路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金
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 08 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遵规守信情况的说明 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 10
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 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 13
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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的真实、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 16
6.4 报表附注 17
§7 投资组合报告 35
7.1 期末基金资产组合情况 35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 36
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 37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 40
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 40
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 40

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 40
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 40
7.12 投资组合报告附注 41
§8 基金份额持有人信息 41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 42
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 42
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 42
§9 开放式基金份额变动 43
§10 重大事件揭示 43
10.1 基金份额持有人大会决议 43
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 43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 44
10.4 基金投资策略的改变 44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 44
10.8 其他重大事件 45
§11 影响投资者决策的其他重要信息 46
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 47
§12 备查文件目录 47
12.1 备查文件目录 47
12.2 存放地点 47
12.3 查阅方式 47

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金	
基金简称	路博迈资源精选股票发起	
基金主代码	021875	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 9 月 19 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	16,632,184.98 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	路博迈资源精选股票发起 A	路博迈资源精选股票发起 C
下属分级基金的交易代码	021875	021876
报告期末下属分级基金的份额总额	16,132,358.71 份	499,826.27 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，精选资源行业领域优质上市公司股票构建投资组合，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	基金管理人将同时采用“自上而下”和“自下而上”相结合的研究方式，结合定性、定量和 ESG 分析，深入挖掘资源领域上市公司的投资价值，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。本基金主要根据中证行业分类方法以及 GICS 行业分类方法，判断股票是否属于资源行业。本基金的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、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	中证内地资源主题指数收益率*80%+恒生指数收益率*5%+人民币活期存款收益率(税后)*15%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与收益理论上高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。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）自由贸易试验区世纪大道 88 号 30 层 11 单元	北京市西城区复兴门内大街 55 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	证券时报
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)	
	路博迈资源精选股票发起 A	路博迈资源精选股票发起 C
本期已实现收益	-434,595.51	-36,657.85
本期利润	1,314,762.52	168,824.47
加权平均基金份额本期利润	0.0827	0.1995
本期加权平均净值利润率	8.78%	21.48%
本期基金份额净值增长率	9.03%	8.54%
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	-691,775.77	-24,558.55
期末可供分配基金份额利润	-0.0429	-0.0491
期末基金资产净值	16,140,992.77	496,810.39
期末基金份额净值	1.0005	0.9940
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	0.05%	-0.60%

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

路博迈资源精选股票发起 A

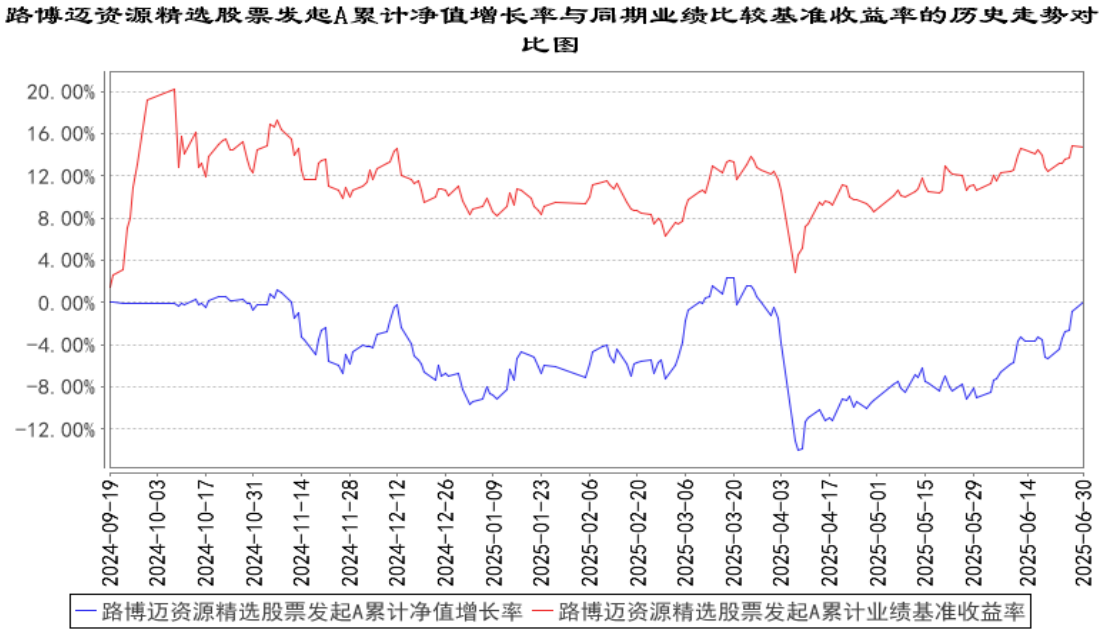
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	9.93%	0.85%	3.68%	0.55%	6.25%	0.30%
过去三个月	1.28%	1.61%	2.38%	1.18%	-1.10%	0.43%
过去六个月	9.03%	1.38%	4.68%	0.98%	4.35%	0.40%
自基金合同生效起至今	0.05%	1.23%	14.73%	1.22%	-14.68%	0.01%

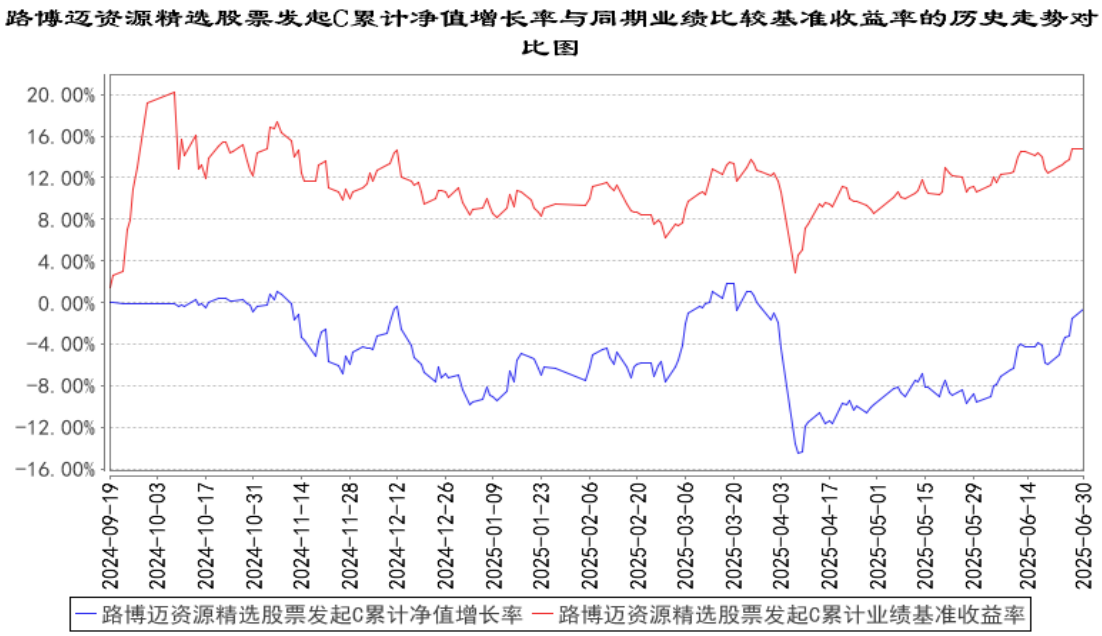
路博迈资源精选股票发起 C

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	9.89%	0.85%	3.68%	0.55%	6.21%	0.30%
过去三个月	1.13%	1.61%	2.38%	1.18%	-1.25%	0.43%

过去六个月	8.54%	1.37%	4.68%	0.98%	3.86%	0.39%
自基金合同生效起至今	-0.60%	1.23%	14.73%	1.22%	-15.33%	0.01%

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





注：1、本基金的基金合同于 2024 年 09 月 19 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

2、本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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

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 CFETSO-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		
黄道立	本基金现任基金经理	2024 年 9 月 19 日	-	16 年	黄道立，中国国籍，中国人民大学金融学专业硕士。于 2023 年加入路博迈基金管理（中国）有限公司，现任公募股票投资部基金经理，具有逾 16 年的证券行业研究经验，曾任国信证券经济研究所能源及材料组组长、建材行业首席分析师、房地产行业分析师。

注：1、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。

2、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。

3、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、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

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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和流程，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中的公平交易模块，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 年二季度，国内经济在外部冲击之下呈现出非常强的韧性，以 4、5 月数据估算，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，二季度延续了这一态势。具体来看，4、5 月工业增加值分别增长 6%、5.8%，表现稳健；4、5 月社会消费品零售总额分别同比增长 5.1%、6.4%，其中 5 月的强劲增长是为 2024 年 1 月以来的最高月度读数，以旧换新补贴贡献了约 2.8 个百分点；投资数据在 5 月有一定走弱，4、5 月分别累计同比增长 4%、3.7%，其中基建增速相对稳定，而制造业投资进一步小幅下降至 8.5%，预计关税及通缩压力仍对制造业投资带来一定影响，房地产投资同比下降 10.7%，降幅继续扩大，同时 4 个一线城市 5 月房价均环比下降，体现“9·24”以来房地产宽松政策的推动作用可能正在减弱。出口 4、5 月分别同比增长 8.1%、4.8%，在高关税

下好于预期，表明中国出口的韧性较强。总体而言，二季度经济数据环比下行符合预期，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。我们看到 5 月信贷数据继续乏力，消费者信心指数边际走弱，从 86.9 降至 86.2，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，这对于新兴市场资产价格是有利的。过去 3 年，美国财政退坡缓于中国和日本，增长动能仍优于非美国家，并且 AI 驱动的新一轮科技革命尚处研发阶段，美国股市在这一阶段的表现较为瞩目，这些因素导致全球资金加速流向美国，推动了美国高赤字、高通胀、高增长下的经济循环。而过去流行的美国例外论，终于在今年被打破，有 4 个直观原因可以解释，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，虽然季度层面美元走弱的趋势会有一定反复（如伊以冲突推高油价，阶段性推升美元），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。

行情方面，报告期内上证指数上涨 2.76%，沪深 300 上涨 0.03%，创业板指上涨 0.53%，内地资源指数上涨 4.43%。期间，美容护理、有色金属、国防军工、传媒、机械设备和医药生物等行业涨幅居前。上半年资源品内部出现了较为快速的行情轮动，一季度整体表现偏顺周期，二季度初关税冲击引发衰退交易，二季度中逐步切换到对前期过度反应衰退的修复行情，以及细分品种的涨价交易，季末受伊以冲突扰动带来了原油系的异动，以及部分商品库存搬家带来的结构性失衡、软逼仓等机会。回顾来看，上半年板块内行业轮动较快，行情变化较为复杂，但均以短期扰动为主，未改变前几个季报中我们谈到的行业中长期发展大方向。

报告期内，本基金整体仓位保持相对稳定，较好把握了一季度顺周期行情，但在二季度初受关税战冲击后净值出现了较大回撤，我们随即对整体配置策略进行了适当调整，欣慰的是整体配置很快跟上了市场节奏，基金净值在报告期末顺利回到前高附近，重新实现了年内正超额。目前本基金整体配置相对平衡，以便在未来市场出现变化时灵活应对，而前期布局的中长期看好品种继续保留，期待在未来取得收获。

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 1.0005 元，本报告期内净值增长率 9.03%，同期业绩比较基准收益率 4.68%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 0.9940 元，本报告期内净值增长率 8.54%，同期业绩比较基准收益率 4.68%。

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，国内经济增速总体有望呈现环比下行态势，但下行幅度应较为有限。一则，中美贸易形势虽有缓和，但当前关税水平较往年同期依然偏高(42% vs. 12%)，这意味着下半年出口增速依然面临走弱压力;二则,房地产企稳回升、私人部门信用扩张和再通胀等关键信号尚未出现，内需强烈依赖财政支出扩张，内生的投资和消费需求依然疲弱;三则，财政支出节奏前置之后，下半年同比力度应会有一定收敛，后续需依赖地方自主项目等带动，还需解决收入端和平台加杠杆意愿等问题。

从企业盈利来看，2025 年一季度万得全 A 非金融收入和利润增速在 2023 年以来首次转正，2025 年二、三季度预计增速将出现一定下行，但下行幅度有限。同时，以 2024 年实际盈利作为基数，因 2024 年四季度市场大幅出清，单季度盈利-55%，因此 2025 年四季度盈利预计在高双位数增长。这意味着 2025 年全年盈利仍然有望正增长，这将好于 2024 年，因此，2025 年是企业盈利筑底的一年。另一方面，虽然整体盈利弹性不高，但结构存在亮点。我们看到带动 2025 年一季度企业盈利改善的行业主要是先进制造、医药、TMT 及出口链，这与传统的地产、周期甚至消费共振的大宏观周期存在区别（2016-2017 年供给侧改革和棚改，资源材料和消费成为核心驱动；2021 年疫后大宽松，资源材料和制造成为核心驱动）。我们认为，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的下更值得关注的微观结构。

正如我们前期报告中提到的，国内经济动能、结构转型最艰难的时刻或已过去，国内经济长期向好的支撑条件和基本趋势没有变，且宏观政策调控的手段在增加，灵活性在增强，精准度在提升，因此我们对资源品相关板块下半年的行情充满信心。结合国际市场，弱美元的一致预期正在形成，这将有望进一步提升商品等相关实物资产的价格表现，利好其投资前景，让我们拭目以待。

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

本报告期不适用。

§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遵规守信、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：路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金

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	908,598.87	116,355.28
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	15,644,515.52	18,688,389.64
其中：股票投资		15,644,515.52	17,781,404.16
基金投资		-	-
债券投资		-	906,985.48

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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		253,939.83	2,297.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		16,807,054.22	18,807,041.92
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		98,281.86	-
应付管理人报酬		15,339.22	15,545.09
应付托管费		2,556.55	2,590.85
应付销售服务费		100.93	309.01
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	2.65
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	52,972.50	55,000.00
负债合计		169,251.06	73,447.60
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	16,632,184.98	20,425,968.93
未分配利润	6.4.7.8	5,618.18	-1,692,374.61
净资产合计		16,637,803.16	18,733,594.32
负债和净资产总计		16,807,054.22	18,807,041.92

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 16,632,184.98 份，其中 A 类基金份额净值 1.0005 元，基金份额 16,132,358.71 份；C 类基金份额净值 0.9940 元，基金份额 499,826.27 份。

6.2 利润表

会计主体：路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金

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
一、营业总收入		1,598,508.49
1.利息收入		928.58
其中：存款利息收入	6.4.7.9	928.58
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-382,021.58
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-657,924.73
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	1,353.29
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
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	274,549.86
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	1,954,840.35
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	24,761.14
减：二、营业总支出		114,921.50
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	93,775.62
其中：暂估管理人报酬		-
2．托管费	6.4.10.2.2	15,629.28
3．销售服务费	6.4.10.2.3	2,397.56
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	6.4.7.17	-
7．税金及附加		-
8．其他费用	6.4.7.18	3,119.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,483,586.99
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,483,586.99
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		1,483,586.99

注：本基金基金合同于 2024 年 9 月 19 日生效，无上年度可比期间数据。

6.3 净资产变动表

会计主体：路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金

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	20,425,968.93	-1,692,374.61	18,733,594.32
二、本期期初净资产	20,425,968.93	-1,692,374.61	18,733,594.32
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-3,793,783.95	1,697,992.79	-2,095,791.16
（一）、综合收益总额	-	1,483,586.99	1,483,586.99
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-3,793,783.95	214,405.80	-3,579,378.15
其中：1.基金申购款	1,813,356.53	-77,617.42	1,735,739.11
2.基金赎回款	-5,607,140.48	292,023.22	-5,315,117.26
（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	16,632,184.98	5,618.18	16,637,803.16

注：本基金基金合同于 2024 年 9 月 19 日生效，无上年度可比期间数据。

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	阎小庆	黄恩典
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2024 年 7 月 2 日证监许可【2024】1018 号《关于准予路博迈资源精选股票型发起式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《路博迈资源精选股票型发起式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 2024 年 9 月 19 日正式生效，生效日的基金份额总额为 20,308,761.88 份，经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验字第 2400503 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：中证内地资源主题指数收益率*80%+恒生指数收益率*5%+人民币活期存款收益率(税后)*15%。

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	98,569.77
等于：本金	98,562.40
加：应计利息	7.37
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	810,029.10
等于：本金	809,969.22
加：应计利息	59.88
减：坏账准备	-
合计	908,598.87

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	14,802,405.95	-	15,644,515.52	842,109.57

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		14,802,405.95	-	15,644,515.52	842,109.57

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	-
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	-
预提费用-审计费	2,479.70
预提费用-信息披露费	50,000.00
其他应付	492.80
合计	52,972.50

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

路博迈资源精选股票发起 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	15,397,267.31	15,397,267.31
本期申购	794,181.63	794,181.63
本期赎回（以“-”号填列）	-59,090.23	-59,090.23
本期末	16,132,358.71	16,132,358.71

路博迈资源精选股票发起 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	5,028,701.62	5,028,701.62
本期申购	1,019,174.90	1,019,174.90
本期赎回（以“-”号填列）	-5,548,050.25	-5,548,050.25
本期末	499,826.27	499,826.27

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

路博迈资源精选股票发起 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-233,395.31	-1,035,385.14	-1,268,780.45
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-233,395.31	-1,035,385.14	-1,268,780.45
本期利润	-434,595.51	1,749,358.03	1,314,762.52
本期基金份额交易产生的变动数	-23,784.95	-13,563.06	-37,348.01
其中：基金申购款	-26,183.25	-11,996.34	-38,179.59
基金赎回款	2,398.30	-1,566.72	831.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-691,775.77	700,409.83	8,634.06

路博迈资源精选股票发起 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-85,963.17	-337,630.99	-423,594.16
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-85,963.17	-337,630.99	-423,594.16
本期利润	-36,657.85	205,482.32	168,824.47
本期基金份额交易产生的变动数	98,062.47	153,691.34	251,753.81
其中：基金申购款	-62,195.69	22,757.86	-39,437.83

基金赎回款	160,258.16	130,933.48	291,191.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-24,558.55	21,542.67	-3,015.88

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	43.04
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	885.54
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	928.58

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	38,498,932.38
减：卖出股票成本总额	39,092,476.35
减：交易费用	64,380.76
买卖股票差价收入	-657,924.73

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	301.81
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,051.48
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,353.29

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	907,053.29
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	900,243.81
减：应计利息总额	5,667.29
减：交易费用	90.71
买卖债券差价收入	1,051.48

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	274,549.86
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	274,549.86

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	1,954,840.35
股票投资	1,956,216.54
债券投资	-1,376.19
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	1,954,840.35

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	24,761.14
合计	24,761.14

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	2,479.70
信息披露费	-
证券出借违约金	-
汇划手续费	609.94
证券组合费	29.40
合计	3,119.04

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。

6.4.9.2 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
当期发生的基金应支付的管理费	93,775.62
其中：应支付销售机构的客户维护费	18,879.83
应支付基金管理人的净管理费	74,895.79

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：

日基金管理费＝前一日基金资产净值×1.20%/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
当期发生的基金应支付的托管费	15,629.28

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：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期内无销售服务费。

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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	路博迈资源精选股票发起 A	路博迈资源精选股票发起 C
基金合同生效日（ 2024 年 9 月 19 日）持有的基金份额	10,002,700.27	-
报告期初持有的基金份额	10,002,700.27	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,002,700.27	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	62.0040%	-

注：1、申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额。

2、基金管理人投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

3、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额总额。

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	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	98,569.77	43.04

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

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

本基金为股票型基金，其预期风险与收益理论上高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	906,985.48
合计	-	906,985.48

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、未评级债券为国债。

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

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

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	908,598.87	-	-	-	908,598.87
交易性金融资产	-	-	-	15,644,515.52	15,644,515.52
应收申购款	-	-	-	253,939.83	253,939.83
资产总计	908,598.87	-	-	15,898,455.35	16,807,054.22
负债					
应付赎回款	-	-	-	98,281.86	98,281.86
应付管理人报酬	-	-	-	15,339.22	15,339.22
应付托管费	-	-	-	2,556.55	2,556.55
应付销售服务费	-	-	-	100.93	100.93
其他负债	-	-	-	52,972.50	52,972.50
负债总计	-	-	-	169,251.06	169,251.06
利率敏感度缺口	908,598.87	-	-	15,729,204.29	16,637,803.16
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	116,355.28	-	-	-	116,355.28
交易性金融资产	906,985.48	-	-	17,781,404.16	18,688,389.64
应收申购款	-	-	-	2,297.00	2,297.00
资产总计	1,023,340.76	-	-	17,783,701.16	18,807,041.92
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	15,545.09	15,545.09
应付托管费	-	-	-	2,590.85	2,590.85
应付销售服务费	-	-	-	309.01	309.01
应交税费	-	-	-	2.65	2.65
其他负债	-	-	-	55,000.00	55,000.00
负债总计	-	-	-	73,447.60	73,447.60
利率敏感度缺口	1,023,340.76	-	-	17,710,253.56	18,733,594.32

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	-	1,274.06
	市场利率上升 25 个基点	-	-1,270.49

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				
交易性金融资产	-	1,007,577.08	-	1,007,577.08
资产合计	-	1,007,577.08	-	1,007,577.08
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	-	1,007,577.08	-	1,007,577.08
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				
资产合计	-	-	-	-
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	-	-	-	-

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%	50,378.85	-
	所有外币相对人民币贬值 5%	-50,378.85	-

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	15,644,515.52	94.03	17,781,404.16	94.92

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	15,644,515.52	94.03	17,781,404.16	94.92

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%	1,003,234.37	272,048.82
	业绩比较基准下降 5%	-1,003,234.37	-272,048.82

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	15,644,515.52	17,781,404.16
第二层次	-	906,985.48

第三层次	-	-
合计	15,644,515.52	18,688,389.64

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	15,644,515.52	93.08
	其中：股票	15,644,515.52	93.08
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	908,598.87	5.41
8	其他各项资产	253,939.83	1.51
9	合计	16,807,054.22	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 1,007,577.08 元，占期末基金资产净值比例为 6.06%。

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	6,891,270.00	41.42
C	制造业	5,931,713.44	35.65
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	942,139.00	5.66
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	384,648.00	2.31
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	487,168.00	2.93
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,636,938.44	87.97

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（%）
原材料	491,905.83	2.96
日常消费品	515,671.25	3.10
合计	1,007,577.08	6.06

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	601899	紫金矿业	75,800	1,478,100.00	8.88
2	601225	陕西煤业	52,800	1,015,872.00	6.11
3	601100	恒立液压	11,800	849,600.00	5.11
4	601001	晋控煤业	68,800	840,736.00	5.05
5	000737	北方铜业	56,600	614,676.00	3.69
6	600111	北方稀土	22,800	567,720.00	3.41
7	601898	中煤能源	50,800	555,752.00	3.34
8	603979	金诚信	11,800	547,992.00	3.29
9	H02367	巨子生物	9,800	515,671.25	3.10
10	300748	金力永磁	21,000	500,640.00	3.01
11	000831	中国稀土	13,800	498,456.00	3.00
12	H01378	中国宏桥	30,000	491,905.83	2.96
13	603099	长白山	12,800	487,168.00	2.93
14	002460	赣锋锂业	14,400	486,288.00	2.92
15	605056	咸亨国际	31,300	482,020.00	2.90
16	601666	平煤股份	64,800	480,168.00	2.89
17	002466	天齐锂业	14,800	474,192.00	2.85
18	603993	洛阳钼业	56,000	471,520.00	2.83
19	603883	老百姓	21,900	460,119.00	2.77
20	000975	山金国际	23,800	450,772.00	2.71
21	000807	云铝股份	28,000	447,440.00	2.69
22	601168	西部矿业	23,500	390,805.00	2.35
23	600415	小商品城	18,600	384,648.00	2.31
24	600028	中国石化	60,000	338,400.00	2.03
25	600938	中国海油	12,300	321,153.00	1.93
26	600595	中孚实业	66,000	289,080.00	1.74
27	600176	中国巨石	23,800	271,320.00	1.63
28	002738	中矿资源	8,000	257,280.00	1.55
29	688122	西部超导	4,888	253,589.44	1.52
30	300450	先导智能	8,800	218,680.00	1.31
31	601600	中国铝业	28,800	202,752.00	1.22

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	601899	紫金矿业	2,047,862.00	10.93
2	601100	恒立液压	1,564,903.00	8.35

3	603883	老百姓	1,562,472.00	8.34
4	601088	中国神华	1,548,580.00	8.27
5	601225	陕西煤业	1,473,094.00	7.86
6	H01378	中国宏桥	1,465,234.14	7.82
7	000831	中国稀土	1,378,072.00	7.36
8	603979	金诚信	1,098,523.00	5.86
9	605056	咸亨国际	1,059,402.00	5.66
10	600111	北方稀土	1,010,749.00	5.40
11	601233	桐昆股份	1,000,822.00	5.34
12	300748	金力永磁	967,373.00	5.16
13	601001	晋控煤业	835,401.00	4.46
14	300033	同花顺	822,233.00	4.39
15	000737	北方铜业	742,980.00	3.97
16	600176	中国巨石	735,638.00	3.93
17	002460	赣锋锂业	724,672.00	3.87
18	002738	中矿资源	717,739.00	3.83
19	600028	中国石化	706,830.00	3.77
20	603737	三棵树	624,070.00	3.33
21	605305	中际联合	607,624.00	3.24
22	002271	东方雨虹	598,932.00	3.20
23	002791	坚朗五金	554,055.00	2.96
24	601898	中煤能源	550,330.00	2.94
25	002756	永兴材料	544,469.00	2.91
26	601666	平煤股份	526,853.00	2.81
27	300450	先导智能	507,037.40	2.71
28	603993	洛阳钼业	491,147.00	2.62
29	000975	山金国际	488,800.00	2.61
30	688008	澜起科技	476,214.00	2.54
31	603099	长白山	475,405.00	2.54
32	H02367	巨子生物	470,523.29	2.51
33	300699	光威复材	444,930.00	2.38
34	002466	天齐锂业	441,366.00	2.36
35	601600	中国铝业	431,690.00	2.30
36	688378	奥来德	423,989.36	2.26
37	H00914	海螺水泥	410,324.28	2.19
38	688041	海光信息	406,294.70	2.17
39	600938	中国海油	398,272.00	2.13
40	600415	小商品城	389,869.00	2.08
41	600595	中孚实业	375,266.00	2.00

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	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)

	码			
1	601088	中国神华	2,772,013.00	14.80
2	601899	紫金矿业	2,310,076.00	12.33
3	601100	恒立液压	1,717,885.00	9.17
4	603979	金诚信	1,365,111.00	7.29
5	600028	中国石化	1,316,529.00	7.03
6	601225	陕西煤业	1,256,819.00	6.71
7	H01378	中国宏桥	1,155,811.81	6.17
8	603883	老百姓	1,141,778.00	6.09
9	603993	洛阳钼业	1,064,006.00	5.68
10	601857	中国石油	1,060,215.00	5.66
11	000831	中国稀土	1,029,292.00	5.49
12	600595	中孚实业	1,025,517.00	5.47
13	000807	云铝股份	1,002,106.00	5.35
14	601233	桐昆股份	984,825.00	5.26
15	605305	中际联合	963,832.00	5.14
16	601600	中国铝业	779,075.00	4.16
17	601111	中国国航	741,908.00	3.96
18	300033	同花顺	728,235.00	3.89
19	605056	咸亨国际	663,011.00	3.54
20	300616	尚品宅配	636,221.00	3.40
21	003038	鑫铂股份	629,038.00	3.36
22	603737	三棵树	596,608.84	3.18
23	002271	东方雨虹	561,570.00	3.00
24	601666	平煤股份	528,462.00	2.82
25	600029	南方航空	520,050.00	2.78
26	300748	金力永磁	519,760.00	2.77
27	600031	三一重工	517,816.00	2.76
28	000737	北方铜业	514,642.00	2.75
29	002756	永兴材料	492,702.00	2.63
30	600111	北方稀土	492,446.00	2.63
31	688008	澜起科技	482,334.00	2.57
32	002791	坚朗五金	477,498.00	2.55
33	600176	中国巨石	468,942.00	2.50
34	002738	中矿资源	434,565.00	2.32
35	000933	神火股份	422,210.00	2.25
36	300699	光威复材	408,913.00	2.18
37	002928	华夏航空	405,972.00	2.17
38	002458	益生股份	405,800.00	2.17
39	H00914	海螺水泥	399,267.92	2.13
40	688378	奥来德	393,484.40	2.10
41	000425	徐工机械	388,324.00	2.07
42	601168	西部矿业	383,136.00	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	34,999,371.17
卖出股票收入（成交）总额	38,498,932.38

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

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

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

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根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金结合对宏观经济形势和证券趋势的判断，通过对债券市场进行定性和定量的分析，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货来提高投资组合的运作效率。在国债期货投资过程中，本基金将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本期未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	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	253,939.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	253,939.83

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	39	413,650.22	10,002,700.27	62.0040	6,129,658.44	37.9960

资源精选股票发起 A						
路博迈资源精选股票发起 C	69	7,243.86	-	-	499,826.27	100.0000
合计	103	161,477.52	10,002,700.27	60.1406	6,629,484.71	39.8594

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	路博迈资源精选股票发起 A	3,116,049.54	19.3155
	路博迈资源精选股票发起 C	-	-
	合计	3,116,049.54	18.7351

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	路博迈资源精选股票发起 A	10~50
	路博迈资源精选股票发起 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	路博迈资源精选股票发起 A	>100
	路博迈资源精选股票发起 C	0
	合计	>100

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限

		(%)			
基金管理人固有资金	10,002,700.27	60.1406	10,002,700.27	60.1406	3 年
基金管理人高级管理人员	102,178.73	0.6143	49,515.11	0.2977	3 年
基金经理等人员	3,013,870.81	18.1207	99,061.73	0.5956	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	13,118,749.81	78.8757	10,151,277.11	61.0339	3 年

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	路博迈资源精选股票发起 A	路博迈资源精选股票发起 C
基金合同生效日（2024 年 09 月 19 日）基金份额总额	10,152,305.04	10,156,456.84
本报告期期初基金份额总额	15,397,267.31	5,028,701.62
本报告期基金总申购份额	794,181.63	1,019,174.90
减：本报告期基金总赎回份额	59,090.23	5,548,050.25
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	16,132,358.71	499,826.27

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(%)	
东方证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	2	73,498,303.55	100.00	37,059.07	100.00	-

注：1、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。

2、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(%)
东方证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	907,053.29	100.00	-	-	-	-

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	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金 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	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金 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	中国证监会规定媒介	2025-3-29

	旗下基金 2024 年年度报告提示性公告		
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）有限公司关于旗下产品的服务机构更名事宜的公告	中国证监会规定媒介	2025-4-8
11	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金 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	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金（A 类份额）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-5-20
15	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金（C 类份额）产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-5-20
16	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2025-5-20
17	路博迈资源精选股票型发起式证券投资基金招募说明书（更新）及产品资料概要（更新）提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-5-20
18	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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20250101-20250630	10,002,700.27	-	-	10,002,700.27	60.14
产品特有风险							

基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注：份额占比精度处理方式为四舍五入。

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