

红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型 证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。本半年度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。

基金托管人交通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、财务会计报告和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

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

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43
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	43

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	43
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	43
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	43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	44
§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45
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	45
§ 9 开放式基金份额变动	45
§ 10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
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	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	46
10.8 其他重大事件	47
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	48
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	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	48
§ 12 备查文件目录	48
12.1 备查文件目录	48
12.2 存放地点	49
12.3 查阅方式	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金	
基金简称	红土创新科技创新 3 个月定开混合	
基金主代码	009467	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2021 年 12 月 3 日	
基金管理人	红土创新基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	142,141,613.03 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C
下属分级基金的交易代码	009467	013173
报告期末下属分级基金的份额总额	113,263,212.98 份	28,878,400.05 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于科技创新主题的上市公司发行的股票，精选具备较高流动性和市值代表性、具有核心成长能力的优质公司。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。本基金在封闭期与开放期采取不同投资策略。 （一）封闭期投资策略：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、其他金融工具投资策略； （二）开放期投资策略
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+中证全债指数收益率*30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

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		红土创新基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	殷喆	方圆
	联系电话	0755-33011858	95559
	电子邮箱	yinz@htcxfund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		0755-33011866	95559
传真		0755-33011855	021-62701216

注册地址	广东省深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	深圳市南山区海德三道 1066 号深创投广场 48 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	518048	200336
法定代表人	阮菲	任德奇

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	http://www.htcxfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	红土创新基金管理有限公司	深圳市南山区海德三道 1066 号深创投广场 48 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	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
据和指标	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C
本期已实现收益	20,248,846.77	5,130,960.19
本期利润	9,728,611.17	2,468,161.94
加权平均基金份额本期利润	0.0810	0.0794
本期加权平均净值利润率	11.16%	11.10%
本期基金份额净值增长率	11.09%	10.87%
3.1.2 期末数	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
据和指标		
期末可供分配利润	-22,533,271.17	-6,076,489.47
期末可供分配基金份额利润	-0.1989	-0.2104

期末基金资产净值	90,729,941.81	22,801,910.58
期末基金份额净值	0.8011	0.7896
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-19.89%	-21.04%

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

红土创新科技创新 3 个月定开混合 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	13.92%	1.86%	5.95%	0.67%	7.97%	1.19%
过去三个月	13.91%	2.22%	2.19%	1.12%	11.72%	1.10%
过去六个月	11.09%	2.42%	3.38%	1.08%	7.71%	1.34%
过去一年	24.07%	2.65%	18.88%	1.43%	5.19%	1.22%
过去三年	-24.22%	2.19%	-24.46%	1.12%	0.24%	1.07%
自基金合同生效起至今	-19.89%	2.16%	-30.63%	1.14%	10.74%	1.02%

红土创新科技创新 3 个月定开混合 C

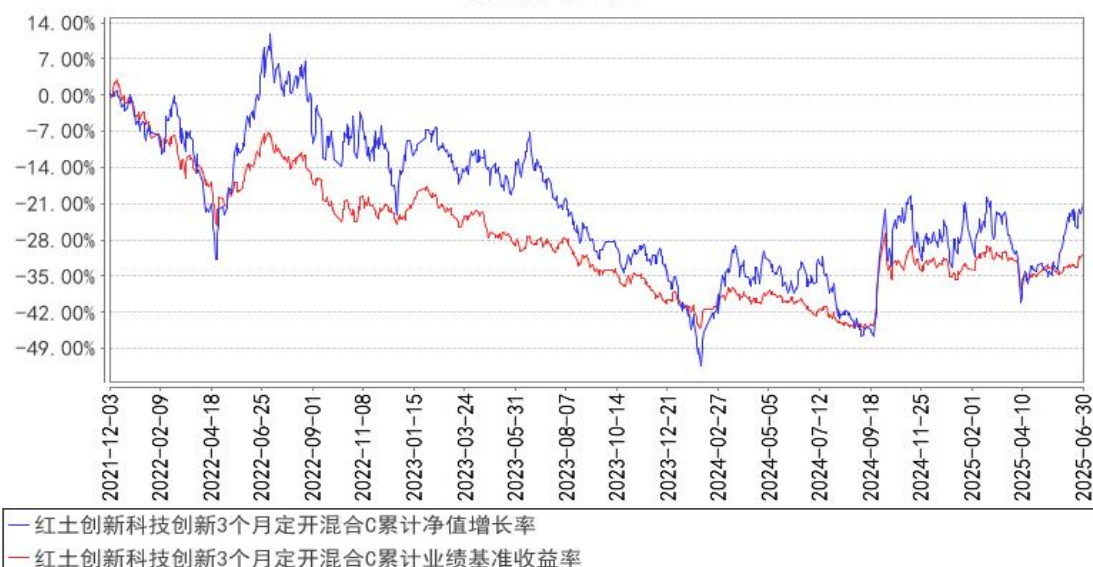
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	13.89%	1.86%	5.95%	0.67%	7.94%	1.19%
过去三个月	13.79%	2.22%	2.19%	1.12%	11.60%	1.10%
过去六个月	10.87%	2.42%	3.38%	1.08%	7.49%	1.34%
过去一年	23.57%	2.65%	18.88%	1.43%	4.69%	1.22%
过去三年	-25.13%	2.19%	-24.46%	1.12%	-0.67%	1.07%
自基金合同生效起至今	-21.04%	2.16%	-30.63%	1.14%	9.59%	1.02%

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

红土创新科技创新3个月定开混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



红土创新科技创新3个月定开混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

无。

§ 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

红土创新基金管理有限公司（以下简称“红土创新基金”）经中国证监会证监许可【2014】562 号文批准设立。红土创新基金总部位于深圳，注册资本为 5.5 亿元人民币，是国内首家创投系公募基金管理公司。公司股东为深圳市创新投资集团有限公司，持有股权 100%。

红土创新基金在公募基金业务的优良传承基础上，借力股东对创业投资行业的深入理解，外加国内独创的博士后工作站研究支持，充分利用一级市场优势向二级市场延伸，将红土创新基金打造成为以权益类投资为特色的创新型资产管理机构。截至 2025 年 6 月 30 日，红土创新基金共管理 23 只公募基金，资产管理规模 215.13 亿元。

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		
张洋	本基金的基金经理	2025 年 6 月 18 日	-	7 年	中山大学经济学学士，台湾大学财务金融硕士，历任国泰人寿资管部高级研究员，红土创新基金管理有限公司行业研究员，现任本公司红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。
赵波	本基金的基金经理	2024 年 2 月 7 日	2025 年 6 月 18 日	16 年	伦敦大学皇家霍洛威学院理学学士、英国城市大学卡斯商学院理学硕士、中国社会科学院经济学博士。历任中银国际证券有限责任公司高级分析员，长城基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、基金经理，招商证券资产管理有限公司基金经理。2024 年 2 月 7 日至 2025 年 6 月 18 日任本公司红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金、红土创新智能制造混合型发起式证券投资基金基金经理。

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

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

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

本基金按照合同约定，坚持布局于符合国家未来战略发展方向的科技创新企业，基金主要集中在人形机器人、智能驾驶、新能源汽车、AI 等相关方向。当前人形机器人仍在发展初期，海外有望率先实现量产，国内各家头部企业积极布局，人形机器人是下一代工业革命最为重要的一环，国家从产业、政策、应用环境等方面积极支持，随着大模型的不断迭代，AI 相关产业以及智能驾驶也有望迎来国内外的共振。后续将不断在科技创新中寻找投资机会，根据市场形势及时调整持仓结构，增加配置景气度向上的优质公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红土创新科技创新 3 个月定开混合 A 的基金份额净值为 0.8011 元，本报告期基金份额净值增长率为 11.09%，同期业绩比较基准收益率为 3.38%；截至本报告期末红土创新科技创新 3 个月定开混合 C 的基金份额净值为 0.7896 元，本报告期基金份额净值增长率为 10.87%，同期业绩比较基准收益率为 3.38%。

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 年下半年经济仍将会展现一定韧性，全年消费品以旧换新政策带动汽车、家电等耐用消费品销售额增长，上半年受益于抢出口效应出口表现超预期，下半年预计保持相对平稳。政策环境上，预期美联储降息周期开启，对于股票市场带来正面影响。从产业政策上，对人形机器人行业，从中央到地方政府，都在积极推动产业发展，包括设立专项资金、税收优惠、推动研发创新、搭建应用示范场景、助力优质公司上市等举措，行业发展虽有所波折，但都在向前持续推进。人工智能的能力随着模型的发展还在快速提升，从而拉动相关环节的需求持续增长，以及催化潜在的应用落地。行业仍存在较好的结构性投资机会。此外，我们将持续跟踪国际经济政策环境带来的波动及其他不确定性因素的影响。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，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工作组，由投研部门、运营部门及监察稽核部门的相关人员组成。估值工作组负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

遵照本基金合同约定，本基金本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

§ 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，基金托管人在红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，红土创新基金管理有限公司在红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由红土创新基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	95,476.67	6,877.99
结算备付金		6,320,646.22	7,257,047.29
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	107,336,767.23	106,017,371.00
其中：股票投资		107,336,767.23	106,017,371.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-

应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		113,752,890.12	113,281,296.28
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		108,813.23	117,165.80
应付托管费		18,135.55	19,527.63
应付销售服务费		7,308.50	8,098.90
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	86,780.45	175,000.00
负债合计		221,037.73	319,792.33
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	142,141,613.03	157,058,190.85
未分配利润	6.4.7.12	-28,609,760.64	-44,096,686.90
净资产合计		113,531,852.39	112,961,503.95
负债和净资产总计		113,752,890.12	113,281,296.28

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日,基金份额总额 142,141,613.03 份，其中红土创新科技创新 3 个月定开混合 A 基金份额总额 113,263,212.98 份，基金份额净值 0.8011 元；红土创新科技创新 3 个月定开混合 C 基金份额总额 28,878,400.05 份，基金份额净值 0.7896 元。

6.2 利润表

会计主体：红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		13,088,116.09	-544,744.79
1. 利息收入		3,878.03	8,731.95
其中：存款利息收入	6.4.7.13	3,878.03	8,731.95
债券利息收入		-	-

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		26,262,193.05	-17,619,264.43
其中：股票投资收益	6.4.7.14	25,783,177.70	-18,068,936.80
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	479,015.35	449,672.37
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-13,183,033.85	17,065,769.21
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	5,078.86	18.48
减：二、营业总支出		891,342.98	919,328.94
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	651,684.65	669,892.61
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	108,614.07	111,648.78
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	44,192.73	48,045.51
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	86,851.53	89,742.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,196,773.11	-1,464,073.73
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,196,773.11	-1,464,073.73
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		12,196,773.11	-1,464,073.73

6.3 净资产变动表

会计主体：红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	157,058,190.85	-	-44,096,686.90	112,961,503.95
二、本期期初净资产	157,058,190.85	-	-44,096,686.90	112,961,503.95
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-14,916,577.82	-	15,486,926.26	570,348.44
（一）、综合收益总额	-	-	12,196,773.11	12,196,773.11
（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）	-14,916,577.82	-	3,290,153.15	-11,626,424.67
其中：1. 基金申购款	1,688,359.92	-	-372,013.13	1,316,346.79
2. 基金赎回款	-16,604,937.74	-	3,662,166.28	-12,942,771.46
（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	142,141,613.03	-	-28,609,760.64	113,531,852.39
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	184,543,011.30	-	-64,095,182.76	120,447,828.54
二、本期期初净资产	184,543,011.30	-	-64,095,182.76	120,447,828.54
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-11,238,976.25	-	2,435,733.33	-8,803,242.92

(一)、综合收益总额	-	-	-1,464,073.73	-1,464,073.73
(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)	-11,238,976.25	-	3,899,807.06	-7,339,169.19
其中：1. 基金申购款	227,823.19	-	-77,846.80	149,976.39
2. 基金赎回款	-11,466,799.44	-	3,977,653.86	-7,489,145.58
(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	173,304,035.05	-	-61,659,449.43	111,644,585.62

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：

冀洪涛

周厚桥

焦小川

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

红土创新科技创新 3 个月定期开放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”)[2020]446 号《关于准予红土创新科技创新三个月滚动持有混合型证券投资基金注册的批复》及证监许可[2021]2030 号《关于准予红土创新科技创新三个月滚动持有混合型证券投资基金变更注册的批复》核准,由红土创新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《红土创新科技创新 3 个月定期开放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人民币 374,919,643.91 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第 1132 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 12 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份

额总额为 374,964,605.65 份基金份额,其中认购资金利息折合 44,961.74 份基金份额。本基金的基金管理人为红土创新基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金以定期开放方式运作,即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。本基金的第一个封闭期为自基金合同生效日起(包括该日)至 3 个月后的对日的前一日(包括该日)的期间。第二个封闭期为自首个开放期结束之日次日起(包括该日)至 3 个月后的对日的前一日(包括该日)的期间,以此类推。本基金在封闭期内不接受申购、赎回、转换转入、转换转出等交易的申请。本基金自每个封闭期结束之后第一个工作日起(包括该日)进入开放期,期间可以办理申购与赎回等业务。本基金每个开放期不少于 5 个工作日并且最长不超过 20 个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。

根据《红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》,本基金根据认购、申购费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取前端认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额,不计提销售服务费的,称为 A 类基金份额;在投资者认购、申购时不收取前端认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额,且从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 C 类基金份额。A 类基金份额、C 类基金份额分别设置代码,分别计算和公告各类基金份额净值和各类基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括科创板、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(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、股指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相关规定)。基金的投资组合比例为:封闭期内,本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的 60%-95%,投资于科创主题的证券资产比例不低于非现金基金资产的 80%;但在每次开放期前 5 个工作日、开放期及开放期结束后 5 个工作日的期间内,不受前述投资组合比例的限制。封闭期内,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。开放期内,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中国战略新兴产业成份指数收益率*70%+中证全债指数收益率*30%。

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》、《红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金合同》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

本基金本报告期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本期末和上年度末的财务状况以及本报告期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会计年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

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。对资管产品在 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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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 2018 年 1 月 1 日起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。

(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 6 月 30 日
活期存款	95,476.67
等于：本金	95,473.22
加：应计利息	3.45
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	95,476.67

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	102,539,344.61	-	107,336,767.23	4,797,422.62
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	102,539,344.61	-	107,336,767.23	4,797,422.62

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

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-

银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	86,780.45
合计	86,780.45

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

红土创新科技创新 3 个月定开混合 A

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	124,170,940.14	124,170,940.14
本期申购	803,079.64	803,079.64
本期赎回（以“-”号填列）	-11,710,806.80	-11,710,806.80
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	113,263,212.98	113,263,212.98

红土创新科技创新 3 个月定开混合 C

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	32,887,250.71	32,887,250.71
本期申购	885,280.28	885,280.28
本期赎回（以“-”号填列）	-4,894,130.94	-4,894,130.94
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	28,878,400.05	28,878,400.05

注：申购含红利再投、级别调整入份额。赎回含级别调整出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

红土创新科技创新 3 个月定开混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-39,190,174.93	4,559,055.73	-34,631,119.20
本期期初	-39,190,174.93	4,559,055.73	-34,631,119.20
本期利润	20,248,846.77	-10,520,235.60	9,728,611.17

本期基金份额交易产生的变动数	2,835,000.30	-465,763.44	2,369,236.86
其中：基金申购款	-212,952.46	45,683.93	-167,268.53
基金赎回款	3,047,952.76	-511,447.37	2,536,505.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-16,106,327.86	-6,426,943.31	-22,533,271.17

红土创新科技创新 3 个月定开混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-10,653,182.04	1,187,614.34	-9,465,567.70
本期期初	-10,653,182.04	1,187,614.34	-9,465,567.70
本期利润	5,130,960.19	-2,662,798.25	2,468,161.94
本期基金份额交易产生的变动数	1,065,563.32	-144,647.03	920,916.29
其中：基金申购款	-237,976.20	33,231.60	-204,744.60
基金赎回款	1,303,539.52	-177,878.63	1,125,660.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-4,456,658.53	-1,619,830.94	-6,076,489.47

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	40.99
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	3,837.04
其他	-
合计	3,878.03

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	25,783,177.70
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	25,783,177.70

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	666,552,537.17
减：卖出股票成本总额	639,743,285.16
减：交易费用	1,026,074.31
买卖股票差价收入	25,783,177.70

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	479,015.35
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	479,015.35

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-13,183,033.85
股票投资	-13,183,033.85
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	-13,183,033.85
----	----------------

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	5,078.86
合计	5,078.86

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

2、本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.22 信用减值损失

无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	27,273.08
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	70.00
存托服务费	1.08
合计	86,851.53

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

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露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

无。

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
红土创新基金管理有限公司（“红土创新”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
深创投红土资产管理（深圳）有限公司（“深创投红土资管”）	基金管理人的全资子公司
深圳市创新投资集团有限公司（“深创投”）	基金管理人的控股股东

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

无。

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

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	651,684.65	669,892.61
其中：应支付销售机构的客户维护费	289,784.66	297,567.43
应支付基金管理人的净管理费	361,899.99	372,325.18

注：支付基金管理人红土创新的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	108,614.07	111,648.78

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

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

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C	合计
交通银行	-	10,155.46	10,155.46
红土创新	-	1,584.14	1,584.14
合计	-	11,739.60	11,739.60
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C	合计
交通银行	-	10,270.17	10,270.17
红土创新	-	2,147.16	2,147.16
合计	-	12,417.33	12,417.33

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给红土创新基金公司，再由红土创新基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.40\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	95,476.67	40.99	136,102.67	312.60

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

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，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。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，建立了以风险管理委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的四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；在管理层层面设立风险管理委员会，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，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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同责任，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交通银行，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。

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。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金无债券投资。

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，有效保障基金份额持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》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，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期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%。

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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	95,476.67	-	-	-	95,476.67
结算备付金	6,320,646.22	-	-	-	6,320,646.22
交易性金融资产	-	-	-	107,336,767.23	107,336,767.23
资产总计	6,416,122.89	-	-	107,336,767.23	113,752,890.12

负债					
应付管理人报酬	-	-	-	108,813.23	108,813.23
应付托管费	-	-	-	18,135.55	18,135.55
应付销售服务费	-	-	-	7,308.50	7,308.50
其他负债	-	-	-	86,780.45	86,780.45
负债总计	-	-	-	221,037.73	221,037.73
利率敏感度缺口	6,416,122.89	-	-	-107,115,729.50	113,531,852.39
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	6,877.99	-	-	-	6,877.99
结算备付金	7,257,047.29	-	-	-	7,257,047.29
交易性金融资产	-	-	-	-106,017,371.00	106,017,371.00
资产总计	7,263,925.28	-	-	-106,017,371.00	113,281,296.28
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	117,165.80	117,165.80
应付托管费	-	-	-	19,527.63	19,527.63
应付销售服务费	-	-	-	8,098.90	8,098.90
其他负债	-	-	-	175,000.00	175,000.00
负债总计	-	-	-	319,792.33	319,792.33
利率敏感度缺口	7,263,925.28	-	-	-105,697,578.67	112,961,503.95

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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的股票，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，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，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。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(ValueatRisk) 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 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	107,336,767.23	94.54	106,017,371.00	93.85
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	107,336,767.23	94.54	106,017,371.00	93.85

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 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	2,627,723.09	4,479,252.45
	2. 业绩比较基准下降 5%	-2,627,723.09	-4,479,252.45

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 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	107,336,767.23	106,017,371.00
第二层次	—	—
第三层次	—	—
合计	107,336,767.23	106,017,371.00

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

无。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融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	107,336,767.23	94.36
	其中：股票	107,336,767.23	94.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,416,122.89	5.64
8	其他各项资产	-	-
9	合计	113,752,890.12	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	89,042,947.23	78.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,113,200.00	3.62
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,679,100.00	9.41
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,501,520.00	3.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	107,336,767.23	94.54

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	603166	福达股份	480,000	7,425,600.00	6.54
2	603119	浙江荣泰	160,000	7,398,400.00	6.52
3	603809	豪能股份	470,000	7,191,000.00	6.33
4	603109	神驰机电	200,000	5,588,000.00	4.92
5	600592	龙溪股份	225,000	5,433,750.00	4.79
6	688322	奥比中光	89,823	5,300,455.23	4.67
7	301550	斯菱股份	55,000	4,910,950.00	4.33
8	600480	凌云股份	403,000	4,904,510.00	4.32
9	300007	汉威科技	114,000	4,628,400.00	4.08
10	300100	双林股份	90,000	4,237,200.00	3.73
11	002048	宁波华翔	228,000	4,197,480.00	3.70
12	000026	飞亚达	260,000	4,113,200.00	3.62
13	002558	巨人网络	154,000	3,626,700.00	3.19
14	301210	金杨股份	86,000	3,572,440.00	3.15
15	002956	西麦食品	150,940	3,542,561.80	3.12
16	603099	长白山	92,000	3,501,520.00	3.08
17	002265	建设工业	105,000	3,207,750.00	2.83
18	603319	美湖股份	90,000	3,187,800.00	2.81
19	002965	祥鑫科技	79,910	3,134,070.20	2.76
20	603009	北特科技	75,000	3,127,500.00	2.75
21	002779	中坚科技	34,000	2,559,180.00	2.25
22	603275	众辰科技	50,000	2,469,500.00	2.18
23	003010	若羽臣	40,000	2,424,000.00	2.14
24	603915	国茂股份	160,000	2,326,400.00	2.05
25	605088	冠盛股份	60,000	2,275,200.00	2.00
26	603579	荣泰健康	50,000	1,363,000.00	1.20
27	300953	震裕科技	10,000	1,013,500.00	0.89
28	301196	唯科科技	10,000	676,700.00	0.60

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	300308	中际旭创	11,730,471.00	10.38
2	300394	天孚通信	11,725,161.40	10.38
3	300570	太辰光	9,929,669.00	8.79
4	300502	新易盛	8,808,156.00	7.80
5	603119	浙江荣泰	8,655,799.36	7.66
6	002463	沪电股份	8,375,923.00	7.41
7	300100	双林股份	8,008,716.00	7.09
8	603166	福达股份	7,585,703.00	6.72
9	002965	祥鑫科技	7,329,313.60	6.49
10	600480	凌云股份	7,132,843.00	6.31
11	688322	奥比中光	6,913,501.26	6.12
12	603809	豪能股份	6,812,817.10	6.03
13	688068	热景生物	6,725,009.37	5.95
14	688183	生益电子	6,663,132.98	5.90
15	605319	无锡振华	6,658,879.00	5.89
16	301210	金杨股份	6,493,173.52	5.75
17	688433	华曙高科	5,988,827.18	5.30
18	603319	美湖股份	5,907,647.14	5.23
19	603109	神驰机电	5,895,286.00	5.22
20	300476	胜宏科技	5,883,919.00	5.21
21	300857	协创数据	5,670,802.00	5.02
22	003010	若羽臣	5,650,313.00	5.00
23	300204	舒泰神	5,645,154.66	5.00
24	300548	长芯博创	5,576,640.00	4.94
25	688136	科兴制药	5,544,634.67	4.91
26	002851	麦格米特	5,459,912.74	4.83
27	301196	唯科科技	5,332,316.00	4.72
28	603267	鸿远电子	5,030,788.00	4.45
29	600592	龙溪股份	4,997,430.00	4.42
30	688333	铂力特	4,899,639.57	4.34
31	688192	迪哲医药	4,699,060.67	4.16
32	688313	仕佳光子	4,680,638.46	4.14
33	002773	康弘药业	4,622,902.00	4.09
34	600316	洪都航空	4,589,363.00	4.06
35	301550	斯菱股份	4,504,362.00	3.99
36	000333	美的集团	4,482,210.00	3.97
37	300681	英搏尔	4,465,614.50	3.95
38	688302	海创药业	4,432,837.60	3.92

39	002765	蓝黛科技	4,372,064.00	3.87
40	002594	比亚迪	4,291,048.00	3.80
41	003021	兆威机电	4,236,925.00	3.75
42	002422	科伦药业	4,206,914.00	3.72
43	300007	汉威科技	4,193,871.00	3.71
44	300723	一品红	4,094,936.00	3.63
45	002048	宁波华翔	4,046,622.00	3.58
46	301000	肇民科技	4,019,321.00	3.56
47	300170	汉得信息	3,768,159.00	3.34
48	688428	诺诚健华	3,755,077.83	3.32
49	600882	妙可蓝多	3,699,230.00	3.27
50	300432	富临精工	3,690,334.36	3.27
51	688205	德科立	3,640,289.23	3.22
52	301101	明月镜片	3,618,966.00	3.20
53	600276	恒瑞医药	3,552,555.40	3.14
54	002956	西麦食品	3,550,773.00	3.14
55	002265	建设工业	3,538,768.00	3.13
56	002050	三花智控	3,461,687.00	3.06
57	000963	华东医药	3,457,975.00	3.06
58	000880	潍柴重机	3,434,486.00	3.04
59	688506	百利天恒	3,427,480.61	3.03
60	688041	海光信息	3,400,642.00	3.01
61	688800	瑞可达	3,391,291.60	3.00
62	603099	长白山	3,379,967.00	2.99
63	001696	宗申动力	3,371,877.00	2.98
64	002317	众生药业	3,346,498.00	2.96
65	000026	飞亚达	3,329,852.00	2.95
66	002946	新乳业	3,305,760.00	2.93
67	603697	有友食品	3,287,426.00	2.91
68	300153	科泰电源	3,279,297.00	2.90
69	603529	爱玛科技	3,276,877.00	2.90
70	300918	南山智尚	3,184,243.00	2.82
71	300049	福瑞股份	3,165,396.00	2.80
72	603009	北特科技	3,119,270.00	2.76
73	000710	贝瑞基因	2,988,313.00	2.65
74	603596	伯特利	2,881,527.00	2.55
75	603179	新泉股份	2,870,804.00	2.54
76	688598	金博股份	2,842,957.50	2.52
77	688062	迈威生物	2,815,317.40	2.49
78	002558	巨人网络	2,780,803.00	2.46
79	688213	思特威	2,770,204.60	2.45
80	600418	江淮汽车	2,754,270.00	2.44
81	603915	国茂股份	2,730,466.00	2.42

82	603308	应流股份	2,694,907.00	2.39
83	002294	信立泰	2,694,117.00	2.38
84	600809	山西汾酒	2,655,873.00	2.35
85	002345	潮宏基	2,632,901.00	2.33
86	603063	禾望电气	2,616,947.00	2.32
87	000733	振华科技	2,597,643.00	2.30
88	002779	中坚科技	2,577,631.60	2.28
89	301018	申菱环境	2,577,162.00	2.28
90	300757	罗博特科	2,501,972.00	2.21
91	688160	步科股份	2,488,382.46	2.20
92	688582	芯动联科	2,475,855.63	2.19
93	300953	震裕科技	2,463,651.40	2.18
94	600050	中国联通	2,454,642.00	2.17
95	300726	宏达电子	2,434,126.00	2.15
96	603275	众辰科技	2,430,954.00	2.15
97	688502	茂莱光学	2,403,147.26	2.13
98	601689	拓普集团	2,394,418.00	2.12
99	688621	阳光诺和	2,390,476.99	2.12
100	601020	华钰矿业	2,376,254.00	2.10
101	300454	深信服	2,362,865.00	2.09
102	600580	卧龙电驱	2,353,738.00	2.08
103	001339	智微智能	2,328,707.00	2.06
104	601100	恒立液压	2,322,507.70	2.06
105	688521	芯原股份	2,321,842.09	2.06
106	688266	泽璟制药	2,290,637.85	2.03
107	688799	华纳药厂	2,281,396.98	2.02
108	002389	航天彩虹	2,276,768.00	2.02
109	301091	深城交	2,273,567.00	2.01
110	300258	精锻科技	2,261,593.00	2.00

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	300570	太辰光	16,384,366.00	14.50
2	300308	中际旭创	14,773,677.00	13.08
3	300502	新易盛	14,593,641.60	12.92
4	688183	生益电子	13,637,734.03	12.07
5	002463	沪电股份	12,736,374.00	11.27
6	300476	胜宏科技	12,359,469.00	10.94
7	300394	天孚通信	11,746,807.36	10.40
8	300548	长芯博创	10,831,242.00	9.59
9	688256	寒武纪	9,704,815.02	8.59
10	688136	科兴制药	8,088,375.17	7.16

11	688041	海光信息	8,029,146.19	7.11
12	300204	舒泰神	6,664,823.00	5.90
13	002851	麦格米特	6,594,080.69	5.84
14	688205	德科立	6,391,518.45	5.66
15	300723	一品红	6,305,359.00	5.58
16	688068	热景生物	6,282,239.10	5.56
17	605319	无锡振华	6,275,597.00	5.56
18	603986	兆易创新	5,910,373.00	5.23
19	300857	协创数据	5,473,184.00	4.85
20	002281	光迅科技	5,307,175.00	4.70
21	688192	迪哲医药	5,273,887.44	4.67
22	002773	康弘药业	5,246,033.00	4.64
23	603267	鸿远电子	5,209,987.00	4.61
24	300757	罗博特科	5,203,660.00	4.61
25	002916	深南电路	5,175,630.00	4.58
26	688313	仕佳光子	5,164,659.96	4.57
27	002594	比亚迪	5,064,612.00	4.48
28	688302	海创药业	4,735,343.91	4.19
29	301196	唯科科技	4,668,420.00	4.13
30	301091	深城交	4,658,377.00	4.12
31	003021	兆威机电	4,642,006.00	4.11
32	688428	诺诚健华	4,607,293.74	4.08
33	688433	华曙高科	4,471,316.96	3.96
34	002965	祥鑫科技	4,416,350.70	3.91
35	600316	洪都航空	4,382,991.00	3.88
36	300681	英搏尔	4,342,226.00	3.84
37	000333	美的集团	4,311,511.00	3.82
38	002765	蓝黛科技	4,276,687.00	3.79
39	300170	汉得信息	4,214,212.00	3.73
40	002085	万丰奥威	4,181,753.00	3.70
41	688506	百利天恒	4,164,484.58	3.69
42	688333	铂力特	4,160,571.06	3.68
43	002422	科伦药业	4,078,975.00	3.61
44	300718	长盛轴承	3,917,148.00	3.47
45	600276	恒瑞医药	3,759,462.00	3.33
46	301000	肇民科技	3,752,099.00	3.32
47	300918	南山智尚	3,748,964.22	3.32
48	300100	双林股份	3,667,278.00	3.25
49	301101	明月镜片	3,613,459.48	3.20
50	600882	妙可蓝多	3,591,314.00	3.18
51	002050	三花智控	3,524,737.00	3.12
52	000880	潍柴重机	3,485,605.00	3.09
53	000963	华东医药	3,445,332.00	3.05

54	600580	卧龙电驱	3,426,788.00	3.03
55	603319	美湖股份	3,423,626.00	3.03
56	002294	信立泰	3,416,007.00	3.02
57	003010	若羽臣	3,413,254.40	3.02
58	300153	科泰电源	3,364,859.40	2.98
59	688800	瑞可达	3,337,263.78	2.95
60	002317	众生药业	3,324,955.00	2.94
61	688981	中芯国际	3,259,728.91	2.89
62	001696	宗申动力	3,243,450.00	2.87
63	300432	富临精工	3,226,086.00	2.86
64	603308	应流股份	3,217,897.00	2.85
65	300049	福瑞股份	3,210,991.15	2.84
66	002946	新乳业	3,174,946.00	2.81
67	688018	乐鑫科技	3,161,844.69	2.80
68	300580	贝斯特	3,151,131.00	2.79
69	603529	爱玛科技	3,092,345.00	2.74
70	301263	泰恩康	3,088,353.00	2.73
71	603697	有友食品	3,069,616.00	2.72
72	603596	伯特利	3,024,484.00	2.68
73	300783	三只松鼠	3,023,224.00	2.68
74	688213	思特威	3,015,843.75	2.67
75	688698	伟创电气	2,972,773.40	2.63
76	603179	新泉股份	2,849,931.82	2.52
77	603662	柯力传感	2,800,303.00	2.48
78	688608	恒玄科技	2,751,635.99	2.44
79	002130	沃尔核材	2,728,092.00	2.42
80	688160	步科股份	2,690,037.05	2.38
81	688598	金博股份	2,684,400.48	2.38
82	000710	贝瑞基因	2,679,753.00	2.37
83	600418	江淮汽车	2,669,523.00	2.36
84	001339	智微智能	2,618,808.00	2.32
85	301210	金杨股份	2,601,378.00	2.30
86	000733	振华科技	2,599,344.00	2.30
87	688502	茂莱光学	2,568,319.59	2.27
88	688582	芯动联科	2,567,884.09	2.27
89	603063	禾望电气	2,553,139.00	2.26
90	600809	山西汾酒	2,542,134.00	2.25
91	301018	申菱环境	2,492,802.00	2.21
92	002241	歌尔股份	2,482,618.00	2.20
93	300454	深信服	2,431,586.00	2.15
94	002345	潮宏基	2,412,774.00	2.14
95	600050	中国联通	2,403,206.00	2.13
96	300258	精锻科技	2,384,444.37	2.11

97	603883	老百姓	2,371,054.00	2.10
98	601689	拓普集团	2,367,847.10	2.10
99	688062	迈威生物	2,324,630.63	2.06
100	600480	凌云股份	2,310,609.00	2.05
101	300726	宏达电子	2,294,918.00	2.03

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，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	654,245,715.24
卖出股票收入（成交）总额	666,552,537.17

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

无。

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 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 (%)
红土创新 科技创新 3 个月定 开混合 A	1,684	67,258.44	98,834.23	0.09	113,164,378.75	99.91
红土创新 科技创新 3 个月定 开混合 C	2,315	12,474.47	100,018.00	0.35	28,778,382.05	99.65

合计	3,942	36,058.25	198,852.23	0.14	141,942,760.80	99.86
----	-------	-----------	------------	------	----------------	-------

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	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	77,040.59	0.0680
	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C	550,533.49	1.9064
	合计	627,574.08	0.4415

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	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	0~10
	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C	50~100
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	0
	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	红土创新科技创新 3 个月定开混合 A	红土创新科技创新 3 个月定开混合 C
基金合同生效日 （2021 年 12 月 3 日） 基金份额总额	271,603,968.88	103,360,636.77
本报告期期初基金份额总额	124,170,940.14	32,887,250.71
本报告期基金总申购份额	803,079.64	885,280.28
减：本报告期基金总赎回份额	11,710,806.80	4,894,130.94
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	113,263,212.98	28,878,400.05

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：自 2025 年 6 月 5 日起，阮菲女士因董事会到期换届离任董事长职务。公司董事长缺位期间，暂由总经理冀洪涛先生代为履行董事长职务，期限不超过 6 个月。

本报告期内，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，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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 (%)	
招商证券	2	1,320,798,252.41	100.00	608,133.12	100.00	-

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
招商证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	红土创新基金管理有限公司关于增加公司注册资本的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 1 月 2 日
2	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增众惠基金为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 1 月 17 日
3	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华泰证券为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 2 月 12 日
4	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增创金启富为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 2 月 13 日
5	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增国泰君安为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 2 月 13 日
6	红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金开放日常申购（赎回、转换）业务公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 2 月 18 日
7	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增腾元基金为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 3 月 12 日
8	红土创新基金管理有限公司关于开通旗下基金直销交易转换费率优惠的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 3 月 20 日
9	红土创新基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 3 月 31 日
10	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增招商银行为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 5 月 22 日
11	红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金开放日常申购（赎回、转换）业务公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 4 日

	回、转换) 业务公告	公司网站	
12	红土创新基金管理有限公司董事长变更及总经理代为履行董事长职务的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 6 日
13	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增兴业证券为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 13 日
14	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江苏银行为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 13 日
15	红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 19 日
16	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增英大证券为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 24 日
17	红土创新基金管理有限公司关于旗下部分基金新增加和基金为销售机构的公告	中国证监会基金电子披露网站、规定报社及本公司网站	2025 年 6 月 24 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

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新科技创新 3 个月定期开放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、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内红土创新科技创新 3 个月定期开放混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

12.3 查阅方式

公司网站：www.htcxfund.com

红土创新基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日