

民生加银智选成长股票型证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
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）	13
6.1 资产负债表	13
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	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
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	39
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	50
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	51
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	51
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	51

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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	51
§ 8 基金份额持有人信息	52
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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情况	53
§ 9 开放式基金份额变动	53
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	54
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	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	55
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	56
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	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	57
§ 12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银智选成长股票型证券投资基金	
基金简称	民生加银智选成长股票	
基金主代码	021316	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 6 月 28 日	
基金管理人	民生加银基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	20,767,271.56 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	民生加银智选成长股票 A	民生加银智选成长股票 C
下属分级基金的交 易代码	021316	021317
报告期末下属分级 基金的份额总额	13,907,752.40 份	6,859,519.16 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金利用量化投资模型，在有效控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、资产支持证券投资策略等，详见基金合同或招募说明书。其中：1、资产配置策略。本基金为股票型基金，股票资产投资比例不低于基金资产的 80%，资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持基金各类资产配置的基本稳定。基金管理人在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，对基金资产配置做出合适调整。2、股票投资策略。本基金优选具备持续竞争优势、较高内在价值的股票，重点关注成长风格相关上市公司股票的投资机会，采用量化选股模型构建投资组合、并参考业绩比较基准的行业、市值分布特征，运用数量化方法优化组合交易并控制组合风险，实现超额收益。
业绩比较基准	中证全指指数收益率×90%+中债综合指数收益率×10%。
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		民生加银基金管理有限公司	上海银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘静	周直毅
	联系电话	0755-23999841	021-68475608
	电子邮箱	liujing@msjfund.com.cn	custody@bosc.cn

客户服务电话	400-8888-388	95594
传真	0755-23999800	021-68476901
注册地址	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	上海市黄浦区中山南路 688 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	中国（上海）自由贸易试验区 银城中路 168 号 37 层
邮政编码	518038	200120
法定代表人	李业弟	顾建忠

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	http://www.msjyfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.5 其他相关资料

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	民生加银智选成长股票 A	民生加银智选成长股票 C
本期已实现收益	1,114,577.35	482,573.04
本期利润	1,979,445.82	1,008,698.26
加权平均基金份 额本期利润	0.0753	0.1122
本期加权平均净 值利润率	6.17%	9.20%
本期基金份额净 值增长率	7.78%	7.57%
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	3,981,146.93	1,929,144.63

期末可供分配基金份额利润	0.2863	0.2812
期末基金资产净值	17,888,899.33	8,788,663.79
期末基金份额净值	1.2863	1.2812
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	28.63%	28.12%

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

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

③期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

民生加银智选成长股票 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	4.05%	0.64%	3.61%	0.66%	0.44%	-0.02%
过去三个月	3.18%	1.31%	2.55%	1.28%	0.63%	0.03%
过去六个月	7.78%	1.16%	3.94%	1.16%	3.84%	0.00%
过去一年	28.63%	1.51%	20.79%	1.44%	7.84%	0.07%
自基金合同生效起至今	28.63%	1.50%	21.20%	1.44%	7.43%	0.06%

民生加银智选成长股票 C

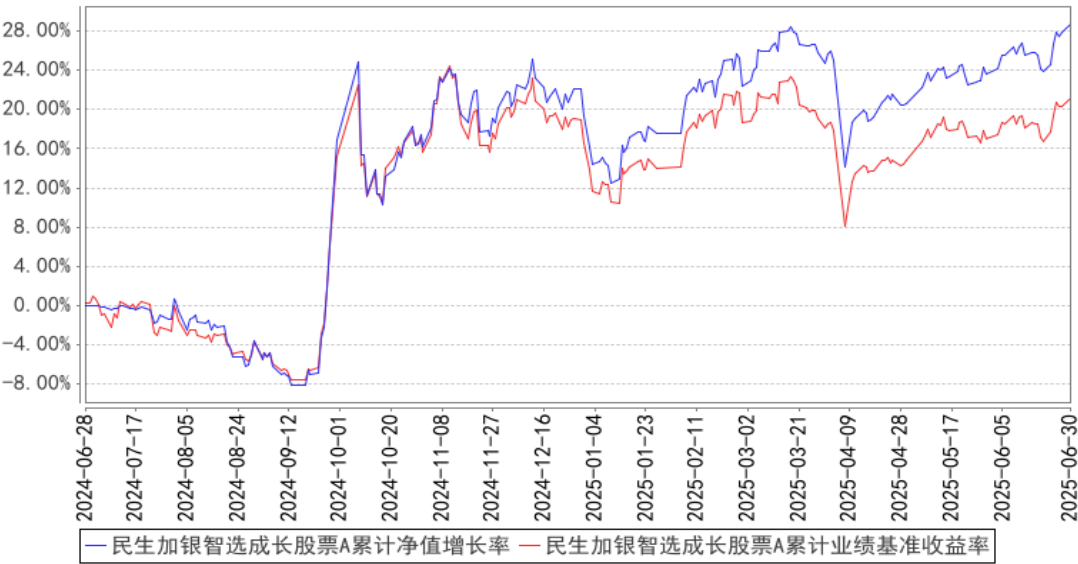
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	4.02%	0.64%	3.61%	0.66%	0.41%	-0.02%

过去三个月	3.08%	1.31%	2.55%	1.28%	0.53%	0.03%
过去六个月	7.57%	1.16%	3.94%	1.16%	3.63%	0.00%
过去一年	28.12%	1.51%	20.79%	1.44%	7.33%	0.07%
自基金合同 生效起至今	28.12%	1.50%	21.20%	1.44%	6.92%	0.06%

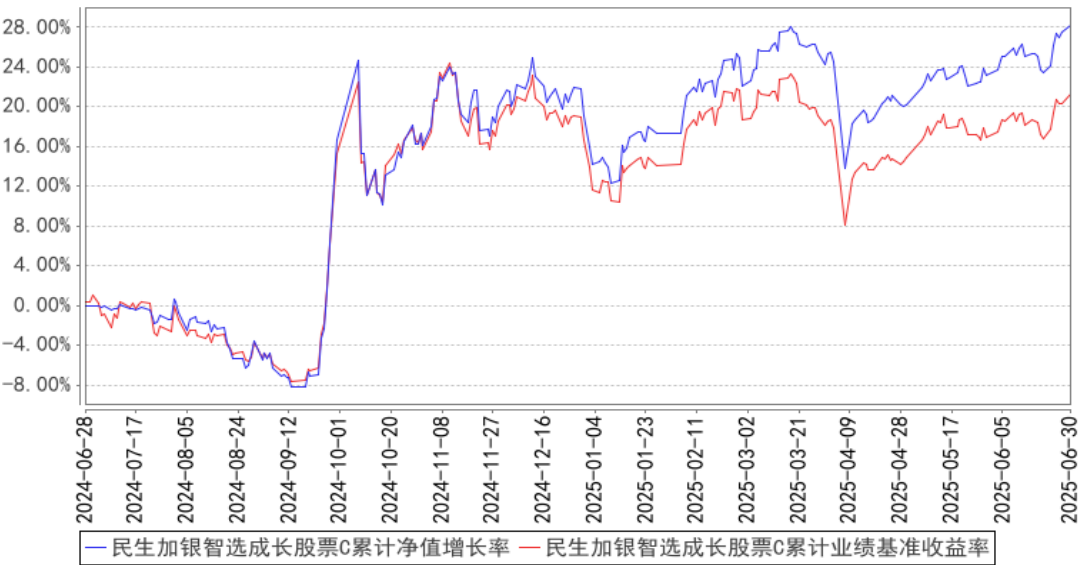
注：业绩比较基准=中证全指指数收益率×90%+中债综合指数收益率×10%。

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

民生加银智选成长股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



民生加银智选成长股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金合同于 2024 年 6 月 28 日生效，本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至

建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2025 年 6 月 30 日，公司旗下共管理 103 只基金，涵盖股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金以及基金中基金等多种基金类型，为投资者提供丰富的选择。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨林	本基金的基金经理	2024 年 6 月 28 日	—	13 年	特许金融分析师（CFA），西安交通大学金融学学士，英国华威大学金融数学硕士。2012 年 1 月至 2015 年 8 月任阳光资产管理股份有限公司风险管理部权益及衍生品风险经理；2015 年 9 月至 2017 年 6 月任泰康资产管理有限责任公司风险控制部高级风险经理；2017 年 7 月至 2018 年 7 月任嘉实基金管理有限公司风险管理部权益投资风控组长，2018 年 8 月至 2019 年 9 月任禾永投资管理（北京）有限公司研究部研究员。2019 年 10 月加入民生加银基金管理有限公司，曾任量化分析师、投资经理，现任基金经理。自 2024 年 6 月至今担任民生加银智选成长股票型证券投资基金基金经理。自 2023 年 11 月至 2025 年 6 月担任民生加银中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。
蔡晓	本基金的基金经理	2024 年 6 月 28 日	—	21 年	中国科学院半导体研究所微电子与固体电子学硕士。自 2004 年 7 月至 2006 年 8 月在中信建投证券股份有限公司（前身为华夏证券股份有限公司）行业与上市公司一部、研究发展部任分析师；自 2006 年 9 月至 2008 年 4 月在新华资产管理股份有限公司研究部担任研究员；自 2008 年

					4 月至 2014 年 10 月在建信基金管理有限公司先后担任研究员、总监助理、策略组长和专户投委会成员。2014 年 10 月加入民生加银基金管理有限公司，现任权益资产条线投资决策委员会成员、基金经理。自 2018 年 3 月至今担任民生加银研究精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2021 年 12 月至今担任民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 12 月至今担任民生加银优选股票型证券投资基金基金经理；自 2023 年 5 月至今担任民生加银均衡优选混合型证券投资基金基金经理；自 2024 年 6 月至今担任民生加银智选成长股票型证券投资基金基金经理。自 2016 年 1 月至 2021 年 4 月担任民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金基金经理；自 2021 年 3 月至 2022 年 6 月担任民生加银聚利 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2016 年 5 月至 2023 年 3 月担任民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2017 年 6 月至 2024 年 6 月担任民生加银中证港股通高股息精选指数证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

③根据 2025 年 7 月 8 日发布的《民生加银智选成长股票型证券投资基金基金经理变更公告》，自 2025 年 7 月 8 日起，蔡晓先生不再担任本基金基金经理职务。

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾上半年，A 股市场震荡上行，上证指数突破 3400 点后创年内新高，深证成指和创业板指也有较好表现。从成交量来看，A 股整体日成交额多保持在万亿以上高位，显示市场情绪明显回暖。从国内外宏观环境来看，尽管特朗普发起的对等关税和复杂的地缘博弈大幅抬高了全球贸易的摩擦成本，但 5 月的经济数据保持了较强的韧性，多项经济指标超市场预期，我国经济增长的相对确定性有望继续带来资产价格重估，为增量资金流入提供信心支撑。从涨跌结构来看，行业层面，受稳定币政策法案、以伊冲突等影响，综合金融、通信、国防军工等行业涨幅靠前，而偏消费属性行业则依旧低迷。风格层面，小微盘风格在贸易战后再度走强，多次创历史新高，同时在行业轮动速度加快的背景下，高波动风格超额收益同样显著，此外成长和盈利等偏基本面风格也有一定幅度的超额收益。

投资策略上，本基金仍以类指增策略为主，主动量化策略为辅，构建 AI+ 多策略的投资体系，具体的：

类指增策略：本基金以人工智能技术/机器学习方法为主要收益预测模型，辅以传统多因子模型、股指期货贴水等多种手段增厚超额收益。报告期内，管理人保持较高比例的股票持仓在中证 500 和中证 1000 成份股以内。

主动量化策略：本基金吸收了高阶 PB-ROE 体系，通过模型筛选的公司同样多处于中证 500 和中证 1000 成份股以内，与类指增策略形成了交叉融合，实盘以来绩效符合预期。

风险控制上，鉴于市场上对小微盘的讨论逐渐增多，本基金也对持仓的风格因子暴露进行了分析，从结果看，本基金在小市值、非线性市值上风控较严格，表明没有通过市值下沉和暴露微

盘来获取收益，其他主要风格上，呈现低估值，高盈利，低流动性，低残差波动率特征，符合 A 股市场长期逻辑，配置较为合理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银智选成长股票 A 的基金份额净值为 1.2863 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.78%，同期业绩比较基准收益率为 3.94%；截至本报告期末民生加银智选成长股票 C 的基金份额净值为 1.2812 元，本报告期基金份额净值增长率为 7.57%，同期业绩比较基准收益率为 3.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，A 股市场仍具备长期向好的条件：1）系统性风险降低：自去年 9 月 24 日以来，金融市场的统一性越来越强，多部门联合行动，共筑资本市场“防波堤”。2025 年 4 月 8 日，中国人民银行新闻发言人就支持中央汇金公司稳定资本市场答记者问时表示，中国人民银行坚定支持中央汇金公司加大力度增持股票市场指数基金，并在必要时向中央汇金公司提供充足的再贷款支持，坚决维护资本市场平稳运行。中央汇金公司有关负责人答记者问时表示，将继续发挥好资本市场“稳定器”作用，有效平抑市场异常波动，该出手时将果断出手，下一步，中央汇金公司将坚定增持各类市场风格的 ETF，加大增持力度，均衡增持结构。2）资金保持净流入：宽基指数获得汇金公司增持，大盘高股息股票获得保险资金配置，中小盘股票获得量化机构资金流入，减持行为受到进一步规范。3）股债性价比高：大类资产上，当前存款及理财的利率持续下行，随着赚钱效应扩散，风险偏好逐步抬升，存款搬家的再配置资金有望流入股票市场。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 16 日、2025 年 2 月 25 日至 2025 年 4 月 28 日、2025 年 5 月 7 日至 2025 年 6 月 30 日。

§ 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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，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，本基金的利润分配情况符合有关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的真实、准确和完整发表意见

本托管人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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：民生加银智选成长股票型证券投资基金

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	4,350,226.57	3,077,839.34
结算备付金		950,857.24	974,327.00

存出保证金		301,891.20	137,270.40
交易性金融资产	6.4.7.2	21,741,433.01	44,873,839.20
其中：股票投资		21,741,433.01	44,873,839.20
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		928.64	127,854.98
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		27,345,336.66	49,191,130.92
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		576,498.50	26,815.82
应付管理人报酬		33,116.03	47,790.49
应付托管费		5,519.32	7,965.09
应付销售服务费		2,996.06	3,827.12
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	49,643.63	28,000.00
负债合计		667,773.54	114,398.52
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	20,767,271.56	41,140,077.93
未分配利润	6.4.7.12	5,910,291.56	7,936,654.47
净资产合计		26,677,563.12	49,076,732.40

负债和净资产总计		27,345,336.66	49,191,130.92
----------	--	---------------	---------------

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，民生加银智选成长股票型证券投资基金 A 份额净值为人民币 1.2863 元，基金份额总额 13,907,752.40 份；民生加银智选成长股票型证券投资基金 C 份额净值为人民币 1.2812 元，基金份额总额 6,859,519.16 份；总份额合计 20,767,271.56 份。

6.2 利润表

会计主体：民生加银智选成长股票型证券投资基金

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 6 月 28 日（基 金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		3,360,343.58	12,127.83
1. 利息收入		9,408.42	12,127.83
其中：存款利息收入	6.4.7.13	9,356.34	12,127.83
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		52.08	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		1,871,600.55	-
其中：股票投资收益	6.4.7.14	1,459,993.87	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-58,348.93	-
股利收益	6.4.7.19	469,955.61	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 （损失以“-” 号填列）	6.4.7.20	1,390,993.69	-
4. 汇兑收益（损失以 “-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以 “-” 号填列）	6.4.7.21	88,340.92	-
减：二、营业总支出		372,199.50	17,669.13
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	257,896.27	13,254.56
其中：暂估管理人报酬		-	-

2. 托管费	6.4.10.2.2	42,982.71	2,209.09
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	21,993.67	1,724.19
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		110.59	-
8. 其他费用	6.4.7.23	49,216.26	481.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,988,144.08	-5,541.30
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,988,144.08	-5,541.30
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,988,144.08	-5,541.30

注：上期财务报表的实际编制期间为 2024 年 6 月 28 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日。

6.3 净资产变动表

会计主体：民生加银智选成长股票型证券投资基金

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	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	41,140,077.93	-	7,936,654.47	49,076,732.40
二、本期期初净资产	41,140,077.93	-	7,936,654.47	49,076,732.40
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-20,372,806.37	-	-2,026,362.91	-22,399,169.28
（一）、综合收益总额	-	-	2,988,144.08	2,988,144.08
（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）	-20,372,806.37	-	-5,014,506.99	-25,387,313.36
其中：1. 基金申购款	21,647,031.12	-	4,609,960.15	26,256,991.27

2. 基金赎回款	-42,019,837.49	-	-9,624,467.14	-51,644,304.63
(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	20,767,271.56	-	5,910,291.56	26,677,563.12
项目	上年度可比期间 2024 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
二、本期期初净资产	202,130,547.27	-	-	202,130,547.27
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	-5,541.30	-5,541.30
(一)、综合收益总额	-	-	-5,541.30	-5,541.30
(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)	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(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	202,130,547.27	-	-5,541.30	202,125,005.97

注：上期财务报表的实际编制期间为 2024 年 6 月 28 日(基金合同生效日)至 2024 年 6 月 30 日。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

郑智军

基金管理人负责人

王国栋

主管会计工作负责人

蔡海峰

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

民生加银智选成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予民生加银智选成长股票型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2024]439号)准予注册,由民生加银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《民生加银智选成长股票型证券投资基金基金合同》、《民生加银智选成长股票型证券投资基金招募说明书》的规定发售,基金合同于2024年6月28日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集规模为202,130,547.27份基金份额。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司(以下简称“民生加银基金公司”),基金托管人为上海银行股份有限公司(以下简称“上海银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银智选成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他依法发行上市的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券等)、资产支持证券、同业存单、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款及其他银行存款)、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为:本基金股票资产占基金资产的比例不少于80%。每个交易日日终,在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金参与股指期货、国债期货、股票期权交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所等的业务规则。本基金的业绩比较基准为:中证全指指数收益率 $\times$ 90%+中债综合指数收益率 $\times$ 10%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

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

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况、自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政

策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 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，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对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。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

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

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

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	32,613.27
等于：本金	32,605.92
加：应计利息	7.35
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	4,317,613.30
等于：本金	4,317,530.87
加：应计利息	82.43
减：坏账准备	-
合计	4,350,226.57

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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		21,380,522.63	-	21,741,433.01	360,910.38
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		21,380,522.63	-	21,741,433.01	360,910.38

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	
货币衍生工具	-	-	-	
权益衍生工具	2,406,560.00	-	-	
其中： 股指期货投资	2,406,560.00	-	-	
其他衍生工具	-	-	-	
合计	2,406,560.00	-	-	

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IM2507	IM2507	2.00	2,515,760.00	109,200.00
合计				109,200.00
减：可抵销期货暂收款				109,200.00
净额				0.00

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	392.80
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	9,421.05
预提信息披露费	39,671.58
其他	158.20
合计	49,643.63

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银智选成长股票 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	31,985,655.73	31,985,655.73
本期申购	5,094,993.51	5,094,993.51

本期赎回（以“-”号填列）	-23,172,896.84	-23,172,896.84
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	13,907,752.40	13,907,752.40

民生加银智选成长股票 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	9,154,422.20	9,154,422.20
本期申购	16,552,037.61	16,552,037.61
本期赎回（以“-”号填列）	-18,846,940.65	-18,846,940.65
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	6,859,519.16	6,859,519.16

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

民生加银智选成长股票 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,970,060.30	-2,782,151.97	6,187,908.33
本期期初	8,970,060.30	-2,782,151.97	6,187,908.33
本期利润	1,114,577.35	864,868.47	1,979,445.82
本期基金份额交易产生的变动数	-5,473,992.64	1,287,785.42	-4,186,207.22
其中：基金申购款	1,523,804.54	-323,915.14	1,199,889.40
基金赎回款	-6,997,797.18	1,611,700.56	-5,386,096.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,610,645.01	-629,498.08	3,981,146.93

民生加银智选成长股票 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,543,566.47	-794,820.33	1,748,746.14
本期期初	2,543,566.47	-794,820.33	1,748,746.14
本期利润	482,573.04	526,125.22	1,008,698.26
本期基金份额交易产生的变动数	-786,679.38	-41,620.39	-828,299.77

其中：基金申购款	4,709,147.83	-1,299,077.08	3,410,070.75
基金赎回款	-5,495,827.21	1,257,456.69	-4,238,370.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,239,460.13	-310,315.50	1,929,144.63

6.4.7.13 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	3,043.76
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	2,694.16
结算备付金利息收入	3,618.42
其他	-
合计	9,356.34

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 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	1,459,993.87
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	1,459,993.87

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	190,218,482.57
减：卖出股票成本总额	188,500,895.87
减：交易费用	257,592.83
买卖股票差价收入	1,459,993.87

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

股指期货投资收益	-58,348.93
----------	------------

6.4.7.19 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	469,955.61
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	469,955.61

6.4.7.20 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	1,246,033.69
股票投资	1,246,033.69
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	144,960.00
权证投资	-
期货投资	144,960.00
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	1,390,993.69

6.4.7.21 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	87,162.81
基金转换费收入	1,178.11
合计	88,340.92

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 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	9,421.05
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	—
银行费用	123.63
合计	49,216.26

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

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

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
民生加银基金管理有限公司（“民生加银基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（“中国民生银行”）	基金销售机构、基金管理人的中方投资者

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

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

6.4.10.1.2 债券交易

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

6.4.10.1.3 债券回购交易

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

6.4.10.1.4 权证交易

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

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

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 6 月 28 日（基金 合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	257,896.27	13,254.56
其中：应支付销售机构的客户维护费	110,471.88	4,865.10
应支付基金管理人的净管理费	147,424.39	8,389.46

注：支付基金管理人民生加银基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

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 6 月 28 日（基金 合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	42,982.71	2,209.09

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

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

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		
	民生加银智选成长股票 A	民生加银智选成长股票 C	合计
民生加银基金公司	-	308.79	308.79
上海银行	-	8,625.91	8,625.91
中国民生银行	-	31.15	31.15
合计	-	8,965.85	8,965.85
	上年度可比期间		

获得销售服务费的各关联方名称	2024 年 6 月 28 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	民生加银智选成长股票 A	民生加银智选成长股票 C	合计
上海银行	-	604.95	604.95
合计	-	604.95	604.95

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。本基金 C 类基金份额支付销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：
民生加银智选成长股票 C 日基金销售服务费=前一日 C 类份额基金资产净值×0.40%/当年天数

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间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

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行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

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行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

注：基金管理人在本报告期内及上年度可比期间均无运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 6 月 28 日（基金合同生效日）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
上海银行	32,613.27	3,043.76	202,142,675.10	12,127.83

注：本基金的活期银行存款由基金托管人上海银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：1) 本基金于本期未进行利润分配。

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

6.4.12 期末（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

注：根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：于 2025 年 06 月 30 日，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

注：截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有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

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

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

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

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

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

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的货币资金存放在信用良好的金融机构，与该货币资金相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

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

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

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

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场交易，除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

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

赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金及存出保证金等。

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	4,350,136.79	-	-	-	-	89.78	4,350,226.57
结算备付金	950,556.07	-	-	-	-	301.17	950,857.24
存出保证金	-	-	-	-	-	301,891.20	301,891.20
交易性金融资产	-	-	-	-	-	21,741,433.01	21,741,433.01
应收申购款	-	-	-	-	-	928.64	928.64
资产总计	5,300,692.86	-	-	-	-	22,044,643.80	27,345,336.66
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	576,498.50	576,498.50
应付管理人报	-	-	-	-	-	33,116.03	33,116.03

酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	5,519.32	5,519.32
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,996.06	2,996.06
其他负债	-	-	-	-	-	49,643.63	49,643.63
负债总计	-	-	-	-	-	667,773.54	667,773.54
利率敏感度缺口	5,300,692.86	-	-	-	-	21,376,870.26	26,677,563.12
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	3,077,665.10	-	-	-	-	174.24	3,077,839.34
结算备付金	973,897.37	-	-	-	-	429.63	974,327.00
存出保证金	-	-	-	-	-	137,270.40	137,270.40
交易性金融资产	-	-	-	-	-	44,873,839.20	44,873,839.20
应收申购款	-	-	-	-	-	127,854.98	127,854.98
资产总计	4,051,562.47	-	-	-	-	45,139,568.45	49,191,130.92
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	26,815.82	26,815.82
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	47,790.49	47,790.49
应付托管费	-	-	-	-	-	7,965.09	7,965.09
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,827.12	3,827.12
其他负债	-	-	-	-	-	28,000.00	28,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	114,398.52	114,398.52
利率敏感度缺口	4,051,562.47	-	-	-	-	45,025,169.93	49,076,732.40

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于本报告期末及上年度末所持有的利率敏感性资产账面金额较小，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他价格风险，主要受到

证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	21,741,433.01	81.50	44,873,839.20	91.44
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	21,741,433.01	81.50	44,873,839.20	91.44

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 本基金业绩比较基准上升 5%	1,313,751.44	2,550,272.46
	2. 本基金业绩比较基准下降 5%	-1,313,751.44	-2,550,272.46

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下： 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价； 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值； 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	21,741,433.01	44,873,839.20
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	21,741,433.01	44,873,839.20

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具 (2024 年 12 月 31 日：无)。
--

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项 (2024 年 12 月 31 日：无)。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	21,741,433.01	79.51
	其中：股票	21,741,433.01	79.51
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	5,301,083.81	19.39
8	其他各项资产	302,819.84	1.11
9	合计	27,345,336.66	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	10,384.00	0.04
B	采矿业	443,793.00	1.66
C	制造业	13,909,802.80	52.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	692,904.00	2.60
E	建筑业	912,484.00	3.42
F	批发和零售业	1,165,403.00	4.37
G	交通运输、仓储和邮政业	520,570.00	1.95
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,672,510.80	6.27
J	金融业	1,250,272.60	4.69
K	房地产业	358,267.00	1.34
L	租赁和商务服务业	254,387.00	0.95
M	科学研究和技术服务业	23,790.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	90,428.81	0.34

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,080.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	336,008.00	1.26
S	综合	75,348.00	0.28
	合计	21,741,433.01	81.50

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601717	中创智领	12,100	201,102.00	0.75
2	600582	天地科技	32,500	194,675.00	0.73
3	600380	健康元	17,600	194,128.00	0.73
4	605507	国邦医药	9,000	177,930.00	0.67
5	600096	云天化	7,300	160,381.00	0.60
6	601126	四方股份	9,700	157,819.00	0.59
7	300226	上海钢联	6,800	155,312.00	0.58
8	000902	新洋丰	10,800	149,364.00	0.56
9	600970	中材国际	16,900	145,002.00	0.54
10	000928	中钢国际	22,600	141,928.00	0.53
11	000988	华工科技	2,900	136,329.00	0.51
12	000708	中信特钢	11,500	135,240.00	0.51
13	300017	网宿科技	12,600	135,072.00	0.51
14	601117	中国化学	16,300	125,021.00	0.47
15	300496	中科创达	2,100	120,162.00	0.45
16	000783	长江证券	16,600	115,038.00	0.43
17	601686	友发集团	20,100	114,168.00	0.43
18	603929	亚翔集成	3,200	112,320.00	0.42
19	603233	大参林	6,800	110,840.00	0.42
20	601677	明泰铝业	8,700	108,054.00	0.41
21	600704	物产中大	20,500	108,035.00	0.40
22	300092	科新机电	7,600	106,172.00	0.40
23	000009	中国宝安	11,900	105,672.00	0.40
24	000636	风华高科	7,600	104,424.00	0.39
25	600998	九州通	20,200	103,828.00	0.39
26	001301	尚太科技	2,100	102,396.00	0.38
27	002030	达安基因	16,900	102,245.00	0.38
28	000513	丽珠集团	2,800	100,912.00	0.38
29	002595	豪迈科技	1,700	100,674.00	0.38

30	600330	天通股份	14,000	100,380.00	0.38
31	301195	北路智控	2,800	100,240.00	0.38
32	300470	中密控股	2,700	99,279.00	0.37
33	300360	炬华科技	6,300	99,225.00	0.37
34	002697	红旗连锁	18,500	98,975.00	0.37
35	601702	华峰铝业	6,200	98,518.00	0.37
36	600729	重庆百货	3,300	98,439.00	0.37
37	601668	中国建筑	17,000	98,090.00	0.37
38	603368	柳药集团	5,800	98,078.00	0.37
39	600961	株冶集团	8,700	97,266.00	0.36
40	300181	佐力药业	5,600	97,048.00	0.36
41	300685	艾德生物	4,500	96,885.00	0.36
42	002533	金杯电工	9,900	96,426.00	0.36
43	002832	比音勒芬	6,000	96,300.00	0.36
44	300770	新媒股份	2,400	95,976.00	0.36
45	600502	安徽建工	20,400	95,880.00	0.36
46	603239	浙江仙通	6,300	95,193.00	0.36
47	603855	华荣股份	4,300	95,159.00	0.36
48	603328	依顿电子	9,700	95,157.00	0.36
49	300705	九典制药	6,100	94,977.00	0.36
50	600976	健民集团	2,400	94,104.00	0.35
51	600909	华安证券	16,000	93,280.00	0.35
52	002947	恒铭达	2,800	92,932.00	0.35
53	600299	安迪苏	9,600	92,640.00	0.35
54	600007	中国国贸	4,500	92,610.00	0.35
55	601857	中国石油	10,800	92,340.00	0.35
56	600497	驰宏锌锗	17,400	92,046.00	0.35
57	003031	中瓷电子	1,700	90,457.00	0.34
58	600820	隧道股份	14,700	89,670.00	0.34
59	600269	赣粤高速	17,700	89,562.00	0.34
60	688188	柏楚电子	680	89,528.80	0.34
61	600850	电科数字	3,700	89,503.00	0.34
62	600008	首创环保	29,500	89,090.00	0.33
63	600728	佳都科技	16,300	88,835.00	0.33
64	002939	长城证券	10,600	88,828.00	0.33
65	600166	福田汽车	32,700	88,617.00	0.33
66	600219	南山铝业	22,900	87,707.00	0.33
67	600877	电科芯片	6,900	87,492.00	0.33
68	000060	中金岭南	19,100	87,478.00	0.33
69	600563	法拉电子	800	87,272.00	0.33
70	688088	虹软科技	1,800	86,850.00	0.33
71	601128	常熟银行	11,780	86,818.60	0.33
72	000598	兴蓉环境	12,000	86,520.00	0.32

73	600004	白云机场	9,500	86,450.00	0.32
74	600064	南京高科	11,100	85,581.00	0.32
75	605599	菜百股份	5,200	85,020.00	0.32
76	600057	厦门象屿	12,000	84,360.00	0.32
77	601369	陕鼓动力	9,600	84,192.00	0.32
78	000156	华数传媒	10,600	84,164.00	0.32
79	600528	中铁工业	11,400	84,132.00	0.32
80	600062	华润双鹤	4,500	83,970.00	0.31
81	601921	浙版传媒	10,400	83,824.00	0.31
82	600056	中国医药	8,100	83,754.00	0.31
83	000089	深圳机场	12,100	83,490.00	0.31
84	688819	天能股份	3,000	83,280.00	0.31
85	600420	国药现代	7,800	83,070.00	0.31
86	688122	西部超导	1,600	83,008.00	0.31
87	000758	中色股份	16,500	82,995.00	0.31
88	301039	中集车辆	10,200	82,926.00	0.31
89	002815	崇达技术	7,300	82,709.00	0.31
90	002004	华邦健康	19,800	82,566.00	0.31
91	603027	千禾味业	7,100	82,431.00	0.31
92	003022	联泓新科	5,200	82,316.00	0.31
93	688432	有研硅	7,400	81,696.00	0.31
94	600169	太原重工	33,700	81,554.00	0.31
95	000977	浪潮信息	1,600	81,408.00	0.31
96	603025	大豪科技	5,800	81,316.00	0.30
97	600640	国脉文化	6,700	81,204.00	0.30
98	301207	华兰疫苗	4,800	80,928.00	0.30
99	601107	四川成渝	13,400	80,668.00	0.30
100	600675	中华企业	28,000	80,640.00	0.30
101	600335	国机汽车	12,500	80,625.00	0.30
102	603327	福蓉科技	8,600	79,550.00	0.30
103	002913	奥士康	2,700	79,407.00	0.30
104	603868	飞科电器	2,200	78,914.00	0.30
105	600058	五矿发展	10,200	78,846.00	0.30
106	603187	海容冷链	6,700	78,792.00	0.30
107	600956	新天绿能	10,200	78,744.00	0.30
108	603989	艾华集团	5,100	78,540.00	0.29
109	605365	立达信	5,300	78,069.00	0.29
110	000030	富奥股份	13,100	77,159.00	0.29
111	603379	三美股份	1,600	76,992.00	0.29
112	002782	可立克	5,900	76,582.00	0.29
113	000553	安道麦 A	10,600	76,532.00	0.29
114	603235	天新药业	2,800	76,412.00	0.29
115	603309	维力医疗	6,000	76,320.00	0.29

116	000623	吉林敖东	4,500	76,275.00	0.29
117	000726	鲁泰 A	12,000	76,080.00	0.29
118	300939	秋田微	2,500	76,000.00	0.28
119	002787	华源控股	9,300	75,981.00	0.28
120	601968	宝钢包装	15,900	75,843.00	0.28
121	000630	铜陵有色	22,700	75,818.00	0.28
122	000551	创元科技	5,900	75,815.00	0.28
123	000529	广弘控股	12,400	75,764.00	0.28
124	001872	招商港口	3,800	75,468.00	0.28
125	688396	华润微	1,600	75,456.00	0.28
126	601512	中新集团	10,300	75,396.00	0.28
127	300802	矩子科技	4,000	75,360.00	0.28
128	600620	天宸股份	13,800	75,348.00	0.28
129	600167	联美控股	13,400	75,308.00	0.28
130	002540	亚太科技	12,900	75,207.00	0.28
131	600109	国金证券	8,500	74,545.00	0.28
132	002701	奥瑞金	12,500	74,375.00	0.28
133	000021	深科技	3,900	73,086.00	0.27
134	601665	齐鲁银行	11,500	72,680.00	0.27
135	600862	中航高科	2,700	70,416.00	0.26
136	000825	太钢不锈	19,500	70,005.00	0.26
137	301006	迈拓股份	4,500	69,930.00	0.26
138	600637	东方明珠	9,300	69,471.00	0.26
139	600498	烽火通信	3,300	69,399.00	0.26
140	600352	浙江龙盛	6,800	69,088.00	0.26
141	603866	桃李面包	12,700	68,580.00	0.26
142	688100	威胜信息	1,800	66,690.00	0.25
143	601311	骆驼股份	7,300	65,919.00	0.25
144	600020	中原高速	13,700	65,486.00	0.25
145	601168	西部矿业	3,900	64,857.00	0.24
146	600089	特变电工	5,400	64,422.00	0.24
147	601577	长沙银行	6,400	63,616.00	0.24
148	002706	良信股份	7,100	63,261.00	0.24
149	000728	国元证券	8,000	63,120.00	0.24
150	600063	皖维高新	13,700	62,746.00	0.24
151	002745	木林森	7,900	62,252.00	0.23
152	000725	京东方 A	15,300	61,047.00	0.23
153	600873	梅花生物	5,700	60,933.00	0.23
154	000027	深圳能源	9,500	60,610.00	0.23
155	002985	北摩高科	2,000	60,500.00	0.23
156	688147	微导纳米	2,000	60,360.00	0.23
157	603087	甘李药业	1,100	60,258.00	0.23
158	000028	国药一致	2,400	59,832.00	0.22

159	600298	安琪酵母	1,700	59,789.00	0.22
160	600038	中直股份	1,500	58,215.00	0.22
161	300088	长信科技	9,700	57,812.00	0.22
162	601615	明阳智能	5,000	57,450.00	0.22
163	603808	歌力思	6,900	57,270.00	0.21
164	000893	亚钾国际	1,900	57,266.00	0.21
165	300699	光威复材	1,800	57,006.00	0.21
166	603160	汇顶科技	800	56,824.00	0.21
167	688099	晶晨股份	800	56,808.00	0.21
168	688475	萤石网络	1,800	56,736.00	0.21
169	002396	星网锐捷	2,500	56,125.00	0.21
170	000738	航发控制	2,700	56,025.00	0.21
171	600177	雅戈尔	7,600	55,480.00	0.21
172	600332	白云山	2,100	55,356.00	0.21
173	600369	西南证券	12,500	54,375.00	0.20
174	688128	中国电研	2,200	53,900.00	0.20
175	002739	万达电影	4,700	53,721.00	0.20
176	600901	江苏金租	8,700	52,722.00	0.20
177	601877	正泰电器	2,300	52,141.00	0.20
178	600348	华阳股份	7,700	51,282.00	0.19
179	600021	上海电力	5,800	50,982.00	0.19
180	002603	以岭药业	3,600	50,760.00	0.19
181	688568	中科星图	1,400	50,414.00	0.19
182	603298	杭叉集团	2,400	50,280.00	0.19
183	603039	泛微网络	900	50,130.00	0.19
184	600483	福能股份	5,200	50,128.00	0.19
185	002807	江阴银行	10,500	49,875.00	0.19
186	600667	太极实业	7,500	49,350.00	0.18
187	688728	格科微	3,200	49,280.00	0.18
188	601528	瑞丰银行	8,500	49,215.00	0.18
189	605111	新洁能	1,600	49,184.00	0.18
190	600685	中船防务	1,800	48,942.00	0.18
191	002698	博实股份	3,100	48,174.00	0.18
192	601958	金钼股份	4,400	48,136.00	0.18
193	600750	江中药业	2,200	48,026.00	0.18
194	002003	伟星股份	4,400	48,004.00	0.18
195	600707	彩虹股份	7,400	47,804.00	0.18
196	601678	滨化股份	11,500	47,610.00	0.18
197	000987	越秀资本	6,900	47,334.00	0.18
198	002545	东方铁塔	5,300	47,117.00	0.18
199	000682	东方电子	4,600	47,104.00	0.18
200	600329	达仁堂	1,400	46,704.00	0.18
201	603323	苏农银行	8,300	46,563.00	0.17

202	600273	嘉化能源	5,500	46,530.00	0.17
203	600801	华新水泥	3,900	46,176.00	0.17
204	000685	中山公用	5,200	45,656.00	0.17
205	688082	盛美上海	400	45,576.00	0.17
206	600338	西藏珠峰	4,100	45,469.00	0.17
207	600908	无锡银行	7,200	45,432.00	0.17
208	002895	川恒股份	2,000	45,120.00	0.17
209	600866	星湖科技	6,500	44,915.00	0.17
210	600597	光明乳业	5,300	44,573.00	0.17
211	601208	东材科技	4,700	44,556.00	0.17
212	600757	长江传媒	4,800	44,544.00	0.17
213	300602	飞荣达	2,100	44,541.00	0.17
214	688768	容知日新	1,000	44,390.00	0.17
215	688425	铁建重工	10,800	44,064.00	0.17
216	601200	上海环境	5,500	43,670.00	0.16
217	601163	三角轮胎	3,100	43,555.00	0.16
218	600295	鄂尔多斯	5,000	43,550.00	0.16
219	002635	安洁科技	3,200	43,328.00	0.16
220	603171	税友股份	1,000	42,910.00	0.16
221	601827	三峰环境	5,100	42,840.00	0.16
222	600874	创业环保	7,100	42,387.00	0.16
223	601801	皖新传媒	6,200	42,346.00	0.16
224	600535	天士力	2,700	42,255.00	0.16
225	000719	中原传媒	3,400	42,194.00	0.16
226	688232	新点软件	1,400	42,056.00	0.16
227	600997	开滦股份	7,100	41,819.00	0.16
228	603876	鼎胜新材	4,600	41,814.00	0.16
229	000498	山东路桥	7,100	41,748.00	0.16
230	603919	金徽酒	2,300	41,630.00	0.16
231	000990	诚志股份	5,500	41,580.00	0.16
232	000034	神州数码	1,100	41,404.00	0.16
233	603609	禾丰股份	5,000	41,300.00	0.15
234	300768	迪普科技	2,400	41,160.00	0.15
235	603730	岱美股份	7,230	41,138.70	0.15
236	688018	乐鑫科技	280	40,908.00	0.15
237	605222	起帆电缆	2,700	40,878.00	0.15
238	600061	国投资本	5,400	40,608.00	0.15
239	688029	南微医学	600	40,530.00	0.15
240	300476	胜宏科技	300	40,314.00	0.15
241	600482	中国动力	1,700	39,219.00	0.15
242	603806	福斯特	3,000	38,880.00	0.15
243	603698	航天工程	2,200	38,764.00	0.15
244	600176	中国巨石	3,400	38,760.00	0.15

245	300543	朗科智能	3,600	38,700.00	0.15
246	300512	中亚股份	4,500	38,610.00	0.14
247	600372	中航机载	3,200	38,592.00	0.14
248	600875	东方电气	2,300	38,502.00	0.14
249	600703	三安光电	3,100	38,502.00	0.14
250	605183	确成股份	2,200	38,500.00	0.14
251	603987	康德莱	5,000	38,500.00	0.14
252	600819	耀皮玻璃	6,600	38,412.00	0.14
253	603339	四方科技	3,200	38,400.00	0.14
254	002935	天奥电子	2,400	38,400.00	0.14
255	600602	云赛智联	1,900	38,323.00	0.14
256	600268	国电南自	4,900	38,318.00	0.14
257	002885	京泉华	2,700	38,205.00	0.14
258	002373	千方科技	4,100	38,130.00	0.14
259	688505	复旦张江	4,400	38,104.00	0.14
260	600742	富维股份	4,000	38,040.00	0.14
261	601003	柳钢股份	10,800	38,016.00	0.14
262	002911	佛燃能源	3,700	37,962.00	0.14
263	300978	东箭科技	3,400	37,944.00	0.14
264	301328	维峰电子	900	37,935.00	0.14
265	300838	浙江力诺	2,600	37,804.00	0.14
266	000739	普洛药业	2,700	37,800.00	0.14
267	601999	出版传媒	5,400	37,746.00	0.14
268	600429	三元股份	8,300	37,433.00	0.14
269	600460	士兰微	1,500	37,230.00	0.14
270	002690	美亚光电	2,200	37,114.00	0.14
271	600741	华域汽车	2,100	37,065.00	0.14
272	002032	苏泊尔	700	36,673.00	0.14
273	603816	顾家家居	1,400	35,728.00	0.13
274	688391	钜泉科技	1,200	35,628.00	0.13
275	603236	移远通信	400	34,320.00	0.13
276	300207	欣旺达	1,700	34,102.00	0.13
277	688120	华海清科	200	33,740.00	0.13
278	688508	芯朋微	600	33,492.00	0.13
279	002202	金风科技	3,200	32,800.00	0.12
280	300628	亿联网络	900	31,284.00	0.12
281	300373	扬杰科技	600	31,140.00	0.12
282	002407	多氟多	2,400	29,256.00	0.11
283	688113	联测科技	800	28,952.00	0.11
284	688518	联赢激光	1,400	28,546.00	0.11
285	300454	深信服	300	28,254.00	0.11
286	603699	纽威股份	900	28,053.00	0.11
287	600120	浙江东方	4,600	27,830.00	0.10

288	603529	爱玛科技	800	27,520.00	0.10
289	301031	中熔电气	344	27,399.60	0.10
290	600578	京能电力	6,000	26,940.00	0.10
291	601900	南方传媒	1,700	26,588.00	0.10
292	002546	新联电子	4,800	26,352.00	0.10
293	002648	卫星化学	1,500	25,995.00	0.10
294	300573	兴齐眼药	500	25,895.00	0.10
295	688289	圣湘生物	1,200	24,576.00	0.09
296	600487	亨通光电	1,600	24,480.00	0.09
297	300595	欧普康视	1,600	24,432.00	0.09
298	601233	桐昆股份	2,300	24,380.00	0.09
299	002299	圣农发展	1,700	24,293.00	0.09
300	600618	氯碱化工	2,200	21,186.00	0.08
301	301165	锐捷网络	340	20,896.40	0.08
302	688076	ST 诺泰	560	20,843.20	0.08
303	300824	北鼎股份	1,700	20,281.00	0.08
304	600435	北方导航	1,300	20,267.00	0.08
305	300034	钢研高纳	1,200	19,956.00	0.07
306	688208	道通科技	600	18,360.00	0.07
307	002444	巨星科技	700	17,857.00	0.07
308	688016	心脉医疗	200	17,684.00	0.07
309	002821	凯莱英	200	17,650.00	0.07
310	002705	新宝股份	1,200	17,640.00	0.07
311	000960	锡业股份	1,100	16,830.00	0.06
312	000729	燕京啤酒	1,300	16,809.00	0.06
313	002532	天山铝业	2,000	16,620.00	0.06
314	300677	英科医疗	700	16,576.00	0.06
315	601216	君正集团	3,000	16,560.00	0.06
316	601456	国联民生	1,600	16,560.00	0.06
317	688261	东微半导	400	16,500.00	0.06
318	600114	东睦股份	800	16,272.00	0.06
319	002926	华西证券	1,800	16,092.00	0.06
320	603596	伯特利	300	15,807.00	0.06
321	000039	中集集团	2,000	15,720.00	0.06
322	600271	航天信息	1,700	15,708.00	0.06
323	002025	航天电器	300	15,423.00	0.06
324	000528	柳工	1,600	15,376.00	0.06
325	000686	东北证券	2,000	15,260.00	0.06
326	603893	瑞芯微	100	15,186.00	0.06
327	300674	宇信科技	500	15,145.00	0.06
328	300990	同飞股份	300	14,970.00	0.06
329	300666	江丰电子	200	14,820.00	0.06
330	600517	国网英大	2,900	14,790.00	0.06

331	600583	海油工程	2,700	14,742.00	0.06
332	605168	三人行	500	14,715.00	0.06
333	603583	捷昌驱动	400	14,608.00	0.05
334	002432	九安医疗	400	14,572.00	0.05
335	300777	中简科技	400	14,500.00	0.05
336	600710	苏美达	1,500	14,415.00	0.05
337	002230	科大讯飞	300	14,364.00	0.05
338	300850	新强联	400	14,328.00	0.05
339	603565	中谷物流	1,500	14,325.00	0.05
340	600507	方大特钢	3,300	14,322.00	0.05
341	600480	凌云股份	1,170	14,238.90	0.05
342	601137	博威合金	800	14,232.00	0.05
343	603005	晶方科技	500	14,195.00	0.05
344	688315	诺禾致源	1,000	14,120.00	0.05
345	002245	蔚蓝锂芯	1,100	14,113.00	0.05
346	000690	宝新能源	3,100	14,105.00	0.05
347	688548	广钢气体	1,400	14,028.00	0.05
348	601609	金田股份	2,000	14,020.00	0.05
349	002881	美格智能	300	13,920.00	0.05
350	603589	口子窖	400	13,920.00	0.05
351	002841	视源股份	400	13,840.00	0.05
352	605020	永和股份	600	13,824.00	0.05
353	601952	苏垦农发	1,400	13,818.00	0.05
354	301029	怡合达	600	13,716.00	0.05
355	002315	焦点科技	300	13,707.00	0.05
356	003006	百亚股份	500	13,690.00	0.05
357	002683	广东宏大	400	13,576.00	0.05
358	301090	华润材料	1,800	13,554.00	0.05
359	300274	阳光电源	200	13,554.00	0.05
360	002461	珠江啤酒	1,200	13,548.00	0.05
361	002375	亚厦股份	3,500	13,475.00	0.05
362	601567	三星医疗	600	13,452.00	0.05
363	000672	上峰水泥	1,700	13,430.00	0.05
364	000723	美锦能源	3,100	13,392.00	0.05
365	301103	何氏眼科	600	13,320.00	0.05
366	002996	顺博合金	1,800	13,248.00	0.05
367	600392	盛和资源	1,000	13,170.00	0.05
368	603113	金能科技	1,900	13,167.00	0.05
369	002293	罗莱生活	1,500	13,110.00	0.05
370	600339	中油工程	4,000	13,080.00	0.05
371	600780	通宝能源	2,200	13,046.00	0.05
372	600389	江山股份	700	13,020.00	0.05
373	600125	铁龙物流	2,300	13,018.00	0.05

374	600895	张江高科	500	12,850.00	0.05
375	600315	上海家化	600	12,642.00	0.05
376	002063	远光软件	2,100	12,495.00	0.05
377	688093	世华科技	400	12,420.00	0.05
378	301291	明阳电气	300	12,345.00	0.05
379	300888	稳健医疗	300	12,330.00	0.05
380	000591	太阳能	2,700	11,853.00	0.04
381	600499	科达制造	1,200	11,760.00	0.04
382	301239	普瑞眼科	300	11,760.00	0.04
383	603766	隆鑫通用	900	11,484.00	0.04
384	300763	锦浪科技	200	11,478.00	0.04
385	600285	羚锐制药	500	11,335.00	0.04
386	002850	科达利	100	11,317.00	0.04
387	688778	厦钨新能	200	11,184.00	0.04
388	002409	雅克科技	200	10,938.00	0.04
389	688297	中无人机	200	10,680.00	0.04
390	601118	海南橡胶	2,200	10,384.00	0.04
391	603311	金海高科	900	9,954.00	0.04
392	600988	赤峰黄金	400	9,952.00	0.04
393	600383	金地集团	2,600	9,854.00	0.04
394	688258	卓易信息	200	9,686.00	0.04
395	688131	皓元医药	200	9,670.00	0.04
396	603289	泰瑞机器	1,000	9,520.00	0.04
397	601228	广州港	2,900	9,367.00	0.04
398	002001	新和成	400	8,508.00	0.03
399	002456	欧菲光	700	8,295.00	0.03
400	603678	火炬电子	200	7,606.00	0.03
401	001287	中电港	400	7,324.00	0.03
402	600867	通化东宝	700	5,740.00	0.02
403	000544	中原环保	700	5,691.00	0.02
404	300339	润和软件	100	5,083.00	0.02
405	603466	风语筑	500	5,045.00	0.02
406	002966	苏州银行	500	4,390.00	0.02
407	300616	尚品宅配	300	3,951.00	0.01
408	600305	恒顺醋业	500	3,865.00	0.01
409	603568	伟明环保	200	3,816.00	0.01
410	000930	中粮科技	600	3,348.00	0.01
411	002978	安宁股份	100	3,158.00	0.01
412	600143	金发科技	300	3,093.00	0.01
413	688772	珠海冠宇	200	2,858.00	0.01
414	600717	天津港	600	2,736.00	0.01
415	600098	广州发展	400	2,500.00	0.01
416	002423	中粮资本	200	2,446.00	0.01

417	002500	山西证券	400	2,336.00	0.01
418	600985	淮北矿业	200	2,268.00	0.01
419	601568	北元集团	500	2,075.00	0.01
420	600141	兴发集团	100	2,053.00	0.01
421	002191	劲嘉股份	500	2,040.00	0.01
422	601918	新集能源	300	1,938.00	0.01
423	300303	聚飞光电	300	1,902.00	0.01
424	002073	软控股份	200	1,778.00	0.01
425	600216	浙江医药	100	1,479.00	0.01
426	000600	建投能源	200	1,382.00	0.01
427	600648	外高桥	100	1,093.00	0.00
428	002171	楚江新材	100	973.00	0.00
429	600848	上海临港	100	907.00	0.00
430	601236	红塔证券	100	847.00	0.00
431	600282	南钢股份	200	840.00	0.00
432	601061	中信金属	100	791.00	0.00
433	000425	徐工机械	100	777.00	0.00
434	600073	光明肉业	100	738.00	0.00
435	000967	盈峰环境	100	695.00	0.00
436	600649	城投控股	100	429.00	0.00
437	603797	联泰环保	23	102.81	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	002152	广电运通	539,917.00	1.10
2	600177	雅戈尔	527,571.00	1.07
3	600380	健康元	510,280.00	1.04
4	300207	欣旺达	503,533.00	1.03
5	600820	隧道股份	487,088.00	0.99
6	600662	外服控股	483,198.00	0.98
7	601717	中创智领	474,099.00	0.97
8	600637	东方明珠	462,220.00	0.94
9	600959	江苏有线	451,090.00	0.92
10	000030	富奥股份	447,821.00	0.91
11	600582	天地科技	446,829.00	0.91
12	000902	新洋丰	418,308.00	0.85
13	601126	四方股份	416,853.00	0.85
14	603987	康德莱	410,196.00	0.84
15	301195	北路智控	404,691.00	0.82
16	600271	航天信息	402,774.00	0.82
17	002128	电投能源	401,731.00	0.82

18	688183	生益电子	394,015.74	0.80
19	600339	中油工程	391,990.00	0.80
20	301200	大族数控	387,573.00	0.79

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002138	顺络电子	625,651.00	1.27
2	600820	隧道股份	618,591.00	1.26
3	688002	睿创微纳	599,872.10	1.22
4	601717	中创智领	577,381.00	1.18
5	002532	天山铝业	570,695.00	1.16
6	002152	广电运通	567,448.00	1.16
7	603596	伯特利	567,123.00	1.16
8	688772	珠海冠宇	541,675.01	1.10
9	600248	陕建股份	517,323.00	1.05
10	300207	欣旺达	516,362.00	1.05
11	000932	华菱钢铁	504,053.00	1.03
12	601677	明泰铝业	490,165.00	1.00
13	002128	电投能源	488,193.00	0.99
14	000060	中金岭南	487,276.00	0.99
15	000623	吉林敖东	483,764.00	0.99
16	600662	外服控股	477,286.00	0.97
17	600096	云天化	472,040.00	0.96
18	600699	均胜电子	469,134.00	0.96
19	002019	亿帆医药	465,432.00	0.95
20	603987	康德莱	465,094.00	0.95

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	164,122,455.99
卖出股票收入（成交）总额	190,218,482.57

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

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

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	301,891.20
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	928.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	302,819.84

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息**8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

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（%）
民生加银智选成长股票 A	175	79,472.87	192,817.77	1.39	13,714,934.63	98.61
民生加银智选成长股票 C	208	32,978.46	396,825.67	5.79	6,462,693.49	94.21
合计	383	54,222.64	589,643.44	2.84	20,177,628.12	97.16

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级

别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	民生加银智选成长股票 A	293,994.68	2.1139
	民生加银智选成长股票 C	10.01	0.0001
	合计	294,004.69	1.4157

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	民生加银智选成长股票 A	0
	民生加银智选成长股票 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	民生加银智选成长股票 A	0~10
	民生加银智选成长股票 C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	民生加银智选成长股票 A	民生加银智选成长股票 C
基金合同生效日（2024 年 6 月 28 日）基金份额总额	123,249,364.92	78,881,182.35
本报告期期初基金份额总额	31,985,655.73	9,154,422.20
本报告期基金总申购份额	5,094,993.51	16,552,037.61
减：本报告期基金总赎回份额	23,172,896.84	18,846,940.65
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	13,907,752.40	6,859,519.16

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 5 月 27 日发布公告，自 2025 年 5 月 26 日起朱永明先生不再担任公司董事会秘书，转任公司副总经理；自 2025 年 5 月 26 日起聘任丁辉女士担任公司董事会秘书。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产的诉讼，同时未发生涉及基金托管业务的重大诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 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

注：本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关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 (%)	
长江证券	2	228,036,037.32	64.35	90,245.71	64.62	-
恒泰证券	2	126,304,901.24	35.65	49,412.87	35.38	-

东兴证券	2	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①本基金使用证券公司交易结算模式。本期选择恒泰证券、长江证券、东兴证券作为证券经纪商。

②本基金管理人负责选择证券公司，选择标准如下：

- i 具备证券经纪业务资格；
- ii 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 10 亿元人民币；
- iii 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- iv 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备完善的风险管理与健全的内部控制制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；
- v 最近两年未发生重大风险、最近三年无重大违法违规记录且未处于立案调查过程中；
- vi 具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合处理投资组合进行证券交易的要求，并能为基金公司投资提供全面的信息服务。

③基金的证券公司选择程序如下：

- i 本基金管理人根据上述标准建立券商准入评价流程，通过实施充分的业务隔离机制，依据评价得分结果，确定拟准入的证券公司；
- ii 本基金管理人与准入证券公司签署证券经纪服务协议，并按公司制度对合作券商进行定期评价及动态管理。

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 (%)
长江证券	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-

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	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日

2	民生加银智选成长股票型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日
3	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 28 日
4	民生加银智选成长股票型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 28 日
5	关于民生加银智选成长股票型证券投资基金基金资产净值连续低于 5000 万元的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 9 日
6	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
7	民生加银智选成长股票型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
8	关于民生加银智选成长股票型证券投资基金基金资产净值连续低于 5000 万元的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 23 日
9	关于民生加银智选成长股票型证券投资基金基金资产净值连续低于 5000 万元的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 19 日
10	民生加银智选成长股票型证券投资基金 (A 类份额) 基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 27 日
11	民生加银智选成长股票型证券投资基金 (C 类份额) 基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 27 日
12	民生加银智选成长股票型证券投资基金更新招募说明书 (2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20250101~20250615	9,784,979.17	0.00	9,784,979.17	0.00	0.00
	2	20250429~20250506	0.00	9,156,746.86	9,156,746.86	0.00	0.00

个人	1	20250616~20250630	5,001,475.00	0.00	0.00	5,001,475.00	24.08
产品特有风险							
1、大额赎回风险 本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： （1）基金在短期内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一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》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； （2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； （3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； （4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； （5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。 2、大额申购风险 若投资者大额申购，基金所投资的标的资产未及时准备，导致净值涨幅可能会因此降低。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- （1）中国证监会准予基金注册的文件；
- （2）《民生加银智选成长股票型证券投资基金招募说明书》；
- （3）《民生加银智选成长股票型证券投资基金基金合同》；
- （4）《民生加银智选成长股票型证券投资基金托管协议》；
- （5）法律意见书；
- （6）基金管理人业务资格批件、营业执照；
- （7）基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

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

民生加银基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日