诺安鼎利混合型证券投资基金

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 7
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 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
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 14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16
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 16
§5 托管人报告 16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16
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 16
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 16
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 16
6.1 资产负债表 16
6.2 利润表 18
6.3 净资产变动表 19
6.4 报表附注 20
§7 投资组合报告 40
7.1 期末基金资产组合情况 40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 54
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 54
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 55
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 55
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 55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 55

7.12 投资组合报告附注 55
§8 基金份额持有人信息 56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 57
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 57
§9 开放式基金份额变动 57
§10 重大事件揭示 57
10.1 基金份额持有人大会决议 57
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 57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 58
10.4 基金投资策略的改变 58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 58
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 58
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 58
10.8 其他重大事件 59
§11 影响投资者决策的其他重要信息 61
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 61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 61
§12 备查文件目录 61
12.1 备查文件目录 61
12.2 存放地点 61
12.3 查阅方式 62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	诺安鼎利混合型证券投资基金		
基金简称	诺安鼎利混合		
基金主代码	006005		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2019 年 03 月 28 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	95,878,423.89 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D
下属分级基金的交易代码	006005	006006	022985
报告期末下属分级基金的份额总额	5,870,109.51 份	78,703,917.36 份	11,304,397.02 份

注：自 2025 年 3 月 17 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	本基金在严格控制组合下行风险的基础上，通过积极的大类资产配置和个股个券精选，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金通过对国内外经济形势、宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况、证券市场估值水平及信用风险等因素的研判，预测各大类资产在不同市场周期内的风险收益特征，并以此来调整基金资产在债券、股票、现金等大类资产之间的配置比例。 2、类属资产配置策略 受信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等不同因素的影响，国债、央票、金融债、企业债、公司债、短期融资券等不同类属的券种收益率变化特征存在明显的差异，并表现出不同的利差变化趋势。基金管理人将分析各类属券种的利差变化趋势，合理配置并灵活调整不同类属券种在组合中的构成比例，通过对类属的合理配置力争获取超越基准的收益率水平。 3、普通债券投资策略 本基金将采取利率策略、期限结构策略、信用策略、息差策略和个券选择策略，判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值，并确定不同债券在组合资产中的配置比例，实现组合的稳健增值。 4、可转换债券投资策略 本基金将积极参与公司发行条款较好、基本面优秀、申购收益高的

	可转债的一级市场申购，待其上市后依据对其正股的判断以及可转债合理定价水平决定继续持有或卖出；同时，本基金将综合运用多种投资策略在可转债二级市场上进行投资操作，力争在风险可控的前提下获取较高的投资收益。 5、可交换债券投资策略 可交换债券在换股期间用于交换的股票是发行人持有的其他上市公司（以下简称“目标公司”）的股票。可交换债券同样兼具股票和债券的特性。其中，债券特性与可转换债券相同，指持有至到期获取的票面利息和票面价值。股票特性则指目标公司的成长能力、盈利能力及目标公司股票价格的成长性等。本基金将通过对可交换债券的纯债价值和目标公司的股票价值进行研究分析，综合开展投资决策。 6、股票投资策略 本基金可适当参与股票二级市场投资，增强基金资产收益。 股票投资主要采用自上而下与自下而上相结合，定性分析与定量分析相结合。充分借鉴内部和外部研究观点，动态跟踪行业景气度和估值水平，优先选择具备完善的法人治理结构和有效的激励机制、明显受益于行业景气提升、根据市盈率（P/E）、市净率（P/B）和折现现金流（DCF）等指标衡量的估值水平相对偏低的上市公司。 7、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。 8、资产支持证券投资策略 资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。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。 9、国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。 10、权证投资策略 在严格控制风险的前提下，本基金可适度进行权证投资。投资权证的目的为控制下跌风险和实现基金资产增值。 未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%＋中证综合债指数收益率×80%

风险收益特征	本基金为混合型基金,其风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

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	证券时报
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）		
	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D
本期已实现收益	200,514.82	3,276,766.92	234,903.90
本期利润	228,783.42	3,806,000.63	281,772.70
加权平均基金份额本期利润	0.0353	0.0396	0.0313
本期加权平均净值利润率	2.72%	3.16%	2.40%
本期基金份额净值增长率	2.73%	2.43%	1.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）		

	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D
期末可供分配利润	1,882,239.11	21,234,858.65	3,590,947.52
期末可供分配基金份额利润	0.3206	0.2698	0.3177
期末基金资产净值	7,752,348.62	99,938,776.01	14,895,344.54
期末基金份额净值	1.3206	1.2698	1.3177
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）		
	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D
基金份额累计净值增长率	32.06%	26.98%	1.49%

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

诺安鼎利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	1.12%	0.14%	0.93%	0.11%	0.19%	0.03%
过去三个月	1.99%	0.16%	1.72%	0.18%	0.27%	-0.02%
过去六个月	2.73%	0.19%	0.98%	0.18%	1.75%	0.01%
过去一年	9.07%	0.35%	7.10%	0.26%	1.97%	0.09%
过去三年	7.27%	0.29%	10.51%	0.21%	-3.24%	0.08%
自基金合同生效起至今	32.06%	0.55%	28.65%	0.23%	3.41%	0.32%

诺安鼎利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	1.07%	0.14%	0.93%	0.11%	0.14%	0.03%
过去三个月	1.84%	0.16%	1.72%	0.18%	0.12%	-0.02%
过去六个月	2.43%	0.19%	0.98%	0.18%	1.45%	0.01%
过去一年	8.43%	0.35%	7.10%	0.26%	1.33%	0.09%
过去三年	5.36%	0.29%	10.51%	0.21%	-5.15%	0.08%
自基金合同生效起至今	26.98%	0.55%	28.65%	0.23%	-1.67%	0.32%

诺安鼎利混合 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	1.13%	0.14%	0.93%	0.11%	0.20%	0.03%

过去三个月	2.02%	0.16%	1.72%	0.18%	0.30%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.49%	0.16%	1.45%	0.17%	0.04%	-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

诺安鼎利混合 A

诺安鼎利混合 C

诺安鼎利混合 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		
张立	本基金基金经理	2021 年 11 月 13 日	-	11 年	硕士，具有基金从业资格，曾任国泰君安证券股份有限公司高级经理、建银国际（深圳）有限公司项目经理、平安信托有限公司产品经理。2016 年 12 月加入诺安基金管理有限公司，历任基金经理助理。2020 年 5 月起任诺安增利债券型证券投资基金基金经理，2021 年 11 月起任诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安鼎利混合型证券投资基金基金经理。
孔宪政	本基金基金经理	2023 年 02 月 21 日	-	13 年	博士，具有基金从业资格。历任野村证券交易

					员、白湾基金投资经理、前海开源基金投资部副总监、兴证证券资产管理有限公司投资部投资经理、蜂巢基金管理有限公司基金经理。2021 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，现任多资产投资部总经理兼国际业务部总经理。2023 年 2 月至 2024 年 8 月任诺安双利债券型发起式证券投资基金基金经理、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2023 年 2 月起任诺安多策略混合型证券投资基金基金经理、诺安鼎利混合型证券投资基金基金经理，2023 年 6 月起任诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金及诺安中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任诺安策略精选股票型证券投资基金基金经理。
周颖恺	本基金基金经理	2023 年 05 月 20 日	-	7 年	硕士，具有基金从业资格。曾任兴证证券资产管理有限公司研究员、风险管理岗、上海浦东发展银行资产管理部投资研究岗。2022 年 6 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究员。2023 年 5 月起任诺安鼎利混合型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任诺安策略精选股票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

回顾 2025 年上半年，虽然中美关税纠纷对国内经济形成一定扰动，但在财政发力、货币政策宽松以及抢出口的支持带动下，经济总体稳中有升，实际 GDP 同比增长 5.3%，其中一季度 5.4%、二季度 5.2%，二季度主要受外部关税纠纷影响，边际有所放缓，但仍保持韧性；结构上经济呈现明显分化的特征，生产端维持韧性，其中政策支持的高技术制造业、抢出口是主要带动项，投资端增速则连续下滑，仅基建投资维持高位，制造业投资因预期未来出口不确定性提高开始下滑，房地产投资、销售边际再次转弱，消费增速整体上行，主要系补贴相关商品表现亮眼，其他消费相对平稳，出口表现则超出预期，虽然对美出口大幅下滑，但整体仍然维持正增速；另外经济总量虽然回暖，但通胀数据延续偏弱，供需错配矛盾突出。

海外方面，上半年扰动因素较多：美国内外政策反复增加不确定性，内部由“削减政府开支”转向财政重回扩张的“大美丽法案”，外部关税政策反复，冲击全球经济的同时，亦将对全球产业链和贸易格局产生深远影响；以伊地缘冲突爆发，随后迅速降温，但依然加剧了地区不稳定因素，对全球能源、航运形成负面影响；货币政策方面，日央行维持利率不变，欧央行继续降息，美联储因关税给通胀、就业带来的不确定性，决定暂缓降息，后续将根据通胀、就业数据决定是否降息。

权益方面，报告期内我们对股票市场保持了中性偏多的仓位，并继续积极看多未来一年的股票资产。结构层面，报告期内我们调高了成长股的配置权重，一方面年初以“杭州六小龙”为代表的中国科技企业成功出圈引起全球广泛关注，另一方面政策对于市场的呵护和市场成交量活跃给中小市值上市公司提供了优渥的生长土壤。综合来看，报告期内股票资产从资产配置和个股选择两方面均取得了正向的超额收益。期间，特朗普关税政策一度引起全球贸易预期的剧烈摇摆，使得市场波动阶段性放大。因为对于美国关税的政策出台存在一定预期，产品在仓位层面做出一定下调，且在结构层面略微减少了出口企业的占比，待市场恐慌情绪平复之后调回。报告期其余时间内股票市场整体波动较低，产品按照既定的策略稳定运作取得了符合预期的投资结果。

债市上半年由于宏观环境变化，收益率曲线由熊平变为牛平，拉长看一直在窄幅区间震荡，息差、利差均处于比较低的位置；转债在股市向好、债券收益率低位以及转债供需错配影响下，表现较好，转债价格、估值达历史高位。

策略上组合采取宏观自上而下与自下而上相结合的方法进行资产配置，操作上，组合根据市场变化，对转债仓位及纯债仓位、久期进行了灵活调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末诺安鼎利混合 A 份额净值为 1.3206 元，本报告期诺安鼎利混合 A 份额净值增长率为 2.73%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%；截至本报告期末诺安鼎利混合 C 份额净值为 1.2698 元，本报告期诺安鼎利混合 C 份额净值增长率为 2.43%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%；截至本报告期末诺安鼎利混合 D 份额净值为 1.3177 元，本报告期诺安鼎利混合 D 份额净值增长率为 1.49%，同期业绩比较基准收益率为 1.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前关税冲击已趋于缓和，但上半年经济数据的强劲很大一部分来源于美国关税政策下的抢出口行为，下半年这部分支撑因素面临消退。而中美关税税率在日内瓦会谈基础上进一步大幅下降的概率不大，并且美国存在运用关税以外其它工具的可能性，所以下半年国内经济的运行会出现一定压力。近期国内出现一定需求端政策的发力加码的迹象，尤其是雅鲁藏布江水电站建设开工，配合大范围“反内卷”的供给侧改革，下半年有望看到通胀数据重回政策目标区间并给企业利润提供空间。行业层面上半年表现并不理想的周期品和传统消费品阶段性可能会出现估值的快速修复和悲观情绪转暖，但在国内未来发展新质生产力的大方向和“稳住楼市股市”的工作目标下，中小盘风格和科技成长板块仍然会是市场演绎的主要方向。

债市方面，近期利率的大幅调整主要源于反内卷政策出台带来的政策预期以及权益市场火热下风险偏好的提升；从需求端来看，虽有个别基建项目推出，但政策意图仍然是托底经济和转型，而不是新一轮需求的刺激，所以不太可能让利率扭转方向，基本面预期及货币政策依然是有利于债市的，债市短期预计依然维持震荡格局，宜保持左侧及交易思维，而降低趋势思维；转债方面，整体水位偏高，短期会以控制仓位，挖掘结构性机会为主。

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 2025 年 04 月 01 日，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。

基金管理人积极与基金托管人协商解决方案，包括但不限于持续营销、转换运作方式、与其他基金合并等，并适时根据法律法规及基金合同约定的程序进行。

§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：诺安鼎利混合型证券投资基金
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	12,569,851.74	1,446,558.98
结算备付金		925,599.61	389,744.94
存出保证金		37,870.13	9,797.60
交易性金融资产	6.4.7.2	111,817,243.92	23,400,244.01
其中：股票投资		19,921,684.45	4,623,507.00
基金投资		-	-
债券投资		91,895,559.47	18,776,737.01
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		522,294.36	7,120.73
应收股利		-	-
应收申购款		24,183.75	3,709.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		125,897,043.51	25,257,175.65
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		150,000.00	1,199,918.96
应付清算款		-	12,201.44
应付赎回款		2,749,813.32	2,301.45
应付管理人报酬		129,634.63	23,571.09
应付托管费		25,926.92	4,714.23
应付销售服务费		66,689.10	10,216.83
应付投资顾问费		-	-
应交税费		486.86	942.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	188,023.51	30,383.11
负债合计		3,310,574.34	1,284,249.41
净资产：			

实收基金	6.4.7.7	95,878,423.89	19,084,215.56
未分配利润	6.4.7.8	26,708,045.28	4,888,710.68
净资产合计		122,586,469.17	23,972,926.24
负债和净资产总计		125,897,043.51	25,257,175.65

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，诺安鼎利混合 A 基金份额净值 1.3206 元，基金份额总额 5,870,109.51 份；诺安鼎利混合 C 基金份额净值 1.2698 元，基金份额总额 78,703,917.36 份；诺安鼎利混合 D 基金份额净值 1.3177 元，基金份额总额 11,304,397.02 份。诺安鼎利混合份额总额合计为 95,878,423.89 份。

6.2 利润表

会计主体：诺安鼎利混合型证券投资基金
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		5,581,138.09	-10,671.49
1.利息收入		54,907.31	8,254.12
其中：存款利息收入	6.4.7.9	17,501.63	3,272.91
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		37,405.68	4,981.21
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,891,912.27	16,547.75
其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,964,470.65	-425,698.99
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,170,073.57	237,621.33
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	757,368.05	204,625.41
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	604,371.11	-37,104.43
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	29,947.40	1,631.07
减：二、营业总支出		1,264,581.34	251,483.48
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	674,376.15	138,950.48
2. 托管费	6.4.10.2.2	134,875.15	27,790.06
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	359,033.58	48,784.98
4. 投资顾问费		-	-

5．利息支出		56,072.06	1,857.80
其中：卖出回购金融资产支出		56,072.06	1,857.80
6．信用减值损失	6.4.7.16	-	-
7．税金及附加		429.36	272.32
8．其他费用	6.4.7.17	39,795.04	33,827.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,316,556.75	-262,154.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,316,556.75	-262,154.97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		4,316,556.75	-262,154.97

6.3 净资产变动表

会计主体：诺安鼎利混合型证券投资基金

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	19,084,215.56	4,888,710.68	23,972,926.24
二、本期期初净资产	19,084,215.56	4,888,710.68	23,972,926.24
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	76,794,208.33	21,819,334.60	98,613,542.93
（一）、综合收益总额	-	4,316,556.75	4,316,556.75
（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）	76,794,208.33	17,502,777.85	94,296,986.18
其中：1.基金申购款	291,079,173.32	73,050,334.92	364,129,508.24
2.基金赎回款	-214,284,964.99	-55,547,557.07	-269,832,522.06
（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	95,878,423.89	26,708,045.28	122,586,469.17
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	23,423,727.25	4,466,962.51	27,890,689.76
二、本期期初净资产	23,423,727.25	4,466,962.51	27,890,689.76
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	7,163,567.61	1,094,975.55	8,258,543.16
（一）、综合收益总额	-	-262,154.97	-262,154.97
（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）	7,163,567.61	1,357,130.52	8,520,698.13

其中：1.基金申购款	13,530,914.13	2,743,689.60	16,274,603.73
2.基金赎回款	-6,367,346.52	-1,386,559.08	-7,753,905.60
（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	30,587,294.86	5,561,938.06	36,149,232.92

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

诺安鼎利混合型证券投资基金(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”)证监许可〔2018〕774 号《关于准予诺安鼎利混合型证券投资基金注册的批复》及机构部函〔2018〕2952 号《关于诺安鼎利混合型证券投资基金延期募集备案的回函》注册，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》和《诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 322,154,278.13 元。经向中国证监会备案，《诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同》于 2019 年 3 月 28 日正式生效。基金合同生效日的基金份额总额为 322,344,765.76 份基金份额，其中认购资金利息折合 190,487.63 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 2025 年 3 月 17 日发布的《诺安基金管理有限公司关于诺安鼎利混合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》以及更新的《诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，自 2025 年 3 月 17 日起，本基金增加基金份额类别。本基金增加基金份额类别后，设 A 类基金份额、C 类基金份额和 D 类基金份额三类基金份额。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、在赎回时根据持有期限收取赎回费用，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，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，且从该类别基金资产中计提销售服务费。本基金 A 类、C 类和 D 类基金份额分别设置代码。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》和《诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同》的有关

规定，本基金投资于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上市的股票)、存托凭证、债券(包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、次级债等)、债券回购、货币市场工具、同业存单、权证、资产支持证券、国债期货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的相关规定)。本基金可投资于持有可转债、可交换债券转股所得的股票以及权证等中国证监会允许基金投资的其它金融工具，也可直接从二级市场上买入股票和权证。本基金的投资组合比例为：股票、存托凭证资产占基金资产的比例为 0-30%；债券等固定收益类金融工具投资占基金资产的比例不低于 70%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×20%+中证综合债指数收益率×80%。

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于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、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“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

根据财政部、国家税务总局财税〔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〔2008〕1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2012〕85 号《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》、财税〔2016〕36 号《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《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《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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。

(2)对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，股票的股息、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)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。对基金从上市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。

(4)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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	12,569,851.74
等于：本金	12,568,841.81
加：应计利息	1,009.93
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	12,569,851.74

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		19,183,981.40	-	19,921,684.45	737,703.05
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	47,604,471.57	613,244.60	48,560,124.60	342,408.43
	银行间市场	42,680,605.35	748,234.87	43,335,434.87	-93,405.35
	合计	90,285,076.92	1,361,479.47	91,895,559.47	249,003.08
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	109,469,058.32	1,361,479.47	111,817,243.92	986,706.13

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。

6.4.7.4.3 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	63.01
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	157,269.80
其中：交易所市场	145,126.74
银行间市场	12,143.06
应付利息	-
预提费用	30,690.70
合计	188,023.51

6.4.7.7 实收基金

诺安鼎利混合 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	6,852,374.67	6,852,374.67
本期申购	1,904,677.51	1,904,677.51
本期赎回（以“-”号填列）	-2,886,942.67	-2,886,942.67
本期末	5,870,109.51	5,870,109.51

诺安鼎利混合 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	12,231,840.89	12,231,840.89
本期申购	277,414,722.24	277,414,722.24
本期赎回（以“-”号填列）	-210,942,645.77	-210,942,645.77
本期末	78,703,917.36	78,703,917.36

诺安鼎利混合 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	-	-
本期申购	11,759,773.57	11,759,773.57
本期赎回（以“-”号填列）	-455,376.55	-455,376.55
本期末	11,304,397.02	11,304,397.02

6.4.7.8 未分配利润

诺安鼎利混合 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	2,965,686.32	-1,009,066.76	1,956,619.56
本期期初	2,965,686.32	-1,009,066.76	1,956,619.56
本期利润	200,514.82	28,268.60	228,783.42
本期基金份额交易产生的变动数	-433,017.34	129,853.47	-303,163.87
其中：基金申购款	820,448.24	-271,608.52	548,839.72
基金赎回款	-1,253,465.58	401,461.99	-852,003.59
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,733,183.80	-850,944.69	1,882,239.11

诺安鼎利混合 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	4,710,724.28	-1,778,633.16	2,932,091.12
本期期初	4,710,724.28	-1,778,633.16	2,932,091.12
本期利润	3,276,766.92	529,233.71	3,806,000.63
本期基金份额交易产生的变动数	24,517,230.09	-10,020,463.19	14,496,766.90

其中：基金申购款	109,691,048.32	-40,638,167.72	69,052,880.60
基金赎回款	-85,173,818.23	30,617,704.53	-54,556,113.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	32,504,721.29	-11,269,862.64	21,234,858.65

诺安鼎利混合 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	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	234,903.90	46,868.80	281,772.70
本期基金份额交易产生的变动数	5,024,644.57	-1,715,469.75	3,309,174.82
其中：基金申购款	5,231,867.56	-1,783,252.96	3,448,614.60
基金赎回款	-207,222.99	67,783.21	-139,439.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,259,548.47	-1,668,600.95	3,590,947.52

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	16,641.20
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	829.34
其他	31.09
合计	17,501.63

注：此处“其他”列示的是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	278,376,605.52
减：卖出股票成本总额	275,081,261.48
减：交易费用	330,873.39
买卖股票差价收入	2,964,470.65

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01月01日至2025年06月30日
债券投资收益--利息收入	1,365,372.60
债券投资收益--买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-195,299.03
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	1,170,073.57

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01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	201,952,570.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	199,618,796.22
减：应计利息总额	2,522,820.22
减：交易费用	6,252.59
买卖债券差价收入	-195,299.03

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	757,368.05
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	757,368.05

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	604,371.11
--股票投资	948,091.64
--债券投资	-343,720.53
--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	604,371.11

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	29,942.87
其他	4.53
合计	29,947.40

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	2,087.88
信息披露费	19,507.02
证券出借违约金	-
存托服务费	0.14
汇划手续费	5,177.66
账户维护费	13,022.34
合计	39,795.04

注：本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费、信息披露费等。

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	674,376.15	138,950.48
其中：应支付销售机构的客户维护费	238,535.32	48,556.03
应支付基金管理人的净管理费	435,840.83	90,394.45

注：本基金的管理费率为年费率 1.00%。

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×1.00%÷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	134,875.15	27,790.06

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			
	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D	合计
诺安基金管理有限公司	-	0.65	-	0.65
中国工商银行股份有限公司	-	357,829.06	-	357,829.06
合计	-	357,829.71	-	357,829.71
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			
	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D	合计
诺安基金管理有限公司	-	-	-	-
中国工商银行股份有限公司	-	47,739.56	-	47,739.56
合计	-	47,739.56	-	47,739.56

注：本基金诺安鼎利混合 A 类基金份额和 D 类基金份额不收取销售服务费，诺安鼎利混合 C 类份额的年销售服务费年费率为 0.60%。

诺安鼎利混合 C 的销售服务费计算方法如下：

H=E×0.60%÷当年天数

H 为诺安鼎利混合 C 每日应计提的销售服务费

E 为诺安鼎利混合 C 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	12,569,851.74	16,641.20	1,388,733.01	2,096.47

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

本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费、信息披露费等。

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300950	德固特	2025 年 06 月 30 日	重大事项	22.27	2025 年 07 月 14 日	26.72	3,600	69,132.07	80,172.00	-
600962	国投中鲁	2025 年 06 月 23 日	重大事项	13.43	2025 年 07 月 07 日	14.77	6,800	94,979.85	91,324.00	-

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

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 150,000.00 元，于 2025 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金是混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理中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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以合规审查与风险控制委员会、督察长、合规风控委员会、监察稽核部、风险控制部和相关业务部门构成的多层级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规审查与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；本基金的基金管理人设立督察长制度，积极对公司各项制度、业务的合法合规性及内部控制制度的执行情况进行监察、稽核，定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况；在管理层层面设立合规风控委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部、风险控制部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行股份有限公司，因而与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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及

汇总。

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 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	1,518,950.96
合计	-	1,518,950.96

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央行票据或无第三方机构评级的债券。

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无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无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	58,010,176.72	6,142,364.23
AAA 以下	2,016,928.77	2,069,395.30
未评级	31,868,453.98	9,046,026.52
合计	91,895,559.47	17,257,786.05

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央行票据或无第三方机构评级的债券。

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无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无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在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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。

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

于 2025 年 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他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，因此账面余额约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符合法律法规的相关要求。

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。于 2025 年 06 月 30 日，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。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。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，因此存在相应的利率风险。

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	12,569,851.74	-	-	-	-	12,569,851.74
结算备付金	925,599.61	-	-	-	-	925,599.61
存出保证金	37,870.13	-	-	-	-	37,870.13
交易性金融资产	17,318,277.60	-	35,177,477.97	39,399,803.90	19,921,684.45	111,817,243.92
应收清算款	-	-	-	-	522,294.36	522,294.36
应收申购款	-	-	-	-	24,183.75	24,183.75
资产总计	30,851,599.08	-	35,177,477.97	39,399,803.90	20,468,162.56	125,897,043.51
负债						
卖出回购金融资产款	150,000.00	-	-	-	-	150,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	2,749,813.32	2,749,813.32
应付管理人报	-	-	-	-	129,634.63	129,634.63

酬						
应付托管费	-	-	-	-	25,926.92	25,926.92
应付销售服务费	-	-	-	-	66,689.10	66,689.10
应交税费	-	-	-	-	486.86	486.86
其他负债	-	-	-	-	188,023.51	188,023.51
负债总计	150,000.00	-	-	-	3,160,574.34	3,310,574.34
利率敏感度缺口	30,701,599.08	-	35,177,477.97	39,399,803.90	17,307,588.22	122,586,469.17
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	1,446,558.98	-	-	-	-	1,446,558.98
结算备付金	389,744.94	-	-	-	-	389,744.94
存出保证金	9,797.60	-	-	-	-	9,797.60
交易性金融资产	3,561,969.59	7,069,781.26	4,482,606.43	3,662,379.73	4,623,507.00	23,400,244.01
应收清算款	-	-	-	-	7,120.73	7,120.73
应收申购款	-	-	-	-	3,709.39	3,709.39
资产总计	5,408,071.11	7,069,781.26	4,482,606.43	3,662,379.73	4,634,337.12	25,257,175.65
负债						
卖出回购金融资产款	1,199,918.96	-	-	-	-	1,199,918.96
应付清算款	-	-	-	-	12,201.44	12,201.44
应付赎回款	-	-	-	-	2,301.45	2,301.45
应付管理人报酬	-	-	-	-	23,571.09	23,571.09
应付托管费	-	-	-	-	4,714.23	4,714.23
应付销售服务费	-	-	-	-	10,216.83	10,216.83
应交税费	-	-	-	-	942.30	942.30
其他负债	-	-	-	-	30,383.11	30,383.11
负债总计	1,199,918.96	-	-	-	84,330.45	1,284,249.41
利率敏感度缺口	4,208,152.15	7,069,781.26	4,482,606.43	3,662,379.73	4,550,006.67	23,972,926.24

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

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

		本期末（2025 年 06 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 27 个基点	1,216,145.65	181,337.19
	市场利率上升 27 个基点	-1,161,450.46	-181,337.19

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，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，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的投资组合比例为：股票、存托凭证资产占基金资产的比例为 0-30%；债券等固定收益类金融工具投资占基金资产的比例不低于 70%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。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 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	19,921,684.45	16.25	4,623,507.00	19.29
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	19,921,684.45	16.25	4,623,507.00	19.29

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 16.25%（2024 年 12 月 31 日：19.29%），因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的波动对本基金资产净值无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

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	19,750,188.45	4,694,107.78
第二层次	92,067,055.47	18,706,136.23
第三层次	-	-
合计	111,817,243.92	23,400,244.01

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证券，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，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次；本基金根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 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(2024 年 12 月 31 日:同)。

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资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其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

截至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	19,921,684.45	15.82
	其中：股票	19,921,684.45	15.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	91,895,559.47	72.99
	其中：债券	91,895,559.47	72.99
	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	13,495,451.35	10.72
8	其他各项资产	584,348.24	0.46
9	合计	125,897,043.51	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	161,173.00	0.13
B	采矿业	440,241.00	0.36
C	制造业	14,506,610.60	11.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	453,908.00	0.37

E	建筑业	105,183.00	0.09
F	批发和零售业	1,232,897.85	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	77,832.00	0.06
H	住宿和餐饮业	79,130.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	987,574.00	0.81
J	金融业	364,209.00	0.30
K	房地产业	159,564.00	0.13
L	租赁和商务服务业	82,176.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	242,960.00	0.20
N	水利、环境和公共设施管理业	158,715.00	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	80,484.00	0.07
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	81,450.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	628,407.00	0.51
S	综合	79,170.00	0.06
	合计	19,921,684.45	16.25

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	000915	华特达因	6,200	219,170.00	0.18
2	000651	格力电器	3,700	166,204.00	0.14
3	600873	梅花生物	13,600	145,384.00	0.12
4	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.11
5	603816	顾家家居	5,200	132,704.00	0.11
6	603508	思维列控	5,000	132,400.00	0.11
7	603855	华荣股份	5,800	128,354.00	0.10
8	600989	宝丰能源	7,800	125,892.00	0.10
9	000568	泸州老窖	1,100	124,740.00	0.10
10	601336	新华保险	2,000	117,000.00	0.10
11	000333	美的集团	1,600	115,520.00	0.09
12	601328	交通银行	14,300	114,400.00	0.09
13	601717	中创智领	6,600	109,692.00	0.09
14	601126	四方股份	6,700	109,009.00	0.09
15	600352	浙江龙盛	10,700	108,712.00	0.09
16	603368	柳药集团	6,400	108,224.00	0.09

17	000719	中原传媒	8,700	107,967.00	0.09
18	000858	五粮液	900	107,010.00	0.09
19	603316	诚邦股份	11,700	105,183.00	0.09
20	002986	宇新股份	8,600	98,298.00	0.08
21	601857	中国石油	11,300	96,615.00	0.08
22	600583	海油工程	17,500	95,550.00	0.08
23	603558	健盛集团	10,400	94,744.00	0.08
24	002091	江苏国泰	12,955	94,182.85	0.08
25	600938	中国海油	3,600	93,996.00	0.08
26	601877	正泰电器	4,100	92,947.00	0.08
27	300360	炬华科技	5,900	92,925.00	0.08
28	000726	鲁泰 A	14,600	92,564.00	0.08
29	600690	海尔智家	3,700	91,686.00	0.07
30	600962	国投中鲁	6,800	91,324.00	0.07
31	603444	吉比特	300	90,585.00	0.07
32	605277	新亚电子	5,000	89,800.00	0.07
33	300556	丝路视觉	4,500	89,415.00	0.07
34	301283	聚胶股份	2,500	88,875.00	0.07
35	601218	吉鑫科技	21,600	88,776.00	0.07
36	600285	羚锐制药	3,900	88,413.00	0.07
37	600998	九州通	17,200	88,408.00	0.07
38	300863	卡倍亿	2,280	87,871.20	0.07
39	688636	智明达	2,600	87,854.00	0.07
40	600694	大商股份	4,720	87,556.00	0.07
41	601555	东吴证券	10,000	87,500.00	0.07
42	301218	华是科技	4,100	87,412.00	0.07
43	688081	兴图新科	4,200	87,402.00	0.07
44	301022	海泰科	2,400	87,144.00	0.07
45	300903	科翔股份	7,500	87,075.00	0.07
46	002956	西麦食品	3,700	86,839.00	0.07
47	002788	鹭燕医药	10,100	86,557.00	0.07
48	600729	重庆百货	2,900	86,507.00	0.07
49	603233	大参林	5,300	86,390.00	0.07
50	688403	汇成股份	8,300	86,237.00	0.07
51	601900	南方传媒	5,500	86,020.00	0.07
52	603518	锦泓集团	8,700	85,956.00	0.07
53	600968	海油发展	20,900	85,272.00	0.07
54	688667	菱电电控	1,600	85,136.00	0.07
55	301107	瑜欣电子	2,860	85,085.00	0.07
56	000534	万泽股份	5,700	85,044.00	0.07
57	688112	鼎阳科技	2,300	85,031.00	0.07

58	605567	春雪食品	8,300	84,909.00	0.07
59	002056	横店东磁	6,000	84,900.00	0.07
60	600987	航民股份	12,000	84,840.00	0.07
61	600710	苏美达	8,800	84,568.00	0.07
62	603061	金海通	1,000	84,550.00	0.07
63	688682	霍莱沃	2,700	84,510.00	0.07
64	603759	海天股份	9,900	84,051.00	0.07
65	002080	中材科技	4,300	83,850.00	0.07
66	605133	嵘泰股份	1,900	83,752.00	0.07
67	300665	飞鹿股份	10,000	83,600.00	0.07
68	301220	亚香股份	1,860	83,514.00	0.07
69	605286	同力日升	2,100	83,202.00	0.07
70	300686	智动力	8,300	82,917.00	0.07
71	300571	平治信息	2,600	82,732.00	0.07
72	603380	易德龙	3,100	82,460.00	0.07
73	300850	新强联	2,300	82,386.00	0.07
74	600768	宁波富邦	7,200	82,296.00	0.07
75	002315	焦点科技	1,800	82,242.00	0.07
76	603729	龙韵股份	4,800	82,176.00	0.07
77	688026	洁特生物	5,000	82,000.00	0.07
78	002154	报喜鸟	21,800	81,968.00	0.07
79	603717	天域生物	11,300	81,925.00	0.07
80	003002	壶化股份	2,900	81,606.00	0.07
81	600446	金证股份	4,300	81,571.00	0.07
82	300615	欣天科技	6,100	81,557.00	0.07
83	688328	深科达	3,600	81,540.00	0.07
84	688229	博睿数据	1,600	81,520.00	0.07
85	688147	微导纳米	2,700	81,486.00	0.07
86	002524	光正眼科	18,100	81,450.00	0.07
87	603616	韩建河山	17,000	81,430.00	0.07
88	301167	建研设计	5,100	81,396.00	0.07
89	000893	亚钾国际	2,700	81,378.00	0.07
89	600900	长江电力	2,700	81,378.00	0.07
91	300443	金雷股份	3,600	81,360.00	0.07
92	000751	锌业股份	25,900	81,326.00	0.07
93	603778	国晟科技	24,200	81,312.00	0.07
94	300535	达威股份	4,900	81,291.00	0.07
95	603698	航天工程	4,600	81,052.00	0.07
96	301231	荣信文化	3,500	81,025.00	0.07
97	301270	汉仪股份	1,700	81,022.00	0.07
98	002910	庄园牧场	8,600	81,012.00	0.07

99	603860	中公高科	2,600	80,912.00	0.07
100	002545	东方铁塔	9,100	80,899.00	0.07
101	300647	超频三	12,500	80,875.00	0.07
102	300883	龙利得	13,000	80,860.00	0.07
103	600537	亿晶光电	27,500	80,850.00	0.07
104	300604	长川科技	1,800	80,838.00	0.07
105	002611	东方精工	6,700	80,802.00	0.07
106	300405	科隆股份	14,300	80,795.00	0.07
106	300912	凯龙高科	5,500	80,795.00	0.07
108	300749	顶固集创	9,600	80,736.00	0.07
109	300626	华瑞股份	7,500	80,700.00	0.07
110	300246	宝莱特	10,100	80,699.00	0.07
111	300852	四会富仕	2,500	80,675.00	0.07
112	600668	尖峰集团	5,700	80,655.00	0.07
113	688509	正元地信	18,800	80,652.00	0.07
114	605020	永和股份	3,500	80,640.00	0.07
115	600641	万业企业	5,800	80,504.00	0.07
116	300736	百邦科技	7,600	80,484.00	0.07
117	001231	农心科技	4,000	80,480.00	0.07
118	300549	优德精密	4,400	80,476.00	0.07
119	601311	骆驼股份	8,900	80,367.00	0.07
120	300160	秀强股份	14,300	80,366.00	0.07
121	600615	丰华股份	7,200	80,352.00	0.07
122	300763	锦浪科技	1,400	80,346.00	0.07
123	002209	达意隆	6,400	80,320.00	0.07
124	603617	君禾股份	11,200	80,304.00	0.07
125	001218	丽臣实业	4,400	80,300.00	0.07
126	002999	天禾股份	11,500	80,270.00	0.07
127	603700	宁水集团	6,700	80,266.00	0.07
128	301313	凡拓数创	3,300	80,190.00	0.07
129	301317	鑫磊股份	2,600	80,184.00	0.07
130	300950	德固特	3,600	80,172.00	0.07
131	603950	长源东谷	3,200	80,096.00	0.07
132	300041	回天新材	8,500	80,070.00	0.07
133	601137	博威合金	4,500	80,055.00	0.07
134	300074	华平股份	16,400	80,032.00	0.07
135	300690	双一科技	3,300	79,893.00	0.07
136	300990	同飞股份	1,600	79,840.00	0.07
137	600761	安徽合力	4,500	79,830.00	0.07
138	300241	瑞丰光电	14,000	79,800.00	0.07
139	301037	保立佳	6,200	79,794.00	0.07

140	600337	美克家居	36,100	79,781.00	0.07
141	300717	华信新材	4,400	79,772.00	0.07
142	688307	中润光学	2,800	79,632.00	0.06
143	002863	今飞凯达	15,700	79,599.00	0.06
144	300658	延江股份	12,300	79,581.00	0.06
145	002350	北京科锐	11,600	79,576.00	0.06
146	600227	赤天化	31,800	79,500.00	0.06
147	600969	郴电国际	11,100	79,254.00	0.06
148	002982	湘佳股份	5,200	79,248.00	0.06
149	002206	海利得	15,500	79,205.00	0.06
150	300708	聚灿光电	6,600	79,200.00	0.06
151	603073	彩蝶实业	4,700	79,195.00	0.06
152	600620	天宸股份	14,500	79,170.00	0.06
153	000938	紫光股份	3,300	79,167.00	0.06
154	002479	富春环保	15,800	79,158.00	0.06
155	300400	劲拓股份	4,700	79,148.00	0.06
156	605108	同庆楼	4,100	79,130.00	0.06
157	600665	天地源	23,600	79,060.00	0.06
158	002377	国创高新	26,600	79,002.00	0.06
159	002381	双箭股份	11,700	78,975.00	0.06
160	600757	长江传媒	8,500	78,880.00	0.06
160	603966	法兰泰克	8,500	78,880.00	0.06
162	002516	旷达科技	15,300	78,795.00	0.06
163	300138	晨光生物	6,500	78,780.00	0.06
164	688106	金宏气体	4,400	78,716.00	0.06
165	002102	能特科技	24,900	78,684.00	0.06
166	601811	新华文轩	5,400	78,678.00	0.06
167	300176	鸿特科技	11,300	78,648.00	0.06
168	000825	太钢不锈	21,900	78,621.00	0.06
169	603239	浙江仙通	5,200	78,572.00	0.06
170	600582	天地科技	13,100	78,469.00	0.06
171	688128	中国电研	3,200	78,400.00	0.06
172	000757	浩物股份	17,300	78,369.00	0.06
173	002802	洪汇新材	5,600	78,344.00	0.06
174	688288	鸿泉物联	2,700	78,327.00	0.06
175	600063	皖维高新	17,100	78,318.00	0.06
176	603306	华懋科技	1,800	78,300.00	0.06
177	601678	滨化股份	18,900	78,246.00	0.06
178	002073	软控股份	8,800	78,232.00	0.06
179	688501	青达环保	2,800	77,980.00	0.06
180	600323	瀚蓝环境	3,200	77,920.00	0.06

181	300595	欧普康视	5,100	77,877.00	0.06
182	600179	安通控股	28,200	77,832.00	0.06
183	688286	敏芯股份	1,100	77,759.00	0.06
184	688819	天能股份	2,800	77,728.00	0.06
185	300945	曼卡龙	3,500	77,665.00	0.06
186	688117	圣诺生物	2,300	77,395.00	0.06
187	688535	华海诚科	900	77,391.00	0.06
188	002261	拓维信息	2,500	77,375.00	0.06
189	002701	奥瑞金	13,000	77,350.00	0.06
190	601686	友发集团	13,600	77,248.00	0.06
191	605377	华旺科技	8,740	76,999.40	0.06
192	600983	惠而浦	7,400	76,812.00	0.06
193	002078	太阳纸业	5,700	76,722.00	0.06
194	002820	桂发祥	6,600	76,494.00	0.06
195	600587	新华医疗	5,000	75,700.00	0.06
196	002215	诺普信	7,300	75,409.00	0.06
197	688443	智翔金泰	2,700	74,898.00	0.06
198	002648	卫星化学	4,300	74,519.00	0.06
199	002001	新和成	3,500	74,445.00	0.06
200	301119	正强股份	2,100	74,256.00	0.06
201	600660	福耀玻璃	1,300	74,113.00	0.06
202	301132	满坤科技	2,100	74,088.00	0.06
203	600875	东方电气	4,400	73,656.00	0.06
204	002705	新宝股份	5,000	73,500.00	0.06
205	600713	南京医药	14,500	73,370.00	0.06
206	300349	金卡智能	6,000	71,700.00	0.06
207	000786	北新建材	2,700	71,496.00	0.06
208	603766	隆鑫通用	5,600	71,456.00	0.06
209	601199	江南水务	13,300	70,224.00	0.06
210	603367	辰欣药业	5,000	70,100.00	0.06
211	603180	金牌家居	3,600	70,092.00	0.06
211	688235	百济神州	300	70,092.00	0.06
213	600373	中文传媒	6,800	69,836.00	0.06
214	603022	新通联	6,300	69,678.00	0.06
215	600600	青岛啤酒	1,000	69,460.00	0.06
216	300457	赢合科技	3,000	69,000.00	0.06
217	603165	荣晟环保	6,100	68,869.00	0.06
218	600028	中国石化	12,200	68,808.00	0.06
219	688187	时代电气	1,600	68,240.00	0.06
220	002563	森马服饰	12,900	67,854.00	0.06
221	603919	金徽酒	3,700	66,970.00	0.05

222	601607	上海医药	3,700	66,156.00	0.05
223	603218	日月股份	5,000	63,450.00	0.05
224	601019	山东出版	6,700	63,449.00	0.05
225	002029	七匹狼	9,400	63,356.00	0.05
226	601928	凤凰传媒	5,600	62,552.00	0.05
227	603659	璞泰来	3,300	61,974.00	0.05
228	002340	格林美	9,700	61,595.00	0.05
229	000598	兴蓉环境	8,300	59,843.00	0.05
230	600062	华润双鹤	3,100	57,846.00	0.05
231	600976	健民集团	1,400	54,894.00	0.04
232	688029	南微医学	800	54,040.00	0.04
233	003020	立方制药	2,400	53,568.00	0.04
234	002138	顺络电子	1,900	53,428.00	0.04
235	601628	中国人寿	1,100	45,309.00	0.04
236	688550	瑞联新材	1,000	43,010.00	0.04
237	002463	沪电股份	1,000	42,580.00	0.03
238	605305	中际联合	1,500	41,670.00	0.03
239	600262	北方股份	1,800	41,040.00	0.03
240	300685	艾德生物	1,800	38,754.00	0.03
241	603605	珀莱雅	400	33,116.00	0.03
242	605499	东鹏饮料	100	31,405.00	0.03
243	688200	华峰测控	200	28,840.00	0.02
244	688025	杰普特	400	28,600.00	0.02
245	603486	科沃斯	400	23,292.00	0.02
246	603893	瑞芯微	100	15,186.00	0.01

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	300945	曼卡龙	1,414,433.00	5.90
2	002014	永新股份	1,367,972.00	5.71
3	601229	上海银行	1,297,933.00	5.41
4	601126	四方股份	1,262,135.00	5.26
5	603380	易德龙	1,018,833.00	4.25
6	300138	晨光生物	989,859.00	4.13
7	600782	新钢股份	985,756.00	4.11
8	601928	凤凰传媒	954,500.00	3.98
9	600866	星湖科技	951,751.00	3.97
10	000915	华特达因	926,461.00	3.86

11	600576	祥源文旅	912,771.00	3.81
12	600641	万业企业	866,638.00	3.62
13	688501	青达环保	865,799.54	3.61
14	002452	长高电新	840,094.00	3.50
15	601939	建设银行	831,236.00	3.47
16	300748	金力永磁	830,442.00	3.46
17	600989	宝丰能源	829,554.00	3.46
18	603558	健盛集团	827,675.00	3.45
19	600502	安徽建工	803,921.00	3.35
20	603855	华荣股份	784,206.00	3.27
21	002899	英派斯	783,995.00	3.27
22	603678	火炬电子	781,694.80	3.26
23	600499	科达制造	769,035.00	3.21
24	002025	航天电器	767,873.00	3.20
25	600212	绿能慧充	763,187.00	3.18
26	301230	泓博医药	758,943.00	3.17
27	603682	锦和商管	758,503.00	3.16
28	601886	江河集团	757,471.00	3.16
29	601636	旗滨集团	752,946.00	3.14
30	002402	和而泰	751,686.00	3.14
31	603808	歌力思	751,506.00	3.13
32	002315	焦点科技	748,783.00	3.12
33	600761	安徽合力	747,922.00	3.12
34	688778	厦钨新能	744,174.26	3.10
35	002659	凯文教育	743,399.00	3.10
36	603518	锦泓集团	743,245.00	3.10
37	002293	罗莱生活	741,736.00	3.09
38	301196	唯科科技	739,742.00	3.09
39	603215	比依股份	737,353.00	3.08
40	002225	濮耐股份	736,303.00	3.07
41	001322	箭牌家居	726,155.00	3.03
42	000733	振华科技	722,594.00	3.01
43	002026	山东威达	721,066.00	3.01
44	688615	合合信息	720,625.31	3.01
45	600029	南方航空	717,904.00	2.99
46	300761	立华股份	713,093.40	2.97
47	002516	旷达科技	710,551.00	2.96
48	002487	大金重工	708,210.64	2.95
49	600583	海油工程	700,203.00	2.92
50	605368	蓝天燃气	688,235.00	2.87
51	002749	国光股份	676,570.00	2.82

52	301003	江苏博云	672,293.00	2.80
53	002557	洽洽食品	669,137.01	2.79
54	002911	佛燃能源	666,229.00	2.78
55	600282	南钢股份	663,804.00	2.77
56	605028	世茂能源	657,517.00	2.74
57	002661	克明食品	653,308.00	2.73
58	603866	桃李面包	652,774.00	2.72
59	600660	福耀玻璃	650,172.00	2.71
60	002083	孚日股份	648,142.00	2.70
61	001299	美能能源	643,523.10	2.68
62	603088	宁波精达	633,796.00	2.64
63	002884	凌霄泵业	631,327.00	2.63
64	600219	南山铝业	630,591.00	2.63
65	002563	森马服饰	620,790.00	2.59
66	600681	百川能源	618,845.00	2.58
67	601339	百隆东方	614,483.00	2.56
68	003008	开普检测	606,251.70	2.53
69	601528	瑞丰银行	604,148.40	2.52
70	601825	沪农商行	603,984.00	2.52
71	000333	美的集团	603,841.00	2.52
72	603165	荣晟环保	603,292.00	2.52
73	000651	格力电器	599,179.00	2.50
74	600987	航民股份	591,526.00	2.47
75	002658	雪迪龙	590,639.00	2.46
76	001308	康冠科技	585,178.00	2.44
77	603919	金徽酒	584,378.00	2.44
78	605066	天正电气	584,027.00	2.44
79	300019	硅宝科技	583,880.00	2.44
80	605377	华旺科技	580,634.00	2.42
81	002003	伟星股份	579,728.00	2.42
82	603317	天味食品	571,885.00	2.39
83	603886	元祖股份	566,469.00	2.36
84	601336	新华保险	558,240.00	2.33
85	603697	有友食品	557,742.40	2.33
86	002839	张家港行	556,468.00	2.32
87	000719	中原传媒	555,835.00	2.32
88	603365	水星家纺	553,332.00	2.31
89	002597	金禾实业	551,297.00	2.30
90	000823	超声电子	550,385.00	2.30
91	002772	众兴菌业	549,031.00	2.29
92	601328	交通银行	546,275.00	2.28

93	603199	九华旅游	540,693.00	2.26
94	600710	苏美达	539,023.00	2.25
95	603309	维力医疗	537,759.00	2.24
96	600035	楚天高速	537,729.00	2.24
97	603096	新经典	532,431.00	2.22
98	300453	三鑫医疗	532,338.00	2.22
99	002327	富安娜	529,549.00	2.21
100	301087	可孚医疗	529,186.00	2.21
101	600694	大商股份	523,306.00	2.18
102	600662	外服控股	522,276.00	2.18
103	301015	百洋医药	521,498.00	2.18
104	002091	江苏国泰	516,257.55	2.15
105	002572	索菲亚	515,975.00	2.15
106	600210	紫江企业	515,309.00	2.15
107	603889	新澳股份	513,197.00	2.14
108	688516	奥特维	512,522.53	2.14
109	600901	江苏金租	511,956.00	2.14
110	301220	亚香股份	511,105.00	2.13
111	603730	岱美股份	510,382.00	2.13
112	000895	双汇发展	509,768.00	2.13
113	603338	浙江鼎力	509,536.00	2.13
114	601818	光大银行	509,268.00	2.12
115	002697	红旗连锁	509,060.00	2.12
116	600582	天地科技	508,473.00	2.12
117	002282	博深股份	508,299.00	2.12
118	003012	东鹏控股	507,780.00	2.12
119	300850	新强联	503,739.00	2.10
120	600351	亚宝药业	502,587.00	2.10
121	601998	中信银行	500,906.00	2.09
122	002867	周大生	499,481.00	2.08
123	300737	科顺股份	499,347.00	2.08
124	002483	润邦股份	499,013.00	2.08
125	688112	鼎阳科技	498,443.04	2.08
126	301600	慧翰股份	497,611.55	2.08
127	603816	顾家家居	496,260.00	2.07
128	601665	齐鲁银行	495,481.00	2.07
129	603508	思维列控	494,278.00	2.06
130	002139	拓邦股份	491,170.00	2.05
131	600285	羚锐制药	490,968.18	2.05
132	000726	鲁泰 A	488,970.00	2.04
133	603801	志邦家居	486,820.00	2.03

134	002303	美盈森	484,648.00	2.02
135	002381	双箭股份	483,742.00	2.02
136	600873	梅花生物	483,721.00	2.02
137	002261	拓维信息	483,557.00	2.02
138	600919	江苏银行	481,629.00	2.01
139	600015	华夏银行	480,120.00	2.00

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	300945	曼卡龙	1,399,292.00	5.84
2	002014	永新股份	1,384,041.00	5.77
3	601229	上海银行	1,346,746.00	5.62
4	601126	四方股份	1,115,443.00	4.65
5	600782	新钢股份	998,403.00	4.16
6	600866	星湖科技	956,298.00	3.99
7	603380	易德龙	938,882.00	3.92
8	688501	青达环保	938,801.68	3.92
9	300138	晨光生物	904,461.00	3.77
10	601928	凤凰传媒	899,827.72	3.75
11	600576	祥源文旅	875,026.00	3.65
12	300748	金力永磁	871,167.60	3.63
13	601939	建设银行	852,647.00	3.56
14	600499	科达制造	841,437.00	3.51
15	002452	长高电新	825,432.00	3.44
16	603682	锦和商管	807,769.00	3.37
17	603215	比依股份	807,073.00	3.37
18	600502	安徽建工	803,052.00	3.35
19	002402	和而泰	802,590.00	3.35
20	603808	歌力思	801,691.00	3.34
21	600212	绿能慧充	785,343.00	3.28
22	002659	凯文教育	782,883.00	3.27
23	002899	英派斯	781,363.00	3.26
24	601886	江河集团	772,347.00	3.22
25	688778	厦钨新能	771,445.48	3.22
26	301230	泓博医药	765,529.00	3.19
27	002487	大金重工	754,120.00	3.15
28	603558	健盛集团	743,197.00	3.10
29	603678	火炬电子	736,353.00	3.07
30	600641	万业企业	735,652.00	3.07

31	002025	航天电器	734,113.00	3.06
32	000915	华特达因	731,315.00	3.05
33	002315	焦点科技	727,063.00	3.03
34	002293	罗莱生活	725,257.00	3.03
35	688615	合合信息	722,598.77	3.01
36	600029	南方航空	719,786.00	3.00
37	300761	立华股份	719,621.00	3.00
38	301196	唯科科技	717,028.00	2.99
39	601636	旗滨集团	713,433.00	2.98
40	603518	锦泓集团	709,241.00	2.96
41	301003	江苏博云	707,417.00	2.95
42	002026	山东威达	706,893.00	2.95
43	002225	濮耐股份	704,914.00	2.94
44	600989	宝丰能源	704,680.00	2.94
45	001322	箭牌家居	703,020.00	2.93
46	000733	振华科技	700,696.00	2.92
47	605028	世茂能源	681,658.00	2.84
48	603855	华荣股份	681,077.00	2.84
49	605368	蓝天燃气	673,349.00	2.81
50	002661	克明食品	672,162.00	2.80
51	002911	佛燃能源	663,847.00	2.77
52	600761	安徽合力	662,116.00	2.76
53	002557	洽洽食品	656,958.00	2.74
54	002749	国光股份	656,438.00	2.74
55	002083	孚日股份	654,135.00	2.73
56	600282	南钢股份	652,165.00	2.72
57	002516	旷达科技	651,887.00	2.72
58	601825	沪农商行	644,201.00	2.69
59	600219	南山铝业	642,567.00	2.68
60	603866	桃李面包	640,517.00	2.67
61	001299	美能能源	639,030.80	2.67
62	603697	有友食品	638,136.00	2.66
63	002884	凌霄泵业	633,025.00	2.64
64	600681	百川能源	615,065.00	2.57
65	603088	宁波精达	611,513.00	2.55
66	601528	瑞丰银行	610,870.00	2.55
67	601339	百隆东方	606,616.00	2.53
68	600583	海油工程	603,477.00	2.52
69	003008	开普检测	600,632.00	2.51
70	600660	福耀玻璃	590,066.00	2.46
71	002003	伟星股份	587,138.00	2.45

72	605066	天正电气	586,477.00	2.45
73	002658	雪迪龙	581,012.00	2.42
74	300019	硅宝科技	574,650.00	2.40
75	603317	天味食品	573,784.00	2.39
76	002772	众兴菌业	572,834.00	2.39
77	001308	康冠科技	570,677.50	2.38
78	603365	水星家纺	570,620.00	2.38
79	002839	张家港行	560,542.00	2.34
80	603309	维力医疗	559,681.00	2.33
81	000823	超声电子	556,300.00	2.32
82	603886	元祖股份	553,691.00	2.31
83	002697	红旗连锁	551,869.00	2.30
84	002597	金禾实业	551,353.00	2.30
85	601665	齐鲁银行	549,318.00	2.29
86	601998	中信银行	549,151.00	2.29
87	600035	楚天高速	542,847.00	2.26
88	300453	三鑫医疗	540,987.60	2.26
89	603096	新经典	539,952.00	2.25
90	601077	渝农商行	539,440.00	2.25
91	002563	森马服饰	537,106.00	2.24
92	301087	可孚医疗	533,121.00	2.22
93	603199	九华旅游	530,161.28	2.21
94	600210	紫江企业	529,134.00	2.21
95	600662	外服控股	526,341.00	2.20
96	301015	百洋医药	524,757.00	2.19
97	603165	荣晟环保	524,197.00	2.19
98	603730	岱美股份	523,017.00	2.18
99	301600	慧翰股份	521,475.00	2.18
100	002282	博深股份	520,494.00	2.17
101	601818	光大银行	518,121.00	2.16
102	600901	江苏金租	515,398.00	2.15
103	600919	江苏银行	515,295.00	2.15
104	603919	金徽酒	515,110.00	2.15
105	000333	美的集团	514,501.00	2.15
106	600551	时代出版	511,738.00	2.13
107	002327	富安娜	511,652.00	2.13
108	600987	航民股份	510,869.00	2.13
109	600351	亚宝药业	508,297.00	2.12
110	000895	双汇发展	507,748.00	2.12
111	688093	世华科技	506,373.35	2.11
112	688516	奥特维	506,335.83	2.11

113	002572	索菲亚	505,992.00	2.11
114	603889	新澳股份	504,385.00	2.10
115	300737	科顺股份	499,688.00	2.08
116	003012	东鹏控股	496,812.00	2.07
117	300850	新强联	495,679.11	2.07
118	600015	华夏银行	495,396.00	2.07
119	002483	润邦股份	494,438.00	2.06
120	002867	周大生	492,700.00	2.06
121	002303	美盈森	483,801.00	2.02
122	002778	中晟高科	482,883.00	2.01
123	002139	拓邦股份	482,264.00	2.01

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	289,431,347.29
卖出股票收入（成交）总额	278,376,605.52

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	19,605,154.20	15.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	63,100,015.62	51.47
	其中：政策性金融债	11,240,993.70	9.17
4	企业债券	7,173,460.88	5.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,016,928.77	1.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	91,895,559.47	74.96

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	092280069	22 华夏银行二级资本债 01	100,000	10,530,630.14	8.59
2	2128025	21 建设银行二级 01	100,000	10,493,753.42	8.56

3	115661	23 东吴 01	100,000	10,327,180.82	8.42
4	240508	24 中泰 01	100,000	10,265,032.88	8.37
5	148597	24 长江 01	100,000	10,242,424.66	8.36

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中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行的行政处罚，中泰证券股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国证券监督管理委员会的行政监督管理措施，长江证券股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国证券监督管理委员会湖北监管局的行政监督管理措施。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

截至本报告期末，其余证券的发行主体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	37,870.13
2	应收清算款	522,294.36
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,183.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	584,348.24

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
诺安鼎利混合 A	239	24,561.13	-	-	5,870,109.51	100.00%
诺安鼎利混合 C	535	147,110.13	-	-	78,703,917.36	100.00%
诺安鼎利混合 D	47	240,519.09	-	-	11,304,397.02	100.00%
合计	821	116,782.49	-	-	95,878,423.89	100.00%

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	诺安鼎利混合 A	246,874.43	4.2056%
	诺安鼎利混合 C	42.09	0.0001%
	诺安鼎利混合 D	8.47	0.0001%
	合计	246,924.99	0.2575%

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	诺安鼎利混合 A	0
	诺安鼎利混合 C	0
	诺安鼎利混合 D	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	诺安鼎利混合 A	10~50
	诺安鼎利混合 C	0
	诺安鼎利混合 D	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	诺安鼎利混合 A	诺安鼎利混合 C	诺安鼎利混合 D
基金合同生效日（2019 年 03 月 28 日）基金份额总额	171,722,863.16	150,621,902.60	-
本报告期期初基金份额总额	6,852,374.67	12,231,840.89	-
本报告期基金总申购份额	1,904,677.51	277,414,722.24	11,759,773.57
减：本报告期基金总赎回份额	2,886,942.67	210,942,645.77	455,376.55
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	5,870,109.51	78,703,917.36	11,304,397.02

§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	
德邦证券	1	115,887,170.92	20.41%	51,672.63	33.28%	-
广发证券	1	59,713,677.08	10.52%	26,027.69	16.76%	-
国信证券	1	269,600,564.17	47.48%	25,857.39	16.65%	-
申万宏源证券	1	113,162,205.09	19.93%	50,461.76	32.50%	-
首创证券	1	1,003,028.55	0.18%	447.22	0.29%	-

中金公司	1	8,441,307.00	1.49%	809.61	0.52%	-

注：1、本报告期租用证券公司交易单元的变更情况：无

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
德邦证券	7,830,365.00	12.66%	43,300,000.00	28.24%	-	-	-	-
广发证券	23,737,114.66	38.37%	79,400,000.00	51.78%	-	-	-	-
国信证券	10,148,816.71	16.40%	1,000,000.00	0.65%	-	-	-	-
申万宏源证券	19,415,506.00	31.38%	26,650,000.00	17.38%	-	-	-	-
首创证券	665,260.87	1.08%	3,000,000.00	1.96%	-	-	-	-
中金公司	74,474.26	0.12%	-	-	-	-	-	-

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
2	诺安鼎利混合型证券投资基金 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
3	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
4	诺安鼎利混合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01月24日
5	诺安鼎利混合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01月24日
6	诺安鼎利混合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01月24日
7	诺安鼎利混合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03月17日
8	诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月17日
9	诺安鼎利混合型证券投资基金托管协议	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月17日
10	诺安鼎利混合型证券投资基金招募说明书（更新）2025 年第 2 期	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月17日
11	诺安基金管理有限公司关于诺安鼎利混合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	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月17日
12	诺安基金管理有限公司关于诺安鼎利混合 D 增加工商银行为销售机构并开通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03月28日
13	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
14	诺安鼎利混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025年03月31日
15	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
16	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
17	诺安鼎利混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定报刊及网站	2025年04月22日
18	诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金增加方正证券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	中国证监会规定报刊及网站	2025年06月19日

	告		

§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	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20250101-20250401	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	10.43%
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

自 2025 年 2 月 8 日至 2025 年 4 月 2 日，基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。

§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鼎利混合型证券投资基金募集的文件。

②《诺安鼎利混合型证券投资基金基金合同》。

③《诺安鼎利混合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报告期内诺安鼎利混合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