诺安低碳经济股票型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：诺安基金管理有限公司

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 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。

基金托管人中国工商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 6
2.4 信息披露方式 7
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标和基金净值表现 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 12
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 13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
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 14
§5 托管人报告 15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 15
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 15
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 15
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 15
6.1 资产负债表 15
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 17
6.4 报表附注 18
§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 41
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 48
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 50
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 50
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 50
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 50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50

7.12 投资组合报告附注 50
§8 基金份额持有人信息 51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 52
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 52
§9 开放式基金份额变动 52
§10 重大事件揭示 53
10.1 基金份额持有人大会决议 53
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 53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 53
10.4 基金投资策略的改变 53
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 53
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 53
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 53
10.8 其他重大事件 56
§11 影响投资者决策的其他重要信息 57
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 57
§12 备查文件目录 57
12.1 备查文件目录 57
12.2 存放地点 58
12.3 查阅方式 58

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安低碳经济股票型证券投资基金		
基金简称	诺安低碳经济股票		
基金主代码	001208		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 05 月 12 日		
基金管理人	诺安基金管理有限公司		
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	426,104,858.36 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D
下属分级基金的交易代码	001208	010349	020659
报告期末下属分级基金的份额总额	375,054,100.64 份	50,975,475.70 份	75,282.02 份

注：自 2020 年 10 月 28 日起，本基金分设 A 类基金份额和 C 类基金份额；自 2024 年 8 月 22 日起，本基金增加 D 类基金份额，分设 A 类基金份额、C 类基金份额和 D 类基金份额。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于低碳经济主题相关上市公司,在控制投资风险的同时，力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略，根据宏观经济运行态势、政策变化、市场环境的变化，在长期资产配置保持稳定的前提下，积极进行短期资产灵活配置，力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。 本基金实施大类资产配置策略过程中还将根据各类证券的风险收益特征的相对变化，动态优化投资组合，以规避或控制市场风险，提高基金收益率。 2、低碳经济主题配置策略 a)低碳经济主题及其相关行业和公司的界定 走向低碳化时代是大势所趋，低碳经济也势在必行。低碳经济是一项系统工程，必须从经济和社会整体出发，着重在七个方面实现。低碳经济主题相关行业和公司来自于这七个方面:能源低碳化如以新能源、节能减排、绿色发展等为主营业务，提供相关设备、技术、产品、服务等与能源产业链相关的行业或公司，交通低碳化如新能源汽车等行业或公司,建筑低碳化如生产使用节能环保建筑材料的相关行业或公司，农业低碳化如林业、有机农业等行业或公司，工业低碳化如发展节能减排积极参与碳排放交易与治理的工业行业

	或公司，服务低碳化如提倡智能信息化服务的行业或公司，消费低碳化如提倡绿色消费及可循环消费的酒店、旅游等行业或公司。 未来随着经济增长方式转变和产业结构升级，从事或受益于上述投资主题的外延将会逐渐扩大，本基金将视实际情况调整上述对低碳经济主题类股票的识别及认定。 b)行业配置策略 本基金将分别从政策分析、公司分析、市场分析几个方面对低碳经济的各个子行业进行分析。 3、个股投资策略 本基金将结合定量与定性分析，充分发挥基金管理人研究团队和投资团队的选股能力，选择具有领先优势、创新能力及成长潜力良好的上市公司进行投资。 4、存托凭证投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的研究判断，进行存托凭证的投资。 5、债券投资策略 本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略，具体包括利率预测策略、收益率曲线预测策略、溢价分析策略以及个券估值策略。 6、权证投资策略 本基金将主要运用价值发现策略和套利交易策略等。作为辅助性投资工具，我们将结合自身资产状况审慎投资，力图获得最佳风险调整收益。 7、资产支持证券投资策略 本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，通过对资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，充分考虑该投资品种的风险补偿收益和市场流动性，谨慎投资资产支持证券。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。 未来，根据市场情况，基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	80%×中证内地低碳经济主题指数收益率+20%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是股票型基金，属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种，其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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		诺安基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李学君	郭明
	联系电话	0755-83026688	010-66105799
	电子邮箱	info@lionfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-8998	95588

传真	0755-83026677	010-66105798
注册地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518048	100140
法定代表人	李强	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.lionfund.com.cn
基金中期报告备置地点	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层诺安基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	诺安基金管理有限公司	深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层

§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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）		
	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D
本期已实现收益	22,342,331.54	3,758,731.80	2,058.44
本期利润	34,877,011.96	4,104,199.57	4,617.57
加权平均基金份额本期利润	0.0905	0.0625	0.1451
本期加权平均净值利润率	5.03%	3.53%	8.06%
本期基金份额净值增长率	5.14%	4.93%	5.14%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）		
	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D
期末可供分配利润	323,727,887.46	42,348,409.58	64,901.16
期末可供分配基金份额利润	0.8631	0.8308	0.8621
期末基金资产净值	698,781,988.10	93,323,885.28	140,183.18
期末基金份额净值	1.863	1.831	1.862
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）		
	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D
基金份额累计净值增长率	157.59%	42.94%	23.86%

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

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

诺安低碳经济股票 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	4.37%	0.57%	2.91%	0.62%	1.46%	-0.05%
过去三个月	1.80%	1.17%	0.60%	1.08%	1.20%	0.09%
过去六个月	5.14%	1.06%	-4.05%	0.97%	9.19%	0.09%
过去一年	16.16%	1.38%	6.84%	1.38%	9.32%	0.00%
过去三年	17.41%	1.08%	-37.70%	1.23%	55.11%	-0.15%
自基金合同生效起至今	157.59%	1.23%	5.25%	1.41%	152.34%	-0.18%

诺安低碳经济股票 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	4.33%	0.57%	2.91%	0.62%	1.42%	-0.05%
过去三个月	1.72%	1.18%	0.60%	1.08%	1.12%	0.10%
过去六个月	4.93%	1.06%	-4.05%	0.97%	8.98%	0.09%
过去一年	15.62%	1.38%	6.84%	1.38%	8.78%	0.00%
过去三年	15.70%	1.08%	-37.70%	1.23%	53.40%	-0.15%
自基金合同生效起至今	42.94%	1.04%	-1.04%	1.43%	43.98%	-0.39%

诺安低碳经济股票 D

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	4.31%	0.58%	2.91%	0.62%	1.40%	-0.04%
过去三个月	1.80%	1.17%	0.60%	1.08%	1.20%	0.09%
过去六个月	5.14%	1.06%	-4.05%	0.97%	9.19%	0.09%
自基金合同生效起至今	23.86%	1.45%	8.89%	1.47%	14.97%	-0.02%

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

诺安低碳经济股票 A

诺安低碳经济股票 C

诺安低碳经济股票 D

注：本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§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

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理六十一只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 A100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安创业板指数增强型证券投资基金（LOF）、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安鸿鑫混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资

基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 指数增强型证券投资基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安联创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安精选价值混合型证券投资基金、诺安鼎利混合型证券投资基金、诺安恒鑫混合型证券投资基金、诺安新兴产业混合型证券投资基金、诺安研究优选混合型证券投资基金、诺安均衡优选一年持有期混合型证券投资基金等。

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		
韩冬燕	本基金基金经理	2023 年 02 月 18 日	-	21 年	硕士，具有基金从业资格。曾就职于华夏基金管理有限公司，先后从事于基金清算、行业研究工作。2010 年 1 月加入诺安基金管理有限公司，从事行业研究工作，现任公司总经理助理、权益投资事业部总经理。2019 年 4 月至 2023 年 9 月任诺安恒鑫混合型证券投资基金基金经理。2015 年 11 月起任诺安先进制造股票型证券投资基金基金经理，2016 年 9 月起任诺安中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，2017

					年 6 月起任诺安行业轮动混合型证券投资基金基金经理，2023 年 2 月起任诺安低碳经济股票型证券投资基金基金经理。
李晓杰	本基金基金经理	2023 年 02 月 25 日	-	12 年	硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于东兴证券股份有限公司、新时代信托股份有限公司、华夏久盈资产管理有限责任公司，任投资经理。2023 年 2 月加入诺安基金管理有限公司。2023 年 2 月起任诺安低碳经济股票型证券投资基金基金经理，2024 年 6 月起任诺安均衡优选一年持有期混合型证券投资基金基金经理，2024 年 8 月起任诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：①此处基金经理的任职日期指根据公司决定确定的聘任日期；

②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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间，本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规，遵守了基金合同的规定，遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

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

根据中国证监会 2011 年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场

申购、二级市场交易等投资管理活动，同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面，公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库，在此基础上，不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库；公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序；公司建立了统一的研究管理平台，所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布，并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面，对于场内交易，基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能，交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配，在参与申购之前，各投资组合经理独立地确定申购价格和数量，并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配；对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易，投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令，交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认，并根据“时间优先、价格优先”的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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交易量不存在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

2025 年上半年指数波动较大，大盘价值和小盘成长风格涨幅大于大盘成长风格。指数方面，上证指数上涨 2.76%，沪深 300 指数上涨 0.03%，中证 1000 指数上涨 6.69%，科创 50 指数上涨 1.46%。

伴随着国内 DeepSeek 和机器人等产业链的不断进步，科技和主题投资继续保持活跃。4 月初美国宣布将对海外商品加征关税，市场担心会导致全球衰退，4 月 7 日上证指数大跌 7.34%。随着美国宣布暂缓加征关税，指数逐步修复了 4 月 7 日的跌幅。因海外冲突不断和创新药出海预期，军工和创新药等主题投资持续活跃。

持仓风格方面，降低了交通运输和公用事业配置，增加银行、非银板块和有色配置。交易方面，继续持有能够带来长期稳定现金流的中国核心资产，作为基础持仓，同时增加了小盘成长等活跃板块的配置，持续为投资人实现超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安低碳经济股票 A 份额净值为 1.863 元，本报告期诺安低碳经济股票 A 份额净值增长率为 5.14%，同期业绩比较基准收益率为-4.05%；截至本报告期末诺安低碳经济股票 C 份额净值为 1.831 元，本报告期诺安低碳经济股票 C 份额净值增长率为 4.93%，同期业绩比较基准收益率为-4.05%；截至本报告期末诺安低碳经济股票 D 份额净值为 1.862 元，本报告期诺安低碳经济股票 D 份额净值增长率为 5.14%，同期业绩比较基准收益率为-4.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2025 年下半年，虽然工业企业利润和 PPI 等经济数据改善仍然不明显，但我们认为市场已经较为充分地反映了预期。随着下半年美国开启降息周期和国内反内卷等政策发力，以及人工智能和机器人等科技持续发展，我们看好 2025 年下半年投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同的约定，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。

本基金管理人设有估值委员会，负责研究、指导基金估值业务，制定和适时修订基金的估值政策和程序。估值委员会由督察长、投资、研究、风险管理、法律合规和基金运营等部门负责人及指定人员组成，估值委员会成员具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行过利润分配。该处理符合相关法律法规及《基金合同》约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

截至本报告期末，本基金未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产

净值低于 5000 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——诺安基金管理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

本托管人依法对诺安基金管理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：诺安低碳经济股票型证券投资基金
报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	41,778,314.63	52,240,114.82
结算备付金		2,530,971.31	1,755,025.58
存出保证金		124,679.43	206,712.85
交易性金融资产	6.4.7.2	724,282,895.97	746,680,186.52
其中：股票投资		724,282,895.97	746,680,186.52
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	30,000,000.00	19,998,572.61
应收清算款		6,459,929.84	4,065,670.40
应收股利		-	-
应收申购款		155,704.31	221,897.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		805,332,495.49	825,168,180.72
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 06 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		1,671,128.82	3,050,650.35
应付赎回款		10,117,203.09	928,481.70
应付管理人报酬		774,990.79	936,435.93
应付托管费		129,165.12	156,072.64
应付销售服务费		41,701.14	57,104.75
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	6.4.7.6	352,249.97	767,714.06
负债合计		13,086,438.93	5,896,459.43
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	426,104,858.36	463,435,859.08
未分配利润	6.4.7.8	366,141,198.20	355,835,862.21
净资产合计		792,246,056.56	819,271,721.29
负债和净资产总计		805,332,495.49	825,168,180.72

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，诺安低碳经济股票 A 基金份额净值 1.863 元，基金份额总额 375,054,100.64 份；诺安低碳经济股票 C 基金份额净值 1.831 元，基金份额总额 50,975,475.70 份；诺安低碳经济股票 D 基金份额净值 1.862 元，基金份额总额 75,282.02 份。诺安低碳经济股票份额总额合计为 426,104,858.36 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安低碳经济股票型证券投资基金
本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		44,976,150.80	23,775,736.14
1.利息收入		250,223.46	121,080.10
其中：存款利息收入	6.4.7.9	117,393.85	120,680.22
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		132,829.61	399.88
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		31,746,236.60	-13,519,877.77
其中：股票投资收益	6.4.7.10	23,168,287.42	-21,639,807.70
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	8,577,949.18	8,119,929.93
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	12,882,707.32	37,080,067.80
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	96,983.42	94,466.01
减：二、营业总支出		5,990,321.70	5,439,678.11
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	4,814,600.31	4,319,122.90
2．托管费	6.4.10.2.2	802,433.38	719,853.81
3．销售服务费	6.4.10.2.3	288,658.45	310,974.80
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	6.4.7.16	-	-
7．税金及附加		-	-
8．其他费用	6.4.7.17	84,629.56	89,726.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,985,829.10	18,336,058.03
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,985,829.10	18,336,058.03
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		38,985,829.10	18,336,058.03

6.3 净资产变动表

会计主体：诺安低碳经济股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 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	463,435,859.08	355,835,862.21	819,271,721.29
二、本期期初净资产	463,435,859.08	355,835,862.21	819,271,721.29
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-37,331,000.72	10,305,335.99	-27,025,664.73
（一）、综合收益总额	-	38,985,829.10	38,985,829.10
（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）	-37,331,000.72	-28,680,493.11	-66,011,493.83
其中：1.基金申购款	41,918,116.23	32,854,810.94	74,772,927.17
2.基金赎回款	-79,249,116.95	-61,535,304.05	-140,784,421.00
（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	426,104,858.36	366,141,198.20	792,246,056.56
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 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	397,707,853.47	325,718,378.62	723,426,232.09
二、本期期初净资产	397,707,853.47	325,718,378.62	723,426,232.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	25,638,020.28	46,337,524.80	71,975,545.08
（一）、综合收益总额	-	18,336,058.03	18,336,058.03
（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）	25,638,020.28	28,001,466.77	53,639,487.05
其中：1.基金申购款	88,773,048.80	79,718,711.56	168,491,760.36
2.基金赎回款	-63,135,028.52	-51,717,244.79	-114,852,273.31
（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	423,345,873.75	372,055,903.42	795,401,777.17

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：

齐斌	田冲	何柳姿
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

诺安低碳经济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”)《关于准予诺安低碳经济股票型证券投资基金注册的批复》(证监许可〔2015〕475 号)批准，由诺安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《诺安低碳经济股票型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于 2015 年 5 月 12 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 3,785,949,626.11 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,083,452.93 份基金份额。本基金的基金管理人为诺安基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人诺安基金管理有限公司于 2020 年 10 月 26 日发布的《诺安基金管理有限公司关于旗下 5 只基金新增基金份额类别并修改基金合同、托管协议部分条款的公告》以及更新的《诺安低碳经济股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，自 2020 年 10 月 28 日起，本基金增加 C 类基金份额，分级后本基金设两级基金份额：A 类基金份额和 C 类基金份额。A 类基金份额的基金代码为 001208(与分级前基金代码相同)，新设 C 类基金份额代码为 010349。根据 2024 年 8 月 22 日发布的《诺安基金管理有限公司关于诺安低碳经济股票型证券投资基金增加基金份额类别并修改基金合同、托管协议等法律文件部分条款的公告》，自 2024 年 8 月 22 日起，本基金增加 D 类基金份额，新增份额类别后本基金设三类基金份额：A 类基金份额、C 类基金份额和 D 类基金份额。A 类基金份额的基金代码为 001208(与分级前基金代码相同)，C 类基金份额代码为 010349，新设 D 类基金份额代码为 020659。其中 A 类基金份额和 D 类基金份额在申购时收取申购费用，但不从该类别基金资产中计提销售服务费；C 类基金份额在申购时不收取申购费用，而是从该类别基金资产中计提销售服务费。由于基金费用的不同，本基金 A 类基金份额、C 类基金份额和 D 类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《诺安低碳经济股票型证券投资基金基金合同》和《诺安低碳经济股票型证券投资基金招募说明书》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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票）、存托凭证、权证、股指期货等权益类投资工具，国债、金融债、公司债、企业债、可转换债券（含分离交易可转债）、央票、中期票据、资产支持证券等固定收益类品种，短期融资券、正回购、逆回购、定期存款、协议存款等货币市场工具，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。

本基金为股票型基金，股票、存托凭证投资占基金资产净值的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于低碳经济主题相关股票资产的比例不低于非现金基金资产的 80%；权证占基金资产净值的比例不超过 3%；扣除股指期货合约缴纳的保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购

款。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则－基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日起至 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

本基金在本报告期间未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式

证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

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

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

根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕140 号文《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税〔2017〕90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

（2）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2004〕78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税〔2008〕132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息

所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 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，暂减按 25%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。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2015〕101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（4）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税〔2014〕81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税〔2016〕127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	41,778,314.63
等于：本金	41,772,788.85
加：应计利息	5,525.78
定期存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	41,778,314.63

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		689,226,937.32	-	724,282,895.97	35,055,958.65
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		689,226,937.32	-	724,282,895.97	35,055,958.65

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	30,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	30,000,000.00	-

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。

6.4.7.4.3 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 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 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	770.59
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	267,176.82
其中：交易所市场	267,176.82
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	84,302.56
合计	352,249.97

6.4.7.7 实收基金

诺安低碳经济股票 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	392,975,124.98	392,975,124.98
本期申购	17,259,427.83	17,259,427.83
本期赎回（以“-”号填列）	-35,180,452.17	-35,180,452.17
本期末	375,054,100.64	375,054,100.64

诺安低碳经济股票 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	70,434,379.52	70,434,379.52
本期申购	24,598,534.77	24,598,534.77
本期赎回（以“-”号填列）	-44,057,438.59	-44,057,438.59
本期末	50,975,475.70	50,975,475.70

诺安低碳经济股票 D

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	26,354.58	26,354.58
本期申购	60,153.63	60,153.63
本期赎回（以“-”号填列）	-11,226.19	-11,226.19
本期末	75,282.02	75,282.02

6.4.7.8 未分配利润

诺安低碳经济股票 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	336,662,112.14	-33,340,022.99	303,322,089.15
本期期初	336,662,112.14	-33,340,022.99	303,322,089.15
本期利润	22,342,331.54	12,534,680.42	34,877,011.96
本期基金份额交易产生的变动数	-16,025,104.94	1,553,891.29	-14,471,213.65
其中：基金申购款	15,353,628.91	-1,678,536.59	13,675,092.32
基金赎回款	-31,378,733.85	3,232,427.88	-28,146,305.97
本期已分配利润	-	-	-
本期末	342,979,338.74	-19,251,451.28	323,727,887.46

诺安低碳经济股票 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	58,576,168.06	-6,082,721.79	52,493,446.27
本期期初	58,576,168.06	-6,082,721.79	52,493,446.27
本期利润	3,758,731.80	345,467.77	4,104,199.57
本期基金份额交易产生的变动数	-17,260,844.62	3,011,608.36	-14,249,236.26
其中：基金申购款	21,290,638.88	-2,159,954.36	19,130,684.52
基金赎回款	-38,551,483.50	5,171,562.72	-33,379,920.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	45,074,055.24	-2,725,645.66	42,348,409.58

诺安低碳经济股票 D

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	22,553.28	-2,226.49	20,326.79
本期期初	22,553.28	-2,226.49	20,326.79
本期利润	2,058.44	2,559.13	4,617.57
本期基金份额交易产生的变动数	44,126.57	-4,169.77	39,956.80
其中：基金申购款	54,208.08	-5,173.98	49,034.10
基金赎回款	-10,081.51	1,004.21	-9,077.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	68,738.29	-3,837.13	64,901.16

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	110,734.18
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,480.84
其他	3,178.83
合计	117,393.85

注：此处“其他”列示的是申购款利息收入及存出保证金利息收入。

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	758,452,303.15
减：卖出股票成本总额	734,162,471.19
减：交易费用	1,121,544.54
买卖股票差价收入	23,168,287.42

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益--买卖债券差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益。

6.4.7.12 衍生工具收益

6.4.7.12.1 衍生工具收益--买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	8,577,949.18
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,577,949.18

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1.交易性金融资产	12,882,707.32
--股票投资	12,882,707.32
--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	-
--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	12,882,707.32

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	94,778.50
其他	2,204.92
合计	96,983.42

注：此处“其他”列示的是基金转换费收入等。

6.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	327.00
合计	84,629.56

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要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
诺安基金管理有限公司	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

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

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,814,600.31	4,319,122.90
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,419,095.56	1,454,588.35
应支付基金管理人的净管理费	3,395,504.75	2,864,534.55

注：本基金的管理费率为年费率 1.20%。

基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.20%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	802,433.38	719,853.81

注：本基金的托管费率为年费率 0.20%。

基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.20%÷当年天数

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D	合计
诺安基金管理有限公司	-	24,340.64	-	24,340.64
中国工商银行股份有限公司	-	10,285.50	-	10,285.50
合计	-	34,626.14	-	34,626.14
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D	合计
诺安基金管理有限公司	-	20,518.91	-	20,518.91
中国工商银行股份有限公司	-	745.76	-	745.76
合计	-	21,264.67	-	21,264.67

注：本基金诺安低碳经济股票 A 类基金份额和 D 类基金份额不收取销售服务费，诺安低碳经济股票 C 类基金份额的年销售服务费年费率为 0.50%。

诺安低碳经济股票 C 类基金份额的销售服务费计算方法如下：

H=E×0.50%÷当年天数

H 为诺安低碳经济股票 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为诺安低碳经济股票 C 类基金份额前一日的基金资产净值

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无基金管理人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

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 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-活期存款	41,778,314.63	110,734.18	80,256,878.21	113,202.11

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，按银行约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 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 06 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
001335	信凯科技	2025 年 04 月 02 日	6 个月	新股锁定	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001356	富岭股份	2025 年 01 月 16 日	6 个月	新股锁定	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
001382	新亚电缆	2025 年 03 月 13 日	6 个月	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	1 个月内（含）	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	6 个月	新股锁定	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001390	古麒绒材	2025 年 05 月 21 日	6 个月	新股锁定	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025 年 01 月 20 日	6 个月	新股锁定	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025 年 02 月 24	6 个月	新股锁定	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-

		日								
301275	汉朔科技	2025 年 03 月 04 日	6 个月	新股锁定	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301458	钧崴电子	2025 年 01 月 02 日	6 个月	新股锁定	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025 年 03 月 06 日	6 个月	新股锁定	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	-
301501	恒鑫生活	2025 年 03 月 11 日	6 个月	新股锁定	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	-
301535	浙江华远	2025 年 03 月 18 日	6 个月	新股锁定	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025 年 04 月 17 日	6 个月	新股锁定	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025 年 05 月 28 日	6 个月	新股锁定	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301595	太力科技	2025 年 05 月 12 日	6 个月	新股锁定	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	新股锁定	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025 年 01 月 15 日	6 个月	新股锁定	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301636	泽润新能	2025 年 04 月 30 日	6 个月	新股锁定	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025 年 03 月 26 日	6 个月	新股锁定	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025 年 04 月 10 日	6 个月	新股锁定	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025 年 04 月 02 日	6 个月	新股锁定	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-

301678	新恒汇	2025 年 06 月 13 日	6 个月	新股锁定	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威高血净	2025 年 05 月 12 日	6 个月	新股锁定	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603049	中策橡胶	2025 年 05 月 27 日	6 个月	新股锁定	46.50	42.85	353	16,414.50	15,126.05	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁定	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯特催化	2025 年 04 月 09 日	6 个月	新股锁定	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江南新材	2025 年 03 月 12 日	6 个月	新股锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有为	2025 年 04 月 16 日	6 个月	新股锁定	93.50	90.66	124	11,594.00	11,241.84	-
603210	泰鸿万立	2025 年 04 月 01 日	6 个月	新股锁定	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025 年 03 月 28 日	6 个月	新股锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025 年 03 月 04 日	6 个月	新股锁定	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603382	海阳科技	2025 年 06 月 05 日	6 个月	新股锁定	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华之杰	2025 年 06 月 12 日	6 个月	新股锁定	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603409	汇通控股	2025 年 02 月 25 日	6 个月	新股锁定	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	海博思创	2025 年 01 月 20 日	6 个月	新股锁定	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
68854	兴福	2025 年	6 个月	新股锁	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-

5	电子	01 月 15 日		定						
688583	思看科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	新股锁定	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	-
688755	汉邦科技	2025 年 05 月 09 日	6 个月	新股锁定	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688757	胜科纳米	2025 年 03 月 18 日	6 个月	新股锁定	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分科技	2025 年 01 月 02 日	6 个月	新股锁定	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-

注：1、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。

2、本基金持有的流通受限股票“688583 思看科技”于受限期间实施转增股本方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股；本基金持有的流通受限股票“301479 弘景光电”于受限期间实施转增股本方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股；本基金持有的流通受限股票“301501 恒鑫生活”于受限期间实施转增股本方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股，其数量与金额已包含在上述披露的数据中。

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，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规风控委员会、监察稽核部、风险控制部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。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；基金在银行间同业市场仅与达到本基金管理人既定信用政策标准的交易对手进行交易，以控制相应的信用风险。

本基金的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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且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市值的 10%。

于 2025 年 06 月 30 日，本基金无债券投资和资产支持证券投资（2024 年 12 月 31 日：同）。

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要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内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，本基金所承担的全部金融负债的合约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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例低于 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足

额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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一定程度上独立于市场利率变化。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	41,778,314.63	-	-	-	-	41,778,314.63
结算备付金	2,530,971.31	-	-	-	-	2,530,971.31
存出保证金	124,679.43	-	-	-	-	124,679.43
交易性金融资产	-	-	-	-	724,282,895.97	724,282,895.97
买入返售金融资产	30,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00
应收清算款	-	-	-	-	6,459,929.84	6,459,929.84
应收申购款	-	-	-	-	155,704.31	155,704.31
资产总计	74,433,965.37	-	-	-	730,898,530.12	805,332,495.49
负债						
应付清算款	-	-	-	-	1,671,128.82	1,671,128.82
应付赎回款	-	-	-	-	10,117,203.09	10,117,203.09
应付管理人报酬	-	-	-	-	774,990.79	774,990.79
应付托管费	-	-	-	-	129,165.12	129,165.12
应付销售服务费	-	-	-	-	41,701.14	41,701.14
其他负债	-	-	-	-	352,249.97	352,249.97
负债总计	-	-	-	-	13,086,438.93	13,086,438.93

利率敏感度缺口	74,433,965.37	-	-	-	717,812,091.19	792,246,056.56
上年度末 2024 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	52,240,114.82	-	-	-	-	52,240,114.82
结算备付金	1,755,025.58	-	-	-	-	1,755,025.58
存出保证金	206,712.85	-	-	-	-	206,712.85
交易性金融资产	-	-	-	-	746,680,186.52	746,680,186.52
买入返售金融资产	19,998,572.61	-	-	-	-	19,998,572.61
应收清算款	-	-	-	-	4,065,670.40	4,065,670.40
应收申购款	-	-	-	-	221,897.94	221,897.94
资产总计	74,200,425.86	-	-	-	750,967,754.86	825,168,180.72
负债						
应付清算款	-	-	-	-	3,050,650.35	3,050,650.35
应付赎回款	-	-	-	-	928,481.70	928,481.70
应付管理人报酬	-	-	-	-	936,435.93	936,435.93
应付托管费	-	-	-	-	156,072.64	156,072.64
应付销售服务费	-	-	-	-	57,104.75	57,104.75
其他负债	-	-	-	-	767,714.06	767,714.06
负债总计	-	-	-	-	5,896,459.43	5,896,459.43
利率敏感度缺口	74,200,425.86	-	-	-	745,071,295.43	819,271,721.29

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资和资产支持证券投资(2024 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指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和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观

经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

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，包括 VaR（Value at Risk）指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时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 06 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	724,282,895.97	91.42	746,680,186.52	91.14
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	724,282,895.97	91.42	746,680,186.52	91.14

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 06 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	30,803,817.88	27,366,911.52
	业绩比较基准下降 5%	-30,803,817.88	-27,366,911.52

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	723,841,651.62	745,083,249.90
第二层次	15,385.54	985,336.50
第三层次	425,858.81	611,600.12
合计	724,282,895.97	746,680,186.52

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无需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	724,282,895.97	89.94
	其中：股票	724,282,895.97	89.94
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	30,000,000.00	3.73
	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	44,309,285.94	5.50
8	其他各项资产	6,740,313.58	0.84
9	合计	805,332,495.49	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	71,906,300.00	9.08
C	制造业	418,116,330.99	52.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,479,000.00	1.58
E	建筑业	894,200.00	0.11
F	批发和零售业	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	14,338,536.78	1.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	43,004,581.00	5.43
J	金融业	125,789,500.00	15.88
K	房地产业	23,286,000.00	2.94
L	租赁和商务服务业	248,900.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	5,484,403.20	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	317,700.00	0.04
P	教育	1,073,400.00	0.14
Q	卫生和社会工作	4,038,300.00	0.51
R	文化、体育和娱乐业	3,303,500.00	0.42
S	综合	-	-
	合计	724,282,895.97	91.42

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	1,500,000	29,250,000.00	3.69
2	601601	中国太保	650,000	24,381,500.00	3.08
3	600036	招商银行	500,000	22,975,000.00	2.90
4	688981	中芯国际	200,000	17,634,000.00	2.23
5	600519	贵州茅台	12,500	17,619,000.00	2.22
6	688347	华虹公司	300,000	16,473,000.00	2.08
7	600941	中国移动	140,000	15,757,000.00	1.99
8	000333	美的集团	200,000	14,440,000.00	1.82
9	002475	立讯精密	400,000	13,876,000.00	1.75
10	601318	中国平安	250,000	13,870,000.00	1.75
11	300750	宁德时代	50,000	12,611,000.00	1.59
12	601818	光大银行	3,000,000	12,450,000.00	1.57
13	000858	五粮液	100,000	11,890,000.00	1.50
14	601166	兴业银行	450,000	10,503,000.00	1.33
15	603993	洛阳钼业	1,200,000	10,104,000.00	1.28
16	601985	中国核电	1,000,000	9,320,000.00	1.18
17	601688	华泰证券	500,000	8,905,000.00	1.12
18	600276	恒瑞医药	160,000	8,304,000.00	1.05
19	601088	中国神华	200,000	8,108,000.00	1.02
20	600031	三一重工	430,000	7,718,500.00	0.97
21	600926	杭州银行	450,000	7,569,000.00	0.96
22	601600	中国铝业	1,000,000	7,040,000.00	0.89
23	002966	苏州银行	800,000	7,024,000.00	0.89
24	601998	中信银行	800,000	6,800,000.00	0.86
25	600760	中航沈飞	110,000	6,448,200.00	0.81
26	600600	青岛啤酒	90,000	6,251,400.00	0.79
27	002244	滨江集团	600,000	5,850,000.00	0.74
28	601100	恒立液压	80,000	5,760,000.00	0.73
29	000426	兴业银锡	350,000	5,530,000.00	0.70
30	002050	三花智控	200,000	5,276,000.00	0.67
31	001979	招商蛇口	600,000	5,262,000.00	0.66
32	300408	三环集团	150,000	5,010,000.00	0.63
33	601225	陕西煤业	250,000	4,810,000.00	0.61
34	601288	农业银行	800,000	4,704,000.00	0.59
35	000002	万科 A	700,000	4,494,000.00	0.57
36	002532	天山铝业	500,000	4,155,000.00	0.52
37	600030	中信证券	150,000	4,143,000.00	0.52
38	603885	吉祥航空	300,000	4,041,000.00	0.51

39	300054	鼎龙股份	140,000	4,015,200.00	0.51
40	600933	爱柯迪	250,000	4,002,500.00	0.51
41	300850	新强联	110,000	3,940,200.00	0.50
42	002138	顺络电子	140,000	3,936,800.00	0.50
43	601058	赛轮轮胎	300,000	3,936,000.00	0.50
44	002180	纳思达	170,000	3,899,800.00	0.49
45	600657	信达地产	1,000,000	3,890,000.00	0.49
46	002517	恺英网络	200,000	3,862,000.00	0.49
47	600383	金地集团	1,000,000	3,790,000.00	0.48
48	603605	珀莱雅	45,000	3,725,550.00	0.47
49	300759	康龙化成	150,000	3,681,000.00	0.46
50	688789	宏华数科	50,000	3,652,000.00	0.46
51	603737	三棵树	98,000	3,611,300.00	0.46
52	000932	华菱钢铁	800,000	3,520,000.00	0.44
53	000975	山金国际	180,000	3,409,200.00	0.43
54	300866	安克创新	30,000	3,408,000.00	0.43
55	603383	顶点软件	80,000	3,392,000.00	0.43
56	002895	川恒股份	150,000	3,384,000.00	0.43
57	688692	达梦数据	14,900	3,321,061.00	0.42
58	002594	比亚迪	10,000	3,319,100.00	0.42
59	688615	合合信息	21,000	3,316,110.00	0.42
60	002709	天赐材料	180,000	3,261,600.00	0.41
61	603979	金诚信	70,000	3,250,800.00	0.41
62	600115	中国东航	800,000	3,224,000.00	0.41
63	600050	中国联通	600,000	3,204,000.00	0.40
64	300627	华测导航	91,000	3,185,000.00	0.40
65	601677	明泰铝业	250,000	3,105,000.00	0.39
66	000338	潍柴动力	200,000	3,076,000.00	0.39
67	600482	中国动力	130,000	2,999,100.00	0.38
68	601857	中国石油	350,000	2,992,500.00	0.38
69	000661	长春高新	30,000	2,975,400.00	0.38
70	000657	中钨高新	250,000	2,965,000.00	0.37
71	603256	宏和科技	200,000	2,964,000.00	0.37
72	600801	华新水泥	250,000	2,960,000.00	0.37
73	300433	蓝思科技	130,000	2,899,000.00	0.37
74	300037	新宙邦	80,000	2,816,000.00	0.36
75	601633	长城汽车	130,000	2,792,400.00	0.35
76	688628	优利德	80,000	2,684,000.00	0.34
77	301392	汇成真空	22,000	2,622,620.00	0.33
78	300285	国瓷材料	150,000	2,602,500.00	0.33
79	002389	航天彩虹	100,000	2,560,000.00	0.32

80	603766	隆鑫通用	200,000	2,552,000.00	0.32
81	600765	中航重机	150,000	2,532,000.00	0.32
82	601872	招商轮船	400,000	2,504,000.00	0.32
83	300015	爱尔眼科	200,000	2,496,000.00	0.32
84	688503	聚和材料	60,000	2,483,400.00	0.31
85	601162	天风证券	500,000	2,465,000.00	0.31
86	603341	龙旗科技	60,000	2,437,800.00	0.31
87	603296	华勤技术	30,000	2,420,400.00	0.31
88	688192	迪哲医药	40,000	2,392,000.00	0.30
89	688036	传音控股	30,000	2,391,000.00	0.30
90	002683	广东宏大	70,000	2,375,800.00	0.30
91	688302	海创药业	50,000	2,340,000.00	0.30
92	000063	中兴通讯	70,000	2,274,300.00	0.29
93	600521	华海药业	120,000	2,235,600.00	0.28
94	605117	德业股份	42,000	2,211,720.00	0.28
95	002371	北方华创	5,000	2,211,050.00	0.28
96	002997	瑞鹄模具	60,000	2,211,000.00	0.28
97	603129	春风动力	10,000	2,165,000.00	0.27
98	688037	芯源微	20,000	2,144,000.00	0.27
99	601233	桐昆股份	200,000	2,120,000.00	0.27
100	001205	盛航股份	130,000	2,112,500.00	0.27
101	600498	烽火通信	100,000	2,103,000.00	0.27
102	002353	杰瑞股份	60,000	2,100,000.00	0.27
103	603228	景旺电子	50,000	2,092,000.00	0.26
104	000923	河钢资源	150,000	2,076,000.00	0.26
105	688127	蓝特光学	80,000	2,056,800.00	0.26
106	300395	菲利华	40,000	2,044,000.00	0.26
107	300274	阳光电源	30,000	2,033,100.00	0.26
108	000733	振华科技	40,000	2,002,000.00	0.25
109	002273	水晶光电	100,000	1,997,000.00	0.25
110	003000	劲仔食品	150,000	1,984,500.00	0.25
111	603517	绝味食品	130,000	1,982,500.00	0.25
112	603697	有友食品	150,000	1,978,500.00	0.25
113	688111	金山办公	7,000	1,960,350.00	0.25
114	002865	钧达股份	50,000	1,950,000.00	0.25
115	603288	海天味业	50,000	1,945,500.00	0.25
116	688722	同益中	90,000	1,914,300.00	0.24
117	603218	日月股份	150,000	1,903,500.00	0.24
118	300699	光威复材	60,000	1,900,200.00	0.24
119	601689	拓普集团	40,000	1,890,000.00	0.24
120	688698	伟创电气	40,000	1,888,000.00	0.24

121	603170	宝立食品	150,000	1,870,500.00	0.24
122	688190	云路股份	20,000	1,851,200.00	0.23
123	688213	思特威	18,000	1,839,960.00	0.23
124	301033	迈普医学	30,000	1,801,800.00	0.23
125	002925	盈趣科技	100,000	1,798,000.00	0.23
126	002444	巨星科技	70,000	1,785,700.00	0.23
127	601965	中国汽研	100,000	1,775,000.00	0.22
128	600761	安徽合力	100,000	1,774,000.00	0.22
129	600809	山西汾酒	10,000	1,763,900.00	0.22
130	302132	中航成飞	20,000	1,758,800.00	0.22
131	300896	爱美客	10,000	1,748,100.00	0.22
132	301339	通行宝	100,000	1,713,000.00	0.22
133	603067	振华股份	112,000	1,706,880.00	0.22
134	600584	长电科技	50,000	1,684,500.00	0.21
135	603227	雪峰科技	200,000	1,676,000.00	0.21
136	600438	通威股份	100,000	1,675,000.00	0.21
137	300818	耐普矿机	75,000	1,653,750.00	0.21
138	600027	华电国际	300,000	1,641,000.00	0.21
139	300904	威力传动	30,000	1,629,000.00	0.21
140	300364	中文在线	60,000	1,590,000.00	0.20
141	601702	华峰铝业	100,000	1,589,000.00	0.20
142	600038	中直股份	40,000	1,552,400.00	0.20
143	600026	中远海能	150,000	1,549,500.00	0.20
144	688332	中科蓝讯	15,000	1,546,200.00	0.20
145	301293	三博脑科	30,000	1,542,300.00	0.19
146	300435	中泰股份	100,000	1,518,000.00	0.19
147	601595	上海电影	50,000	1,482,000.00	0.19
148	603969	银龙股份	200,000	1,466,000.00	0.19
149	300308	中际旭创	10,000	1,458,600.00	0.18
150	300415	伊之密	70,000	1,410,500.00	0.18
151	600536	中国软件	30,000	1,403,100.00	0.18
152	603848	好太太	90,000	1,386,000.00	0.17
153	600166	福田汽车	500,000	1,355,000.00	0.17
154	300842	帝科股份	30,000	1,314,900.00	0.17
155	600732	爱旭股份	100,000	1,310,000.00	0.17
156	300174	元力股份	80,000	1,304,000.00	0.16
156	603997	继峰股份	100,000	1,304,000.00	0.16
158	688390	固德威	30,000	1,303,500.00	0.16
159	603806	福斯特	100,000	1,296,000.00	0.16
160	002582	好想你	130,000	1,289,600.00	0.16
161	603181	皇马科技	100,000	1,286,000.00	0.16

162	000408	藏格矿业	30,000	1,280,100.00	0.16
163	688181	八亿时空	40,000	1,244,800.00	0.16
164	688513	苑东生物	30,000	1,231,800.00	0.16
165	002182	宝武镁业	100,000	1,224,000.00	0.15
166	688252	天德钰	50,000	1,219,000.00	0.15
167	688375	国博电子	20,000	1,200,200.00	0.15
168	301421	波长光电	15,000	1,199,850.00	0.15
169	002869	金溢科技	50,000	1,196,500.00	0.15
170	688199	久日新材	50,000	1,180,000.00	0.15
171	000425	徐工机械	150,000	1,165,500.00	0.15
172	688200	华峰测控	8,000	1,153,600.00	0.15
173	000568	泸州老窖	10,000	1,134,000.00	0.14
174	688219	会通股份	90,000	1,129,500.00	0.14
175	300752	隆利科技	50,000	1,124,000.00	0.14
176	688005	容百科技	50,000	1,116,000.00	0.14
177	600585	海螺水泥	50,000	1,073,500.00	0.14
178	605098	行动教育	30,000	1,073,400.00	0.14
179	002271	东方雨虹	100,000	1,073,000.00	0.14
180	301538	骏鼎达	20,000	1,064,000.00	0.13
181	001296	长江材料	50,000	1,018,000.00	0.13
182	688138	清溢光电	35,000	951,650.00	0.12
183	600562	国睿科技	30,000	944,700.00	0.12
184	002946	新乳业	50,000	938,500.00	0.12
185	600960	渤海汽车	170,000	918,000.00	0.12
186	601975	招商南油	300,000	876,000.00	0.11
187	301158	德石股份	50,000	869,000.00	0.11
188	300598	诚迈科技	20,000	851,000.00	0.11
189	002572	索菲亚	60,000	840,600.00	0.11
190	300888	稳健医疗	20,000	822,000.00	0.10
191	688129	东来技术	30,000	816,000.00	0.10
192	603678	火炬电子	20,000	760,600.00	0.10
193	688510	航亚科技	30,000	725,400.00	0.09
194	688786	悦安新材	30,000	699,000.00	0.09
195	000811	冰轮环境	70,000	686,000.00	0.09
196	688296	和达科技	50,000	656,500.00	0.08
197	603102	百合股份	15,000	631,950.00	0.08
198	301021	英诺激光	20,000	629,200.00	0.08
199	603700	宁水集团	50,000	599,000.00	0.08
200	603518	锦泓集团	60,000	592,800.00	0.07
200	688022	瀚川智能	40,000	592,800.00	0.07
202	603899	晨光股份	20,000	579,800.00	0.07

203	002103	广博股份	50,000	573,500.00	0.07
204	603109	神驰机电	20,000	558,800.00	0.07
205	688670	金迪克	40,000	558,000.00	0.07
206	002723	小崧股份	70,000	522,900.00	0.07
207	002202	金风科技	50,000	512,500.00	0.06
208	688229	博睿数据	10,000	509,500.00	0.06
209	688056	莱伯泰科	15,000	500,700.00	0.06
210	301548	崇德科技	10,000	487,400.00	0.06
211	300621	维业股份	50,000	444,500.00	0.06
212	603908	牧高笛	15,000	371,400.00	0.05
213	301272	英华特	10,000	359,000.00	0.05
214	688355	明志科技	20,000	351,400.00	0.04
215	300736	百邦科技	30,000	317,700.00	0.04
216	002909	集泰股份	50,000	312,000.00	0.04
217	688314	康拓医疗	10,000	308,800.00	0.04
218	002830	名雕股份	20,000	304,800.00	0.04
219	603028	赛福天	40,000	293,200.00	0.04
220	603029	天鹅股份	15,000	268,800.00	0.03
221	603335	迪生力	50,000	251,000.00	0.03
222	001228	永泰运	10,000	248,900.00	0.03
223	605189	富春染织	19,500	242,190.00	0.03
224	301231	荣信文化	10,000	231,500.00	0.03
225	688395	正弦电气	10,000	226,800.00	0.03
226	605287	德才股份	10,000	144,900.00	0.02
227	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
228	001391	国货航	4,686	31,536.78	0.00
229	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
230	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
231	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
232	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
233	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
234	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
235	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
236	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
237	603049	中策橡胶	353	15,126.05	0.00
238	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
239	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
240	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
241	301617	博苑股份	329	13,505.45	0.00
242	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
243	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00

244	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
245	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
246	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
247	603202	天有为	124	11,241.84	0.00
248	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
249	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
250	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
251	301585	蓝宇股份	273	9,363.90	0.00
252	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
253	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
254	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
255	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
256	603395	红四方	200	6,746.00	0.00
257	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
258	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
259	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
260	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
261	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
262	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
263	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
264	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
265	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
266	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
267	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
268	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
269	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
270	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
271	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	12,145,165.95	1.48
2	000002	万科 A	11,252,323.00	1.37
3	600276	恒瑞医药	10,909,828.53	1.33
4	601100	恒立液压	8,871,209.00	1.08
5	600438	通威股份	8,738,683.00	1.07
6	688981	中芯国际	8,545,693.69	1.04
7	601318	中国平安	8,467,237.41	1.03

8	601998	中信银行	8,084,274.50	0.99
9	688047	龙芯中科	7,781,396.59	0.95
10	600926	杭州银行	7,320,114.92	0.89
11	600383	金地集团	7,212,503.00	0.88
12	601633	长城汽车	6,963,965.00	0.85
13	601985	中国核电	6,677,263.00	0.82
14	601899	紫金矿业	6,484,776.00	0.79
15	688347	华虹公司	6,434,664.45	0.79
16	000568	泸州老窖	6,367,958.00	0.78
17	300274	阳光电源	6,304,517.40	0.77
18	600050	中国联通	6,201,453.00	0.76
19	002850	科达利	6,172,695.00	0.75
20	600521	华海药业	6,070,245.20	0.74

注：买入金额按成交金额(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	600030	中信证券	17,632,375.00	2.15
2	601985	中国核电	16,071,502.00	1.96
3	002966	苏州银行	13,762,416.69	1.68
4	601169	北京银行	11,770,347.00	1.44
5	002371	北方华创	10,512,056.00	1.28
6	600048	保利发展	9,945,388.00	1.21
7	002352	顺丰控股	9,259,807.00	1.13
8	002594	比亚迪	8,523,091.00	1.04
9	600276	恒瑞医药	8,449,519.00	1.03
10	601688	华泰证券	8,330,742.46	1.02
11	600438	通威股份	8,176,360.00	1.00
12	688047	龙芯中科	7,483,632.99	0.91
13	688981	中芯国际	7,479,792.69	0.91
14	601229	上海银行	7,294,761.00	0.89
15	002850	科达利	6,612,831.90	0.81
16	600150	中国船舶	6,440,316.00	0.79
17	003033	征和工业	6,339,636.00	0.77
18	000063	中兴通讯	6,023,366.00	0.74
19	000002	万科 A	5,993,382.00	0.73
20	688235	百济神州	5,665,102.96	0.69

注：卖出金额按成交金额(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	698,882,473.32
卖出股票收入（成交）总额	758,452,303.15

注：买入股票成本和卖出股票收入按成交金额(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

本基金本报告期未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现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中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

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	124,679.43
2	应收清算款	6,459,929.84
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	155,704.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,740,313.58

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

本基金本报告期末持有的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

由于四舍五入原因，投资组合报告中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
诺安低碳经济股票 A	18,084	20,739.55	166,154,805.59	44.30%	208,899,295.05	55.70%
诺安低碳经济股票 C	10,092	5,051.08	5,204,342.40	10.21%	45,771,133.30	89.79%
诺安低碳经济股票 D	15	5,018.80	-	-	75,282.02	100.00%
合计	28,191	15,114.93	171,359,147.99	40.22%	254,745,710.37	59.78%

注：1、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）。

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

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	诺安低碳经济股票 A	348,243.37	0.0929%
	诺安低碳经济股票 C	174,163.02	0.3417%
	诺安低碳经济股票 D	1,571.99	2.0881%
	合计	523,978.38	0.1230%

注：分级基金管理人的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	诺安低碳经济股票 A	0
	诺安低碳经济股票 C	0
	诺安低碳经济股票 D	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	诺安低碳经济股票 A	10~50
	诺安低碳经济股票 C	0
	诺安低碳经济股票 D	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺安低碳经济股票 A	诺安低碳经济股票 C	诺安低碳经济股票 D
基金合同生效日（2015 年 05 月 12 日）基金份额总额	3,785,949,626.11	-	-
本报告期期初基金份额总额	392,975,124.98	70,434,379.52	26,354.58

本报告期基金总申购份额	17,259,427.83	24,598,534.77	60,153.63
减：本报告期基金总赎回份额	35,180,452.17	44,057,438.59	11,226.19
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	375,054,100.64	50,975,475.70	75,282.02

§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，没有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

本报告期内，本基金管理人重大人事变动情况如下：

王蓓女士担任公司董事，王学明先生不再担任公司董事；高蔚卿先生、王斌先生担任公司独立董事，汤小青先生、史其禄先生不再担任公司独立董事；刘翔先生担任公司副总经理，杨谷先生不再担任公司副总经理。

本报告期内，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

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及本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，本基金的投资策略没有重大改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金聘请的会计师事务所没有发生变更。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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	1	7,906,279.00	0.54%	3,525.75	0.54%	-
德邦证券	1	128,711,074.85	8.84%	57,391.39	8.84%	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	189,126,126.96	12.99%	84,332.70	12.99%	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	153,088,343.68	10.52%	68,262.59	10.52%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
天府证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	342,423,370.02	23.53%	152,690.84	23.53%	-
民生证券	1	145,898,379.33	10.02%	65,056.17	10.02%	-
平安证券	1	17,639,487.28	1.21%	7,865.59	1.21%	-
申万宏源证券	3	223,730,383.79	15.37%	99,761.03	15.37%	-
首创证券	1	246,954,485.39	16.97%	110,117.31	16.97%	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：

本报告期内，原宏信证券有限责任公司更名为天府证券有限责任公司。

2、专用交易单元的选择标准和程序

基金管理人选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准为：

（1）依法取得相关业务资格；

（2）信誉良好，财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；

（3）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，能为本基金提供全面的信息服务；

（4）研究实力较强，有足够数量的专职的高素质研究人员，能为公司提供全面的研究支持和信息服务；

（5）能根据基金投资的特定要求，提供个性化的研究服务；

基金管理人根据以上标准进行充分评估后，选定证券公司，并在完成公司内部审批流程后，与之签订相关协议。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	225,000,000.00	14.20%	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天府证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	425,000,000.00	26.81%	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	693,000,000.00	43.72%	-	-	-	-
首创证券	-	-	242,000,000.00	15.27%	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-

招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-

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	诺安低碳经济股票型证券投资基金恢复大额申购、转换转入及定投业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月02日
2	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加汇付基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月03日
3	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中证金牛为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月03日
4	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加云湾基金为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月22日
5	诺安低碳经济股票型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月22日
6	诺安基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年01月22日
7	诺安低碳经济股票型证券投资基金招募说明书、基金产品资料概要（更新）的提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年02月07日
8	诺安低碳经济股票型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定报刊及网站	2025年02月07日
9	诺安低碳经济股票型证券投资基金招募说明书（更新）2025 年第 1 期	中国证监会规定报刊及网站	2025年02月07日
10	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在工商银行开通定投业务的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年02月26日
11	诺安基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月31日
12	诺安低碳经济股票型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月31日
13	诺安基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年04月19日
14	诺安基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年04月22日
15	诺安低碳经济股票型证券投资基金 2025	中国证监会规定报刊及	2025年04月22日

	年第 1 季度报告	网站	
16	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加邮储银行为销售机构并开通定投、转换业务及参加基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025年05月16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	20250101-20250630	114,592,830.08	-	-	114,592,830.08	26.89%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，敬请投资者留意可能由此产生的包括但不限于大额赎回可能引发的净值波动风险、基金流动性风险等风险事项。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投份额；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2025 年 8 月 22 日披露了《诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务并修改基金合同的公告》，自 2025 年 8 月 22 日起，本基金开通同一基金不同类别基金份额间的转换业务。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安低碳经济股票型证券投资基金募集的文件。

②《诺安低碳经济股票型证券投资基金基金合同》。

③《诺安低碳经济股票型证券投资基金托管协议》。

④基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑤报告期内诺安低碳经济股票型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告。

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可致电本基金管理人全国统一客户服务电话：400-888-8998，亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn 查阅详情。

诺安基金管理有限公司

2025 年 08 月 29 日