	华菱钢铁	44,300	194,920.00	0.07
348	601238	广汽集团	26,000	194,740.00	0.07
349	600177	雅戈尔	26,500	193,450.00	0.07
350	002812	恩捷股份	6,600	193,314.00	0.07
351	601058	赛轮轮胎	14,700	192,864.00	0.07
352	605117	德业股份	3,640	191,682.40	0.07
353	002007	华兰生物	12,200	191,174.00	0.07
354	300315	掌趣科技	31,300	189,991.00	0.07
355	002410	广联达	14,100	189,081.00	0.07
356	300459	汤姆猫	33,500	187,600.00	0.07
357	600332	白云山	7,100	187,156.00	0.07
358	300068	南都电源	11,700	186,264.00	0.07
359	000878	云南铜业	14,600	185,712.00	0.07
360	600118	中国卫星	6,500	185,705.00	0.07
361	300628	亿联网络	5,300	184,228.00	0.07
362	600398	海澜之家	26,200	182,352.00	0.07
363	000519	中兵红箭	8,300	181,687.00	0.07
364	300627	华测导航	5,180	181,300.00	0.07
365	002607	中公教育	59,100	180,846.00	0.07
366	600704	物产中大	34,300	180,761.00	0.07
367	603260	合盛硅业	3,800	180,120.00	0.07
368	300919	中伟股份	5,400	177,552.00	0.06
369	600316	洪都航空	4,700	177,190.00	0.06
370	000818	航锦科技	7,800	175,500.00	0.06
371	600497	驰宏锌锗	33,100	175,099.00	0.06
372	601799	星宇股份	1,400	175,000.00	0.06
373	600018	上港集团	30,600	174,726.00	0.06
374	600563	法拉电子	1,600	174,544.00	0.06
375	300088	长信科技	29,100	173,436.00	0.06
376	300413	芒果超媒	7,900	172,378.00	0.06
377	000738	航发控制	8,300	172,225.00	0.06
378	688188	柏楚电子	1,296	170,631.36	0.06
379	600765	中航重机	10,100	170,488.00	0.06
380	688599	天合光能	11,692	169,884.76	0.06
381	002409	雅克科技	3,100	169,539.00	0.06
382	600637	东方明珠	22,500	168,075.00	0.06
383	002245	蔚蓝锂芯	13,100	168,073.00	0.06
384	000400	许继电气	7,700	167,629.00	0.06
385	601677	明泰铝业	13,300	165,186.00	0.06
386	600521	华海药业	8,800	163,944.00	0.06
387	688303	大全能源	7,689	163,929.48	0.06
388	601567	三星医疗	7,300	163,666.00	0.06
389	300724	捷佳伟创	3,000	162,900.00	0.06
390	002739	万达电影	14,200	162,306.00	0.06

391	002407	多氟多	13,300	162,127.00	0.06
392	002318	久立特材	6,900	161,391.00	0.06
393	600141	兴发集团	7,800	160,134.00	0.06
394	600315	上海家化	7,600	160,132.00	0.06
395	000887	中鼎股份	9,100	160,069.00	0.06
396	600529	山东药玻	7,200	159,408.00	0.06
397	002841	视源股份	4,600	159,160.00	0.06
398	600026	中远海能	15,400	159,082.00	0.06
399	300296	利亚德	26,000	158,600.00	0.06
400	300558	贝达药业	2,700	156,465.00	0.06
401	603806	福斯特	11,900	154,224.00	0.06
402	600535	天士力	9,800	153,370.00	0.06
403	601018	宁波港	41,900	153,354.00	0.06
404	000960	锡业股份	10,000	153,000.00	0.06
405	688009	中国通号	29,659	152,447.26	0.06
406	603939	益丰药房	6,200	151,714.00	0.06
407	605358	立昂微	6,500	151,450.00	0.05
408	002432	九安医疗	4,100	149,363.00	0.05
409	002312	川发龙蟒	13,000	149,240.00	0.05
410	600820	隧道股份	24,400	148,840.00	0.05
411	600516	方大炭素	31,800	147,552.00	0.05
412	300285	国瓷材料	8,500	147,475.00	0.05
413	002064	华峰化学	22,200	146,742.00	0.05
414	600008	首创环保	48,500	146,470.00	0.05
415	603816	顾家家居	5,700	145,464.00	0.05
416	300676	华大基因	2,900	144,333.00	0.05
417	000039	中集集团	18,300	143,838.00	0.05
418	600998	九州通	27,900	143,406.00	0.05
419	600170	上海建工	60,000	143,400.00	0.05
420	601179	中国西电	23,100	141,834.00	0.05
421	300144	宋城演艺	16,400	140,220.00	0.05
421	002497	雅化集团	12,300	140,220.00	0.05
422	600038	中直股份	3,600	139,716.00	0.05
423	600486	扬农化工	2,400	139,200.00	0.05
424	300182	捷成股份	25,200	138,852.00	0.05
425	002025	航天电器	2,700	138,807.00	0.05
426	000683	博源化工	28,900	138,431.00	0.05
427	601155	新城控股	10,100	138,168.00	0.05
428	600166	福田汽车	50,600	137,126.00	0.05
429	603486	科沃斯	2,300	133,929.00	0.05
430	000629	钒钛股份	52,000	133,120.00	0.05
431	300763	锦浪科技	2,300	131,997.00	0.05
432	603613	国联股份	5,500	130,295.00	0.05
433	603568	伟明环保	6,800	129,744.00	0.05

434	603000	人民网	6,400	129,344.00	0.05
435	688005	容百科技	5,788	129,188.16	0.05
436	600763	通策医疗	3,100	127,968.00	0.05
437	603885	吉祥航空	9,500	127,965.00	0.05
438	002439	启明星辰	8,000	127,920.00	0.05
439	600859	王府井	9,200	127,788.00	0.05
440	601880	辽港股份	85,100	127,650.00	0.05
441	000708	中信特钢	10,800	127,008.00	0.05
442	002603	以岭药业	9,000	126,900.00	0.05
443	000069	华侨城 A	55,800	125,550.00	0.05
444	600867	通化东宝	15,300	125,460.00	0.05
445	600325	华发股份	25,700	125,159.00	0.05
446	600323	瀚蓝环境	5,100	124,185.00	0.05
447	000830	鲁西化工	12,000	123,600.00	0.04
448	000547	航天发展	14,700	123,480.00	0.04
449	601000	唐山港	30,400	123,424.00	0.04
450	603077	和邦生物	70,200	122,850.00	0.04
451	300438	鹏辉能源	4,400	121,484.00	0.04
452	600004	白云机场	13,300	121,030.00	0.04
453	600655	豫园股份	21,800	120,990.00	0.04
454	000998	隆平高科	12,100	119,185.00	0.04
455	300751	迈为股份	1,700	118,252.00	0.04
456	600131	国网信通	6,600	116,820.00	0.04
457	300567	精测电子	1,900	115,159.00	0.04
458	600499	科达制造	11,700	114,660.00	0.04
459	002145	中核钛白	27,600	114,540.00	0.04
460	601966	玲珑轮胎	7,800	114,426.00	0.04
461	002756	永兴材料	3,600	114,300.00	0.04
462	002120	韵达股份	16,800	112,560.00	0.04
463	600754	锦江酒店	5,000	112,200.00	0.04
464	600667	太极实业	17,000	111,860.00	0.04
465	300601	康泰生物	7,300	110,887.00	0.04
466	300529	健帆生物	5,100	110,007.00	0.04
467	300070	碧水源	24,300	109,350.00	0.04
468	601866	中远海发	44,000	108,680.00	0.04
469	603899	晨光股份	3,600	104,364.00	0.04
470	300118	东方日升	10,700	102,506.00	0.04
471	600258	首旅酒店	7,200	101,736.00	0.04
472	002544	普天科技	4,300	100,835.00	0.04
473	300457	赢合科技	4,300	98,900.00	0.04
474	002508	老板电器	5,000	95,050.00	0.03
475	300573	兴齐眼药	1,820	94,257.80	0.03
476	002831	裕同科技	4,000	93,680.00	0.03
477	002572	索菲亚	6,600	92,466.00	0.03

478	300769	德方纳米	2,800	92,456.00	0.03
479	601636	旗滨集团	18,300	91,683.00	0.03
480	002292	奥飞娱乐	9,400	91,368.00	0.03
481	688063	派能科技	1,966	88,627.28	0.03
482	002266	浙富控股	28,700	88,396.00	0.03
483	600129	太极集团	4,100	87,371.00	0.03
484	000967	盈峰环境	11,800	82,010.00	0.03
485	000035	中国天楹	19,000	81,510.00	0.03
486	603650	彤程新材	2,500	80,375.00	0.03
487	002091	江苏国泰	10,900	79,243.00	0.03
488	002372	伟星新材	6,900	71,484.00	0.03
489	688390	固德威	1,480	64,306.00	0.02
490	001914	招商积余	4,200	51,954.00	0.02
491	600007	中国国贸	2,200	45,276.00	0.02
492	600335	国机汽车	6,200	39,990.00	0.01
493	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01
494	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
495	301590	优优绿能	64	8,926.72	0.00
496	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
497	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
498	603014	威高血净	137	4,477.16	0.00
499	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
500	603382	海阳科技	105	2,350.95	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	600519	贵州茅台	8,538,572.00	12.38
2	601318	中国平安	7,134,716.00	10.34
3	600036	招商银行	6,410,964.00	9.29
4	300750	宁德时代	5,547,232.00	8.04
5	601166	兴业银行	3,986,527.00	5.78
6	300059	东方财富	3,273,649.00	4.75
7	000858	五粮液	3,225,896.00	4.68
8	601398	工商银行	3,187,394.00	4.62
9	600900	长江电力	2,939,573.00	4.26
10	601127	赛力斯	2,762,911.00	4.00
11	600522	中天科技	2,756,005.00	3.99
12	000063	中兴通讯	2,493,103.00	3.61

13	600276	恒瑞医药	2,477,263.34	3.59
14	002594	比亚迪	2,450,215.00	3.55
15	002475	立讯精密	2,434,599.00	3.53
16	000651	格力电器	2,383,832.00	3.46
17	601328	交通银行	2,251,280.00	3.26
18	688981	中芯国际	2,244,386.81	3.25
19	600887	伊利股份	2,197,587.00	3.19
20	601288	农业银行	2,182,478.00	3.16
21	601816	京沪高铁	2,134,174.00	3.09
22	000725	京东方 A	2,077,500.00	3.01
23	600489	中金黄金	1,937,103.00	2.81
24	601899	紫金矿业	1,907,531.00	2.77
25	688041	海光信息	1,872,941.11	2.71
26	000333	美的集团	1,862,861.00	2.70
27	300760	迈瑞医疗	1,796,336.00	2.60
28	300124	汇川技术	1,773,074.00	2.57
29	688256	寒武纪-U	1,689,405.61	2.45
30	603986	兆易创新	1,671,275.00	2.42
31	002371	北方华创	1,667,544.00	2.42
32	600919	江苏银行	1,657,437.00	2.40
33	300502	新易盛	1,640,753.00	2.38
34	603606	东方电缆	1,614,793.00	2.34
35	600941	中国移动	1,604,225.00	2.33
36	002241	歌尔股份	1,453,562.00	2.11
37	600000	浦发银行	1,445,909.00	2.10
38	600309	万华化学	1,412,767.00	2.05
39	601088	中国神华	1,405,558.00	2.04
40	601728	中国电信	1,391,741.00	2.02
41	002270	华明装备	1,386,588.00	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	002938	鹏鼎控股	3,520,299.00	5.10
2	002508	老板电器	3,222,334.00	4.67
3	001323	慕思股份	3,183,305.00	4.61

4	603008	喜临门	3,152,464.00	4.57
5	603833	欧派家居	3,056,112.00	4.43
6	002572	索菲亚	3,037,952.00	4.40
7	600522	中天科技	2,493,011.00	3.61
8	600096	云天化	2,056,678.00	2.98
9	600873	梅花生物	2,007,376.00	2.91
10	603197	保隆科技	1,987,792.00	2.88
11	300627	华测导航	1,955,170.00	2.83
12	002600	领益智造	1,740,168.00	2.52
13	689009	九号公司	1,677,761.11	2.43
14	603806	福斯特	1,515,791.00	2.20
15	002594	比亚迪	1,497,115.00	2.17
16	603979	金诚信	1,490,905.00	2.16
17	300750	宁德时代	1,473,567.00	2.14
18	603993	洛阳钼业	1,435,276.00	2.08
19	600596	新安股份	1,421,998.80	2.06
20	600489	中金黄金	1,365,817.00	1.98

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	288,643,123.78
卖出股票收入（成交）总额	90,257,386.50

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	8,172,682.52	2.96
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）	5,000.33	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	8,177,682.85	2.97
----	----	--------------	------

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	019758.SH	24 国债 21	81,000	8,172,682.52	2.96
2	123257.SZ	安克转债	50	5,000.33	0.00

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，兴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或其派出机构的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方交通运输局的处罚。

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	154,695.89
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	154,695.89

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

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
广发安宏回报混合 A	223	1,216,129.47	270,028,378.55	99.57%	1,168,492.75	0.43%
广发安宏回报混	141	556,076.09	77,752,020.62	99.16%	654,708.47	0.84%

合 C						
广发安宏回报混 合 E	25	1,523.62	0.00	0.00%	38,090.43	100.00 %
合计	389	898,821.83	347,780,399.17	99.47%	1,861,291.65	0.53%

8.2 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	广发安宏回报混合 A	25,517.46	0.0094%
	广发安宏回报混合 C	14,255.19	0.0182%
	广发安宏回报混合 E	162.05	0.4254%
	合计	39,934.70	0.0114%

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	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 金投资和研究部门负责人 持有本开放式基金	广发安宏回报混合 A	0
	广发安宏回报混合 C	0
	广发安宏回报混合 E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开 放式基金	广发安宏回报混合 A	0
	广发安宏回报混合 C	0
	广发安宏回报混合 E	0
	合计	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发安宏回报混合 A	广发安宏回报混合 C	广发安宏回报混合 E
基金合同生效日 （2015 年 12 月 30 日）基金份额总额	200,003,000.00	1,086,201.13	-
本报告期期初基金 份额总额	88,194,075.88	629,040.70	44,874.18
本报告期基金总申 购份额	184,229,471.64	77,912,032.97	9,887.18
减：本报告期基金总 赎回份额	1,226,676.22	134,344.58	16,670.93

本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	271,196,871.30	78,406,729.09	38,090.43

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金管理人于 2024 年 12 月 4 日至 2025 年 1 月 6 日 15:00 止以通讯方式召开了本基金的基金份额持有人大会，于 2025 年 1 月 7 日审议并通过了《关于广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金修改基金合同终止条款、调整 A 类和 C 类基金份额赎回费率及修改业绩比较基准相关条款的议案》。

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、本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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	
华创证券	2	378,634,513.14	100.00%	165,086.50	100.00%	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	2	-	-	-	-	-

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
华创证券	8,176,415.28	99.84%	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	12,700.00	0.16%	-	-	-	-

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	关于广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-01-08
2	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
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

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	20250101-20250630	84,498,060.46	-	-	84,498,060.46	24.17%
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

本基金管理人于 2024 年 12 月 4 日至 2025 年 1 月 6 日 15:00 止以通讯方式召开了本基金的基金份额持有人大会，于 2025 年 1 月 7 日审议并通过了《关于广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金修改基金合同终止条款、调整 A 类和 C 类基金份额赎回费率及修改业绩比较基准相关条款的议案》。自 2025 年 1 月 8 日起，本基金将按调整后的条款执行，修订后的《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》等法律文件于同日生效。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- 4.《广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5.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