

路博迈中国机遇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：路博迈基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 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	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	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	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	45
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	45
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	45

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	45
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	45
7.12 投资组合报告附注	46
§ 8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	47
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	47
§ 9 开放式基金份额变动	48
§ 10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
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	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	49
10.8 其他重大事件	50
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	51
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	51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	51
§ 12 备查文件目录	51
12.1 备查文件目录	51
12.2 存放地点	51
12.3 查阅方式	51

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	路博迈中国机遇混合型证券投资基金	
基金简称	路博迈中国机遇混合	
基金主代码	018424	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 6 月 16 日	
基金管理人	路博迈基金管理（中国）有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	214,907,815.85 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	路博迈中国机遇混合 A	路博迈中国机遇混合 C
下属分级基金的交易代码	018424	018425
报告期末下属分级基金的份额总额	119,814,559.62 份	95,093,256.23 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格风险控制的基础上，通过深入的个股研究出发，挑选有长期发展潜力的上市公司，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金为偏股混合型基金。投资策略主要包括资产配置策略、股票及港股通标的股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）和可交换债券投资策略、流动性管理策略、衍生产品投资策略以及参与融资业务的投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*70%+中债新综合财富（总值）指数收益率*20%+恒生指数收益率（经人民币汇率调整）*10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险及预期收益水平理论上高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		路博迈基金管理（中国）有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	林海中	郭明
	联系电话	4008755888	（010）66105799
	电子邮箱	cs@nbchina.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008755888	95588
传真		021-32063700	（010）66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世	北京市西城区复兴门内大街 55

	纪大道 88 号 30 层 11 单元	号
办公地址	上海市静安区石门一路 288 号香港兴业中心二座 7 楼 705-710 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200041	100140
法定代表人	阎小庆	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.nbchina.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	路博迈基金管理（中国）有限公司	中国上海市静安区石门一路 288 号香港兴业中心二座 7 楼 705-710 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-2025 年 6 月 30 日)	
	路博迈中国机遇混合 A	路博迈中国机遇混合 C
本期已实现收益	1,347,617.03	1,287,970.09
本期利润	10,002,575.42	3,180,688.48
加权平均基金份额 本期利润	0.0837	0.0367
本期加权平均净 值利润率	8.94%	3.95%
本期基金份额净 值增长率	6.24%	5.93%
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	-12,145,066.74	-10,671,036.06
期末可供分配基 金份额利润	-0.1014	-0.1122

期末基金资产净值	112,430,414.72	88,161,602.83
期末基金份额净值	0.9384	0.9271
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	-6.16%	-7.29%

注：1、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。

2、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（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

路博迈中国机遇混合 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	3.20%	0.72%	2.47%	0.51%	0.73%	0.21%
过去三个月	-3.81%	1.48%	1.58%	1.01%	-5.39%	0.47%
过去六个月	6.24%	1.45%	2.73%	0.91%	3.51%	0.54%
过去一年	4.83%	1.42%	15.40%	1.12%	-10.57%	0.30%
自基金合同生效起至今	-6.16%	1.16%	4.17%	0.94%	-10.33%	0.22%

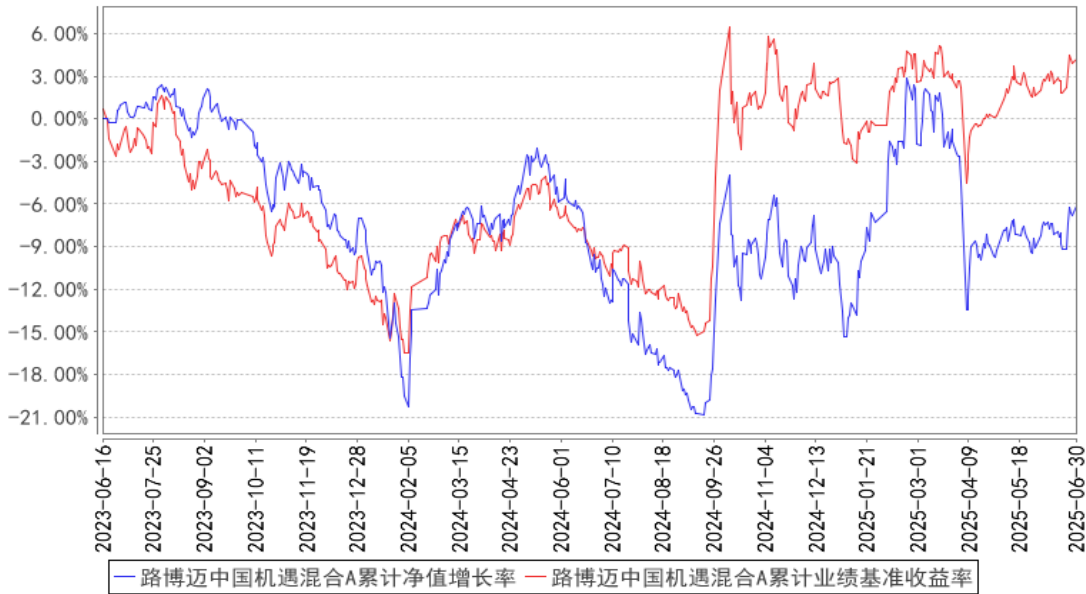
路博迈中国机遇混合 C

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	3.15%	0.72%	2.47%	0.51%	0.68%	0.21%
过去三个月	-3.97%	1.48%	1.58%	1.01%	-5.55%	0.47%
过去六个月	5.93%	1.45%	2.73%	0.91%	3.20%	0.54%

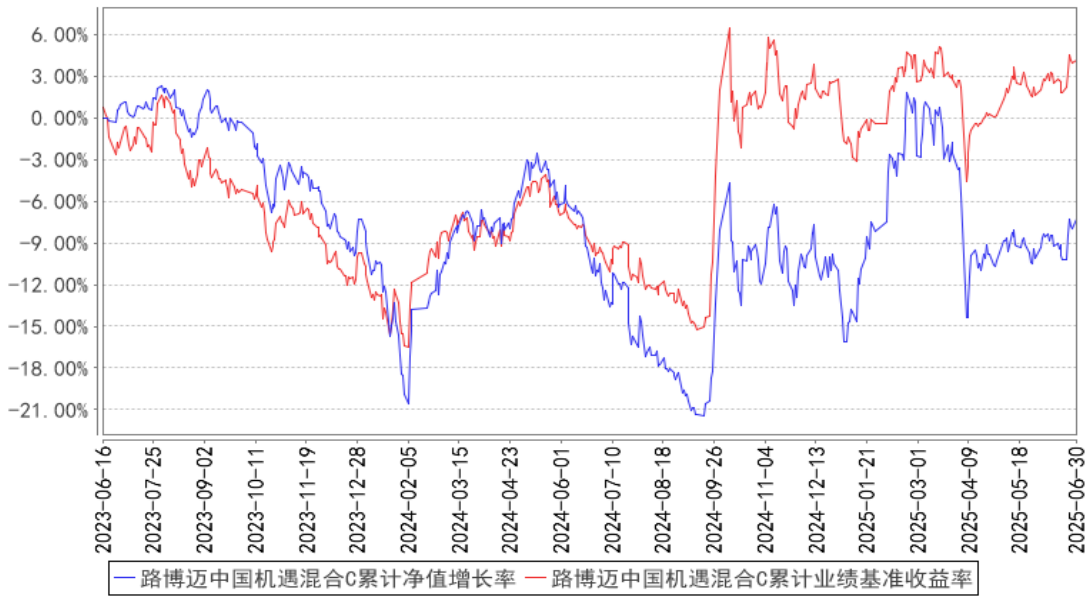
过去一年	4.20%	1.42%	15.40%	1.12%	— 11.20%	0.30%
自基金合同生效 起至今	-7.29%	1.16%	4.17%	0.94%	— 11.46%	0.22%

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

路博迈中国机遇混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



路博迈中国机遇混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

路博迈基金管理（中国）有限公司于 2021 年 9 月 22 日经中国证券监督管理委员会《关于核准设立路博迈基金管理（中国）有限公司的批复》（证监许可[2021]3094 号）批准设立，由路博迈投资顾问有限公司（Neuberger Berman Investment Advisers LLC）全资持有。截至报告期末，公司共管理 12 只公开募集证券投资基金：路博迈护航一年持有期债券型证券投资基金、路博迈中国机遇混合型证券投资基金、路博迈中国绿色债券债券型证券投资基金、路博迈中国医疗健康股票型发起式证券投资基金、路博迈中国精选利率债债券型证券投资基金、路博迈安航 90 天持有期债券型证券投资基金、路博迈中高等级信用债债券型证券投资基金、路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金、路博迈悦航 30 天持有期债券型证券投资基金、路博迈 CFETS0-5 年期气候变化高等级债券综合指数证券投资基金、路博迈中证 A500 指数增强型证券投资基金和路博迈兴航 60 天滚动持有债券型证券投资基金。

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		
魏晓雪	本基金现任基金经理	2023 年 6 月 16 日	-	19 年	魏晓雪，中国国籍，复旦大学经济学硕士。于 2022 年 10 月加入路博迈基金管理（中国）有限公司。现担任路博迈基金管理（中国）有限公司副总经理、CIO、基金经理、投资经理，负责公司公募投资、研究及交易业务，分管公募股票投资部、公募固收投资部、公募多资产投资部、研究部和交易部，兼公募股票投资部总经理、公募多资产投资部总经理及研究部总经理。曾任西南证券高级客户经理；鹏远（北京）管理咨询上海分公司研究员；光大保德信基金管理有限公司总经理助理、研究总监及基金经理。

注：1. 本报告截止日至本报告送出期间，谢楠于 2025 年 8 月 22 日起担任本基金基金经理助理职务。

2. 基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

3. 非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和

解聘日期。

4. 证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
魏晓雪	公募基金	3	1,849,656,793.13	2023 年 6 月 16 日
	私募资产管理计划	2	67,158,214.90	2023 年 5 月 8 日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	1,916,815,008.03	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内严格遵守《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》的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的行为。

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

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在中央交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保公平交易制度的执行和实现。本基金管理人建立了内部公平交易管理规范 and 流程，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种及投资管理的各个环节。本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现投资组合之间存在利益输送等不公平交易行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

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 年上半年国内经济在外部冲击之下呈现出非常强的韧性。二季度 GDP 增速在 5.0%以上，但也有逐步走弱之趋势，财政支出前置有力支撑了上半年的消费表现，而“抢出口”则提高了生产和制造业投资的景气度，以上部分数据的高增速体现了较强的韧性，但不能忽视高关税对后续增长的压力、地产降温的隐忧以及持续存在的通缩压力。信贷数据继续乏力，消费者信心指数边际走弱处于历史低位，这说明除开政府支出支持，内生性增长部分仍需要持续呵护。

2025 年上半年全球经济的叙事主要是美元走弱，过去流行的美国例外论终于在今年被打破，原因包括：①中国 DeepSeek 时刻与欧洲财政扩张；②关税不确定性招致市场不信任美元资产；③对美国财政持续性担忧，且宽财政缺乏美联储的配合；④比较逻辑下，全球资产组合的再平衡。从历史经验上看，在财政赤字和贸易逆差双高的阶段，美元会有明显的压力，上述 4 点原因强化了这一叙事。我们认为，虽然美元走弱的趋势会有一定反复，但中期来看，美元仍可能处在偏弱的周期中。结合“9·24”后人民币的逐步企稳，国内核心资产获得一定重估是情理之中。

2025 年权益市场呈现了先跌继而振荡上行的走势，成长风格较优，红利风格回调。从行业分布来看，一季度表现最好的行业是有色金属、汽车、机械及计算机，表现较弱的是为以周期风格为代表的石油石化、煤炭、建筑及商贸；二季度表现最好的行业是军工、银行、通信与传媒，表现较弱的是食品饮料、家电、钢铁和建材。行业间的二级市场表现极致分化。

本基金上半年的操作中，仓位维持中性偏高，现持仓结构为均衡偏成长，既有高股息类的白马消费类持仓，又维持了伴随财政政策发力的家电、汽车等补贴行业持仓，同时逐步增加了中国经济转型的大背景下，以高端制造升级、汽车及电动车的产业发展、AI 技术浪潮带来的科技机会等成长属性较强的投资机会。本基金在个股选择上始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 0.9384 元，本报告期内净值增长率 6.24%，同期业绩比较基准收益率 2.73%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 0.9271 元，本报告期内净值增长率 5.93%，同期业绩比较基准收益率 2.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来更长的 2-3 年，我们坚持认为从长期视角来看，中国权益市场中仍然存在结构性低估资产，市场参与者结构愈发成熟，优质资产的稀缺性依然存在，大的投资机会不断涌现，权益资产在大类资产配置中非常值得重视。

展望下半年，国内经济增速总体或呈现环比下行态势，但下行幅度应较为有限。从企业盈利来看，2025 年全年盈利有望正增长，在国内去地产化的趋势约束下，产业趋势、制造业产能出清尾声及降本增效带来的利润率修复，将是这一轮盈利改善中更值得关注的微观结构。从宏观视角看 2025 年权益投资，一方面，低利率环境带来的可投资资产较少的局面，叠加政策始终大力号召对权益资产的重视和长期资金的注入，为股市带来了增量资金；另一方面，较弱的宏观基本面和确定性更弱的国际局势、中美对抗，促使投资者应理性预期权益市场的回报率。两者综合考虑，在 2025 年的仓位操作上本基金将始终维持较高水平，同时对短期收益率较高的品种也应该有及时止盈的操作。

从结构上来看，本基金始终坚持均衡偏成长的投资风格，长期持仓结构以消费为底仓，以战略成长方向为主线，且在股价涨跌的过程中，考虑估值波动而不断调整持仓比重。在基金的操作中，我们会加大自下而上的选股方式，始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，委托基金服务机构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。基金管理人及委托的基金服务机构严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，基金份额净值经基金托管人复核无误后由基金管理人对外披露。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金基金合同的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

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

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

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

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对路博迈基金管理（中国）有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：路博迈中国机遇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	10,378,357.74	2,623,029.19
结算备付金		0.01	0.01
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	188,003,483.19	186,152,744.88
其中：股票投资		177,812,137.98	175,977,007.89
基金投资		-	-
债券投资		10,191,345.21	10,175,736.99
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	-	2,000,000.00
应收清算款		1,200,762.48	1,252,581.60
应收股利		89,513.58	-
应收申购款		1,436,024.62	5,781.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		201,108,141.62	192,034,137.03
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		40,399.00	54,623.55
应付管理人报酬		189,416.71	203,966.50
应付托管费		31,569.45	33,994.41
应付销售服务费		39,942.42	39,223.18
应付投资顾问费		-	-
应交税费		154.94	96.34
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	214,641.55	160,000.45
负债合计		516,124.07	491,904.43
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	214,907,815.85	217,620,752.22
未分配利润	6.4.7.8	-14,315,798.30	-26,078,519.62
净资产合计		200,592,017.55	191,542,232.60
负债和净资产总计		201,108,141.62	192,034,137.03

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 214,907,815.85 份，其中 A 类基金份额净值 0.9384 元，基金份额 119,814,559.62 份；C 类基金份额净值 0.9271 元，基金份额 95,093,256.23 份。

6.2 利润表

会计主体：路博迈中国机遇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		14,861,065.66	-9,091,308.67
1. 利息收入		37,122.12	328,003.09
其中：存款利息收入	6.4.7.9	8,003.63	6,826.48
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		29,118.49	321,176.61
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		4,206,440.39	7,996,600.16

其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,266,047.33	4,132,638.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	186,756.45	515,730.31
资产支持证券投资 收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	1,753,636.61	3,348,231.24
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）	6.4.7.15	10,547,676.78	-17,639,031.50
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	69,826.37	223,119.58
减：二、营业总支出		1,677,801.76	2,220,078.43
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,145,945.42	1,536,587.83
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	190,990.90	256,097.92
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	238,746.20	334,133.66
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		179.68	-
其中：卖出回购金融资 产支出		179.68	-
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		105.24	1,157.10
8. 其他费用	6.4.7.18	101,834.32	92,101.92
三、利润总额（亏损总 额以“-”号填列）		13,183,263.90	-11,311,387.10
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		13,183,263.90	-11,311,387.10
五、其他综合收益的税 后净额		-	-
六、综合收益总额		13,183,263.90	-11,311,387.10

6.3 净资产变动表

会计主体：路博迈中国机遇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	217,620,752.22	-26,078,519.62	191,542,232.60
二、本期期初净资产	217,620,752.22	-26,078,519.62	191,542,232.60
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-2,712,936.37	11,762,721.32	9,049,784.95
(一)、综合收益总额	-	13,183,263.90	13,183,263.90
(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)	-2,712,936.37	-1,420,542.58	-4,133,478.95
其中:1. 基金申购款	85,718,439.79	-3,892,703.07	81,825,736.72
2. 基金赎回款	-88,431,376.16	2,472,160.49	-85,959,215.67
(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	214,907,815.85	-14,315,798.30	200,592,017.55
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	320,377,508.83	-22,898,351.75	297,479,157.08
二、本期期初净资产	320,377,508.83	-22,898,351.75	297,479,157.08
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-64,903,761.31	-4,436,907.65	-69,340,668.96
(一)、综合收益总额	-	-11,311,387.10	-11,311,387.10
(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)	-64,903,761.31	6,874,479.45	-58,029,281.86
其中:1. 基金申购款	66,605,795.22	-4,463,465.37	62,142,329.85

2. 基金赎回款	-131,509,556.53	11,337,944.82	-120,171,611.71
(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	255,473,747.52	-27,335,259.40	228,138,488.12

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：

阎小庆

基金管理人负责人

阎小庆

主管会计工作负责人

黄恩典

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

路博迈中国机遇混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2023 年 4 月 18 日证监许可【2023】830 号《关于准予路博迈中国机遇混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，本基金由基金管理人依照《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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规以及《路博迈中国机遇混合型证券投资基金基金合同》的规定公开募集。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。基金管理人和注册登记机构均为路博迈基金管理（中国）有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。有关基金募集文件已按规定向中国证监会备案，基金合同于 2023 年 6 月 16 日正式生效，生效日的基金份额总额为 432,776,376.82 份，其中 A 类份额总额 191,051,242.54 份，C 类基金份额总额 241,725,134.28 份，经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验字第 2300624 号验资报告予以验证。

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、科创板及其他经中国证监会允许上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、政府支持债券、政府支持机构债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、信用衍生品、国债期货、股指期货、股票期权、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金可根据法律法规

和基金合同的约定，参与融资融券业务中的融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金业绩比较基准：中证 800 指数收益率*70%+中债新综合财富(总值)指数收益率*20%+恒生指数收益率(经人民币汇率调整)*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》及财务报表附注所列示的中国证监会、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

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无须说明的会计差错更正。

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》、财税[2014]81 号文《关于

沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20 号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告 2019 年第 93 号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告 2023 年第 2 号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告 2023 年第 23 号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2014〕81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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。

对证券投资基金从中国内地证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、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。

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。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

e) 对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	1,005,325.74
等于：本金	1,005,147.01
加：应计利息	178.73
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	9,373,032.00
等于：本金	9,372,671.95
加：应计利息	360.05
减：坏账准备	-
合计	10,378,357.74

注：其他存款本期末余额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		173,180,156.17	-	177,812,137.98	4,631,981.81
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	10,157,230.00	42,345.21	10,191,345.21	-8,230.00
	合计	10,157,230.00	42,345.21	10,191,345.21	-8,230.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		183,337,386.17	42,345.21	188,003,483.19	4,623,751.81

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

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 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	3.39
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	175.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	175.00
应付利息	-
预提费用-审计费	19,835.79
预提费用-信息披露费	179,507.37
其他应付	15,120.00
合计	214,641.55

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

路博迈中国机遇混合 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	133,154,111.20	133,154,111.20
本期申购	27,965,010.46	27,965,010.46
本期赎回（以“-”号填列）	-41,304,562.04	-41,304,562.04
本期末	119,814,559.62	119,814,559.62

路博迈中国机遇混合 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	84,466,641.02	84,466,641.02
本期申购	57,753,429.33	57,753,429.33
本期赎回（以“-”号填列）	-47,126,814.12	-47,126,814.12
本期末	95,093,256.23	95,093,256.23

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

路博迈中国机遇混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-15,485,184.76	-54,731.31	-15,539,916.07
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-15,485,184.76	-54,731.31	-15,539,916.07
本期利润	1,347,617.03	8,654,958.39	10,002,575.42
本期基金份额交易产	1,992,500.99	-3,839,305.24	-1,846,804.25

生的变动数			
其中：基金申购款	-2,490,166.21	-125,549.08	-2,615,715.29
基金赎回款	4,482,667.20	-3,713,756.16	768,911.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,145,066.74	4,760,921.84	-7,384,144.90

路博迈中国机遇混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,498,158.59	-40,444.96	-10,538,603.55
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-10,498,158.59	-40,444.96	-10,538,603.55
本期利润	1,287,970.09	1,892,718.39	3,180,688.48
本期基金份额交易产生的变动数	-1,460,847.56	1,887,109.23	426,261.67
其中：基金申购款	-6,887,599.82	5,610,612.04	-1,276,987.78
基金赎回款	5,426,752.26	-3,723,502.81	1,703,249.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-10,671,036.06	3,739,382.66	-6,931,653.40

6.4.7.9 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	1,619.44
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	2,096.04
结算备付金利息收入	-
其他	4,288.15
合计	8,003.63

注：其他存款利息收入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利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 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	214,469,485.97
减：卖出股票成本总额	211,819,524.23
减：交易费用	383,914.41
买卖股票差价收入	2,266,047.33

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 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	116,896.70
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	69,859.75
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	186,756.45

6.4.7.11.2 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	11,119,070.59
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,821,800.00
减：应计利息总额	227,110.95
减：交易费用	299.89
买卖债券差价收入	69,859.75

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 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。

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无买卖权证差价收入。

6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

6.4.7.14 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	1,753,636.61
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	1,753,636.61

6.4.7.15 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	10,547,676.78
股票投资	10,548,106.78
债券投资	-430.00
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	10,547,676.78

6.4.7.16 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	69,826.37
合计	69,826.37

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.18 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	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-

汇划手续费	2,945.55
账户维护费_中债登	9,000.00
账户维护费_上清所	9,600.00
证券组合费	945.61
合计	101,834.32

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
路博迈基金管理（中国）有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金直销机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
路博迈投资顾问有限公司	基金管理人的股东

注：本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

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未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 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无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 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,145,945.42	1,536,587.83
其中：应支付销售机构的客户维护费	491,736.56	766,784.79
应支付基金管理人的净管理费	654,208.86	769,803.04

注：支付基金管理人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。其计算公式为：

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

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 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	190,990.90	256,097.92

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

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

6.4.10.2.3 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		
	路博迈中国机遇混合 A	路博迈中国机遇混合 C	合计
路博迈基金管理（中国）有限公司	-	66,233.68	66,233.68
中国工商银行股份有限公司	-	10,654.24	10,654.24
合计	-	76,887.92	76,887.92
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		

	路博迈中国机遇混合 A	路博迈中国机遇混合 C	合计
中国工商银行股份有限公司	—	24,629.10	24,629.10
合计	—	24,629.10	24,629.10

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}。$$

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

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

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,005,325.74	1,619.44	1,361,522.06	4,497.59

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，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

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

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
688411	海博思创	2025 年 01 月 20 日	6 个月	科创板打新限售	19.38	83.40	370	7,170.60	30,858.00	-
301458	钧崴电子	2025 年 01 月 02 日	6 个月	创业板打新限售	10.40	34.08	578	6,011.20	19,698.24	-
301602	超研股份	2025 年 01 月 15 日	6 个月	创业板打新限售	6.70	24.79	658	4,408.60	16,311.82	-
688545	兴福电子	2025 年 01 月 15 日	6 个月	科创板打新限售	11.68	26.94	580	6,774.40	15,625.20	-
688757	胜科纳米	2025 年 03 月 18 日	6 个月	科创板打新限售	9.08	26.35	536	4,866.88	14,123.60	-
301535	浙江华远	2025 年 03 月 18 日	6 个月	创业板打新限售	4.92	18.98	734	3,611.28	13,931.32	-
301662	宏工科	2025 年 04 月 10 日	6 个月	创业板打新限售	26.60	94.96	143	3,803.80	13,579.28	-

	技	日		售						
688758	赛分科技	2025年01月02日	6个月	科创板打新限售	4.32	16.96	777	3,356.64	13,177.92	-
301658	首航新能	2025年03月26日	6个月	创业板打新限售	11.80	28.63	434	5,121.20	12,425.42	-
301479	弘景光电	2025年03月06日	6个月	创业板打新限售	29.97	77.86	158	4,734.70	12,301.88	-
301601	惠通科技	2025年01月08日	6个月	创业板打新限售	11.80	33.81	342	4,035.60	11,563.02	-
301665	泰禾股份	2025年04月02日	6个月	创业板打新限售	10.27	28.22	393	4,036.11	11,090.46	-
301275	汉朔科技	2025年03月04日	6个月	创业板打新限售	27.50	56.18	182	5,005.00	10,224.76	-
688755	汉邦科技	2025年05月09日	6个月	科创板打新限售	22.77	44.55	203	4,622.31	9,043.65	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股锁定	12.30	54.35	159	1,955.70	8,641.65	-
301501	恒鑫生活	2025年03月11日	6个月	创业板打新限售	27.52	45.20	177	4,870.24	8,000.40	-
301173	毓恬冠佳	2025年02月24日	6个月	创业板打新限售	28.33	44.97	173	4,901.09	7,779.81	-
001382	新亚电	2025年03月13	6个月	新股锁定	7.40	20.08	366	2,708.40	7,349.28	-

	缆	日								
001356	富岭股份	2025年01月16日	6个月	新股锁定	5.30	14.43	500	2,650.00	7,215.00	-
301560	众捷汽车	2025年04月17日	6个月	创业板打新限售	16.50	33.05	190	3,135.00	6,279.50	-
301636	泽润新能	2025年04月30日	6个月	创业板打新限售	33.06	53.69	116	3,834.96	6,228.04	-
603210	泰鸿万立	2025年04月01日	6个月	新股锁定	8.60	19.70	276	2,373.60	5,437.20	-
603124	江南新材	2025年03月12日	6个月	新股锁定	10.54	46.12	88	927.52	4,058.56	-
001395	亚联机械	2025年01月20日	6个月	新股锁定	19.08	47.21	80	1,526.40	3,776.80	-
603049	中策橡胶	2025年05月27日	6个月	新股锁定	46.50	42.99	85	3,952.50	3,654.15	-
603257	中国瑞林	2025年03月28日	6个月	新股锁定	20.52	47.39	76	1,559.52	3,601.64	-
603014	威高血净	2025年05月12日	6个月	新股锁定	26.50	35.16	93	2,464.50	3,269.88	-
603271	永杰新材	2025年03月04日	6个月	新股锁定	20.60	35.07	91	1,874.60	3,191.37	-
603382	海阳科	2025年06月05日	6个月	新股锁定	11.50	28.45	105	1,207.50	2,987.25	-

	技	日								
001335	信 凯 科 技	2025 年 04 月 02 日	6 个月	新股 锁定	12.80	35.87	80	1,024.00	2,869.60	-
603400	华 之 杰	2025 年 06 月 12 日	6 个月	新股 锁定	19.88	49.62	57	1,133.16	2,828.34	-
603120	肯 特 催 化	2025 年 04 月 09 日	6 个月	新股 锁定	15.00	41.30	65	975.00	2,684.50	-
603202	天 有 为	2025 年 04 月 16 日	6 个月	新股 锁定	93.50	92.79	27	2,524.50	2,505.33	-
603409	汇 通 控 股	2025 年 02 月 25 日	6 个月	新股 锁定	24.18	33.31	72	1,740.96	2,398.32	-

注：1、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。

2、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、配股的，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。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末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

本基金本报告期末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余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末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

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，其预期风险及预期收益水平理论上高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。本基金的基金管理人制定了内部管理制度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。

公司建立架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系。风险管理机构由董事会及风险控制委员会、总经理及风险管理委员会、督察长、风控负责人、法律合规部、风险管理部以及各个业务部门组成。公司各部门或岗位之间的监督制约，构成风险控制的第一道监控防线；由公司总经理负责，风险管理委员会、投资决策委员会、督察长、风控负责人、法律合规部和风险管理部构成风险控制的第二道监控防线；在董事会领导下，风险控制委员会负责内部控制和风险管理的决策，构成了风险控制的第三道监控防线。

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。基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金于本报告期末及上年度末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

本基金于本报告期末及上年度末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

本基金于本报告期末及上年度末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

单位：人民币元

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

未评级	10,191,345.21	10,175,736.99
合计	10,191,345.21	10,175,736.99

注：1、债券评级取自第三方评级机构。

2、债券投资以全价列示。

3、未评级债券为政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末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

本基金于本报告期末及上年度末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。

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金和债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	10,378,357.74	-	-	-	10,378,357.74
结算备付金	0.01	-	-	-	0.01
交易性金融资产	10,191,345.21	-	-	-177,812,137.98	188,003,483.19
应收清算款	-	-	-	1,200,762.48	1,200,762.48
应收股利	-	-	-	89,513.58	89,513.58
应收申购款	-	-	-	1,436,024.62	1,436,024.62
资产总计	20,569,702.96	-	-	-180,538,438.66	201,108,141.62
负债					
应付赎回款	-	-	-	40,399.00	40,399.00
应付管理人报酬	-	-	-	189,416.71	189,416.71
应付托管费	-	-	-	31,569.45	31,569.45
应付销售服务费	-	-	-	39,942.42	39,942.42
应交税费	-	-	-	154.94	154.94
其他负债	-	-	-	214,641.55	214,641.55
负债总计	-	-	-	516,124.07	516,124.07
利率敏感度缺口	20,569,702.96	-	-	-180,022,314.59	200,592,017.55
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	2,623,029.19	-	-	-	2,623,029.19
结算备付金	0.01	-	-	-	0.01
交易性金融资产	10,175,736.99	-	-	-175,977,007.89	186,152,744.88
买入返售金融资产	2,000,000.00	-	-	-	2,000,000.00
应收清算款	-	-	-	1,252,581.60	1,252,581.60
应收申购款	-	-	-	5,781.35	5,781.35
资产总计	14,798,766.19	-	-	-177,235,370.84	192,034,137.03

负债					
应付赎回款	-	-	-	54,623.55	54,623.55
应付管理人报酬	-	-	-	203,966.50	203,966.50
应付托管费	-	-	-	33,994.41	33,994.41
应付销售服务费	-	-	-	39,223.18	39,223.18
应交税费	-	-	-	96.34	96.34
其他负债	-	-	-	160,000.45	160,000.45
负债总计	-	-	-	491,904.43	491,904.43
利率敏感度缺口	14,798,766.19	-	-	-176,743,466.41	191,542,232.60

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变； 此项影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
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）
	市场利率下降 25 个基点	21,961.07	11,106.19
	市场利率上升 25 个基点	-21,866.81	-11,082.00

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。本基金持有非人民币计价的资产，存在相应外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资	-	24,946,757.03	-	24,946,757.03

产				
应收股利	-	89,513.58	-	89,513.58
资产合计	-	25,036,270.61	-	25,036,270.61
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	25,036,270.61	-	25,036,270.61
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	26,235,639.24	-	26,235,639.24
资产合计	-	26,235,639.24	-	26,235,639.24
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	26,235,639.24	-	26,235,639.24

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外的市场因素保持不变		
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）
	所有外币相对人民币升值 5%	1,247,337.85	1,311,781.96
	所有外币相对人民币贬值 5%	-1,247,337.85	-1,311,781.96

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以

外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	177,812,137.98	88.64	175,977,007.89	91.87
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	177,812,137.98	88.64	175,977,007.89	91.87

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准之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）
	业绩比较基准上升 5%	14,367,599.54	9,653,858.43
	业绩比较基准下降 5%	-14,367,599.54	-9,653,858.43

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	177,513,426.79	175,771,612.64
第二层次	10,191,345.21	10,195,281.69
第三层次	298,711.19	185,850.55
合计	188,003,483.19	186,152,744.88

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。 对于证券交易所上市的股票和可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不会将相关股票和可转换债券等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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。 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

截至 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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

截止资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	177,812,137.98	88.42
	其中：股票	177,812,137.98	88.42
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	10,191,345.21	5.07
	其中：债券	10,191,345.21	5.07
	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	10,378,357.75	5.16
8	其他各项资产	2,726,300.68	1.36
9	合计	201,108,141.62	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 24,946,757.03 元，占期末基金资产净值比例为 12.44%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	105,463,308.29	52.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	12,921,445.90	6.44
G	交通运输、仓储和邮政业	3,900,800.00	1.94
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,611,238.50	3.79

J	金融业	10,692,500.00	5.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,825,000.00	5.90
M	科学研究和技术服务业	29,288.26	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	421,800.00	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	152,865,380.95	76.21

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	458,163.68	0.23
医疗保健	7,060,316.90	3.52
工业	3,635,944.65	1.81
通讯业务	13,792,331.80	6.88
合计	24,946,757.03	12.44

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	688008	澜起科技	140,000	11,480,000.00	5.72
2	002050	三花智控	360,000	9,496,800.00	4.73
3	H00700	腾讯控股	20,000	9,174,217.00	4.57
4	601288	农业银行	1,300,000	7,644,000.00	3.81
5	300450	先导智能	270,000	6,709,500.00	3.34
6	000951	中国重汽	360,000	6,328,800.00	3.16
7	600415	小商品城	300,000	6,204,000.00	3.09
8	002916	深南电路	57,000	6,145,170.00	3.06
9	688120	华海清科	36,070	6,085,009.00	3.03
10	601100	恒立液压	80,000	5,760,000.00	2.87
11	600885	宏发股份	252,000	5,622,120.00	2.80
12	002027	分众传媒	770,000	5,621,000.00	2.80
13	603288	海天味业	140,000	5,447,400.00	2.72
14	603883	老百姓	240,000	5,042,400.00	2.51
15	H01093	石药集团	700,000	4,915,410.50	2.45
16	600050	中国联通	900,000	4,806,000.00	2.40
17	H01024	快手-W	80,000	4,618,114.80	2.30
18	688072	拓荆科技	30,000	4,611,300.00	2.30

19	603786	科博达	80,000	4,432,800.00	2.21
20	000729	燕京啤酒	330,000	4,266,900.00	2.13
21	603179	新泉股份	90,000	4,227,300.00	2.11
22	300285	国瓷材料	240,000	4,164,000.00	2.08
23	300373	扬杰科技	80,000	4,152,000.00	2.07
24	002867	周大生	300,000	3,954,000.00	1.97
25	301078	孩子王	300,090	3,922,176.30	1.96
26	002352	顺丰控股	80,000	3,900,800.00	1.94
27	688696	极米科技	33,061	3,780,855.96	1.88
28	000988	华工科技	80,000	3,760,800.00	1.87
29	601799	星宇股份	30,000	3,750,000.00	1.87
30	H02357	中航科工	900,000	3,635,944.65	1.81
31	601319	中国人保	350,000	3,048,500.00	1.52
32	688041	海光信息	20,000	2,825,800.00	1.41
33	688279	峰昭科技	15,007	2,783,798.50	1.39
34	688266	泽璟制药	20,000	2,150,200.00	1.07
35	H01801	信达生物	30,000	2,144,906.40	1.07
36	H01585	雅迪控股	40,000	458,163.68	0.23
37	000888	峨眉山 A	30,000	421,800.00	0.21
38	688411	海博思创	370	30,858.00	0.02
39	300017	网宿科技	2,000	21,440.00	0.01
40	301458	钧崴电子	578	19,698.24	0.01
41	301602	超研股份	658	16,311.82	0.01
42	688545	兴福电子	580	15,625.20	0.01
43	688757	胜科纳米	536	14,123.60	0.01
44	301535	浙江华远	734	13,931.32	0.01
45	301662	宏工科技	143	13,579.28	0.01
46	688758	赛分科技	777	13,177.92	0.01
47	301658	首航新能	434	12,425.42	0.01
48	301479	弘景光电	158	12,301.88	0.01
49	301601	惠通科技	342	11,563.02	0.01
50	301665	泰禾股份	393	11,090.46	0.01
51	301275	汉朔科技	182	10,224.76	0.01
52	688755	汉邦科技	203	9,043.65	0.00
53	603072	天和磁材	159	8,641.65	0.00
54	301501	恒鑫生活	177	8,000.40	0.00
55	301173	毓恬冠佳	173	7,779.81	0.00
56	001382	新亚电缆	366	7,349.28	0.00
57	001356	富岭股份	500	7,215.00	0.00
58	301560	众捷汽车	190	6,279.50	0.00
59	301636	泽润新能	116	6,228.04	0.00
60	603210	泰鸿万立	276	5,437.20	0.00
61	603124	江南新材	88	4,058.56	0.00

62	001395	亚联机械	80	3,776.80	0.00
63	603049	中策橡胶	85	3,654.15	0.00
64	603257	中国瑞林	76	3,601.64	0.00
65	603014	威高血净	93	3,269.88	0.00
66	603271	永杰新材	91	3,191.37	0.00
67	603382	海阳科技	105	2,987.25	0.00
68	001335	信凯科技	80	2,869.60	0.00
69	603400	华之杰	57	2,828.34	0.00
70	603120	肯特催化	65	2,684.50	0.00
71	603202	天有为	27	2,505.33	0.00
72	603409	汇通控股	72	2,398.32	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	688008	澜起科技	9,443,219.01	4.93
2	600050	中国联通	9,070,294.00	4.74
3	000951	中国重汽	7,996,271.00	4.17
4	688041	海光信息	7,108,223.28	3.71
5	601288	农业银行	6,797,200.00	3.55
6	300033	同花顺	6,754,236.12	3.53
7	603288	海天味业	6,609,637.54	3.45
8	600415	小商品城	6,369,993.00	3.33
9	002916	深南电路	6,312,612.00	3.30
10	688120	华海清科	6,000,567.67	3.13
11	600885	宏发股份	5,982,894.00	3.12
12	H01093	石药集团	5,639,739.23	2.94
13	002027	分众传媒	5,492,580.00	2.87
14	300783	三只松鼠	5,105,314.00	2.67
15	603883	老百姓	5,085,845.00	2.66
16	688072	拓荆科技	4,750,254.36	2.48
17	301078	孩子王	4,471,629.00	2.33
18	688111	金山办公	4,464,723.97	2.33
19	002867	周大生	4,451,364.00	2.32
20	600588	用友网络	4,435,421.00	2.32
21	H01024	快手-W	4,326,808.03	2.26
22	601799	星宇股份	4,246,973.00	2.22
23	000729	燕京啤酒	4,240,746.00	2.21
24	300373	扬杰科技	4,098,769.00	2.14
25	600419	天润乳业	4,086,396.00	2.13
26	H01378	中国宏桥	4,030,976.33	2.10
27	000831	中国稀土	4,028,387.00	2.10

28	H01585	雅迪控股	3,921,312.07	2.05
29	002352	顺丰控股	3,886,000.00	2.03

注：“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	601689	拓普集团	13,583,698.66	7.09
2	688279	峰昭科技	8,805,511.94	4.60
3	002475	立讯精密	8,479,151.00	4.43
4	002230	科大讯飞	8,362,420.84	4.37
5	003038	鑫铂股份	8,267,153.00	4.32
6	H00175	吉利汽车	7,692,268.83	4.02
7	300783	三只松鼠	7,407,809.00	3.87
8	601899	紫金矿业	6,814,050.00	3.56
9	600563	法拉电子	6,078,088.00	3.17
10	605056	咸亨国际	6,053,780.00	3.16
11	300033	同花顺	5,887,827.00	3.07
12	002050	三花智控	5,814,224.00	3.04
13	688696	极米科技	5,752,496.20	3.00
14	600588	用友网络	5,714,374.00	2.98
15	600690	海尔智家	5,399,959.00	2.82
16	603801	志邦家居	5,375,441.00	2.81
17	002458	益生股份	5,369,469.41	2.80
18	603179	新泉股份	5,330,091.00	2.78
19	H02273	固生堂	5,268,101.76	2.75
20	603288	海天味业	5,254,073.93	2.74
21	600060	海信视像	4,709,460.00	2.46
22	603979	金诚信	4,626,000.00	2.42
23	600419	天润乳业	4,564,808.00	2.38
24	000831	中国稀土	4,414,000.00	2.30
25	688111	金山办公	4,209,800.61	2.20
26	605305	中际联合	4,168,346.00	2.18
27	H01378	中国宏桥	4,060,202.13	2.12
28	002304	洋河股份	3,933,001.00	2.05

注：“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	203,106,547.54
卖出股票收入（成交）总额	214,469,485.97

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单

价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,191,345.21	5.08
	其中：政策性金融债	10,191,345.21	5.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,191,345.21	5.08

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	210305	21 进出 05	100,000	10,191,345.21	5.08

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度参与股指期货投资。基金管理人充分考虑选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，并考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，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

本基金国债期货投资策略将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和证券趋势的判断、对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性水平等指标进行跟踪监控。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内没有投资国债期货。

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中，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，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未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	1,200,762.48
3	应收股利	89,513.58
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,436,024.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,726,300.68

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。

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，投资组合报告中市值占净值比例的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 (%)
路博迈中 国机遇混 合 A	2,025	59,167.68	22,327,879.81	18.6354	97,486,679.81	81.3646
路博迈中 国机遇混 合 C	2,487	38,236.13	37,045,811.88	38.9573	58,047,444.35	61.0427
合计	4,454	48,250.52	59,373,691.69	27.6275	155,534,124.16	72.3725

注：分级基金机构/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	路博迈中国机遇混合 A	4,289,998.07	3.5805
	路博迈中国机遇混合 C	1,322,629.38	1.3909
	合计	5,612,627.45	2.6116

注：从业人员持有基金占基金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）。

8.3 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	路博迈中国机遇混合 A	>100
	路博迈中国机遇混合 C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有	路博迈中国机遇混合 A	>100

本开放式基金	路博迈中国机遇混合 C	0
	合计	>100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	路博迈中国机遇混合 A	路博迈中国机遇混合 C
基金合同生效日 (2023 年 06 月 16 日) 基金份额总额	191,051,242.54	241,725,134.28
本报告期期初基金份额总额	133,154,111.20	84,466,641.02
本报告期基金总申购份额	27,965,010.46	57,753,429.33
减：本报告期基金总赎回份额	41,304,562.04	47,126,814.12
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	119,814,559.62	95,093,256.23

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动，发生如下高管分工调整：

1、2025 年 3 月 26 日，副总经理许亦先先生不再分管公司机构业务部，机构业务部由总经理阎小庆负责分管。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未有改变。

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 (%)	
东北证券	3	258,236,019.26	62.01	129,208.67	62.01	-
华泰证券	3	158,213,466.32	37.99	79,162.33	37.99	-

注：1、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内新增 3 个专用交易单元（东北证券新增 3 个交易单元），截止本报告期末共计 6 个交易单元。

2、交易单元的选择标准：

(1) 公司实力雄厚，信誉良好；

(2) 公司研究实力较强，研究机构和专门的研究人员能及为基金提供高质量的资讯服务, 包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等, 并能根据基金投资的特定要求, 提供专门研究报告；

(3) 公司财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

(4) 公司经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(5) 公司具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，可以为公司开展交易提供必要的交易终端，若交易终端无法满足基金产品正常交易需求的，可在确保合规与风险可控的前提下接入公司的信息系统, 并能为基金提供全面的信息服务。

3、交易单元的选择流程：

各相关部门按照研究能力、运营能力、交易服务和合规情况对拟进行合作的证券公司进行打分后建立白名单，在白名单中选定合作的证券公司。

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(%)
东北证券	892,070.59	100.00	294,701,000.00	70.71	-	-
华泰证券	-	-	122,071,000.00	29.29	-	-

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	关于旗下基金新增浙江同花顺基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-1-13
2	关于旗下基金新增方正证券股份有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-1-20
3	路博迈中国机遇混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025-1-22
4	路博迈基金管理（中国）有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-1-22
5	关于旗下基金新增上海好买基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-1-24
6	路博迈基金管理（中国）有限公司关于旗下权益类公募基金在直销柜台开展申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-1-24
7	路博迈中国机遇混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-3-29
8	路博迈基金管理（中国）有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-3-29
9	路博迈基金管理（中国）有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况	中国证监会规定媒介	2025-3-31
10	路博迈基金管理（中国）有限公司	中国证监会规定媒介	2025-4-8

	关于旗下产品的服务机构更名事宜的公告		
11	路博迈中国机遇混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025-4-22
12	路博迈基金管理（中国）有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-4-22
13	关于旗下基金新增奕丰基金销售有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-5-16
14	关于旗下基金新增玄元保险代理有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-5-23

§ 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

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集本基金的文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的托管协议
- 4、本基金的招募说明书
- 5、本基金的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、法律法规及中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人的办公场所：上海市静安区石门一路 288 号香港兴业中心二座 7 楼 705-710 室。

12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人路博迈基金管理（中国）有限公司。

咨询电话：400-875-5888

公司网址：www.nbchina.com

路博迈基金管理（中国）有限公司

2025 年 8 月 30 日