

红土创新医疗保健股票型发起式证券投资
基金
2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 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	5
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	6
3.3 其他指标	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	8
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	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	9
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	9
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	10
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	10
§ 5 托管人报告	10
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	10
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	10
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	10
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	10
6.1 资产负债表	10
6.2 利润表	12
6.3 净资产变动表	13
6.4 报表附注	15
§ 7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	34
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	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	40

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	40
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	40
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	40
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	40
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	40
7.12 投资组合报告附注	41
§ 8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	42
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	42
§ 9 开放式基金份额变动	42
§ 10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
10.4 基金投资策略的改变	43
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	43
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	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	43
10.8 其他重大事件	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	47
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	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	47
§ 12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	47
12.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金
基金简称	红土创新医疗保健股票
基金主代码	010434
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 10 月 20 日
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
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	244,326,502.67 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业证券，通过深入分析医疗健康行业的成长驱动力，把握以创新为主的核心竞争力，在合理控制风险的前提下，力争实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及医疗保健行业的发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中证医药卫生指数*80%+上证国债指数*20%。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，属于证券投资基金中的较高风险品种，其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		红土创新基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	殷喆	郭明
	联系电话	0755-33011858	010-66105799
	电子邮箱	yinz@htcxfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		0755-33011866	95588
传真		0755-33011855	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		深圳市南山区海德三道 1066 号深创投广场 48 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		阮菲	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
----------------	-------

登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	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 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	18,155,466.71
本期利润	87,358,316.01
加权平均基金份额本期利润	0.2590
本期加权平均净值利润率	26.36%
本期基金份额净值增长率	31.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-112,972,162.87
期末可供分配基金份额利润	-0.4624
期末基金资产净值	292,924,293.21
期末基金份额净值	1.1989
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%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 期末可供分配利润, 采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额, 不是当期发生数)。

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

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

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	2.05%	2.86%	-0.76%	0.79%	2.81%	2.07%

过去三个月	27.62%	3.01%	1.38%	0.99%	26.24%	2.02%
过去六个月	31.13%	2.41%	2.23%	0.95%	28.90%	1.46%
过去一年	23.61%	2.27%	9.97%	1.40%	13.64%	0.87%
过去三年	24.19%	1.93%	-22.10%	1.20%	46.29%	0.73%
自基金合同生效起至今	19.89%	1.83%	-34.79%	1.27%	54.68%	0.56%

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

红土创新医疗保健股票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		
廖星昊	本基金的基金经理	2021 年 11 月 23 日	-	15 年	武汉大学生物学学士，上海财经大学金融数学与金融工程硕士。先后任职于招商证券研究发展中心、太平基金、金信基金、华润元大基金，从事投资研究工作。现任本公司红土创新医疗保健股票基金、红土创新新兴产业灵活配置混合型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、《红土创新医疗保健股票型发起式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。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

本基金按照基金合同的约定，坚持“白马+成长”的核心投资策略，根据市场形势及时调整持仓结构，增加配置了景气度向上的细分行业中的优质公司。药品和器械的带量采购政策，虽然短期给医药行业的投资带来了扰动，但中长期来看，有利于带来集中度的提升，有竞争优势的企业能够在激烈的市场竞争中胜出。

本基金将持续在各细分行业中寻找成长空间大、业绩增速与估值相匹配的资产进行布局。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.1989 元；本报告期基金份额净值增长率为 31.13%，业绩比较基准收益率为 2.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

(1) 对指数，我们始终认为 A 股有其内在的自身运行逻辑，无需过分担忧外围市场的走势影响 A 股。无论从国内宏观经济周期，还是从政策周期来看，相信 2025 年的 A 股表现大概率会好于 2024 年。短期看，国内已经出台一系列经济托底的政策。综上，我们认为 2025 年指数的表现仍会持续向好；

(2) 对经济，中、美经济在 2025 年将出现错配：中国经济复苏向上，而美国经济在高通胀下相对走弱。与市场观点不同之处在于，我们并不认为美国经济会出现明显的衰退，中国的出口增速可能会好于预期；

(3) 对汇率，中国经济向好是人民币走强的基础。党的二十大召开后，政策不断优化，经济刺激政策陆续出台，市场信心明显增强；

(4) 对医药行业，我们认为整个板块在 2021 年 7 月以来的持续下行，估值压力得到充分消化，再加上集采政策和医保谈判政策的趋缓，国内、外投融资数据的见底回升，2025 年的医药行业整体表现将好于 2024 年，市场关注度显著提升；

总之，我们对 2025 年的市场行情整体保持乐观的态度，影响逐步消退，中国经济回到正常轨道。成长性板块预计今年业绩仍有望维持较高增长，股票估值也存在扩张的空间。

展望全年，预计市场风格将在高估值的成长性板块与低估值的高股息板块之间反复切换。

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，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——红土创新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真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对红土创新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：红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	25,745,906.29	23,734,244.65
结算备付金		1,443,049.78	1,946,085.20
存出保证金		290,288.41	313,481.60
交易性金融资产	6.4.7.2	276,556,605.56	335,301,228.74
其中：股票投资		276,556,605.56	335,301,228.74
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		2,906,740.86	9,175,146.76
应收股利		-	-
应收申购款		2,203,379.18	492,612.24
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		309,145,970.08	370,962,799.19
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		2,911,438.83	1,281,783.58
应付赎回款		12,298,005.01	3,991,192.49
应付管理人报酬		312,746.54	396,854.45
应付托管费		52,124.42	66,142.39
应付销售服务费		-	-
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	647,362.07	575,551.65
负债合计		16,221,676.87	6,311,524.56
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	244,326,502.67	398,830,752.59
未分配利润	6.4.7.12	48,597,790.54	-34,179,477.96
净资产合计		292,924,293.21	364,651,274.63
负债和净资产总计		309,145,970.08	370,962,799.19

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.1989 元，基金份额总额 244,326,502.67 份。

6.2 利润表

会计主体：红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	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		89,764,500.10	-69,280,477.27
1. 利息收入		46,364.79	86,579.35
其中：存款利息收入	6.4.7.13	46,364.79	86,579.35
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）		19,351,515.95	-44,730,154.97
其中：股票投资收益	6.4.7.14	17,849,437.73	-51,068,322.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	-
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	1,502,078.22	6,338,167.62
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	69,202,849.30	-26,032,325.55
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	1, 163, 770. 06	1, 395, 423. 90
减：二、营业总支出		2, 406, 184. 09	4, 178, 194. 40
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	1, 975, 977. 91	3, 484, 787. 40
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	329, 329. 67	580, 797. 88
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	-	-
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	100, 876. 51	112, 609. 12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87, 358, 316. 01	-73, 458, 671. 67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		87, 358, 316. 01	-73, 458, 671. 67
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		87, 358, 316. 01	-73, 458, 671. 67

6.3 净资产变动表

会计主体：红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	398, 830, 752. 59	-	-34, 179, 477. 96	364, 651, 274. 63
二、本期期初净资产	398, 830, 752. 59	-	-34, 179, 477. 96	364, 651, 274. 63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-154, 504, 249. 9 2	-	82, 777, 268. 50	-71, 726, 981. 42
（一）、综合收益总额	-	-	87, 358, 316. 01	87, 358, 316. 01
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以	-154, 504, 249. 9 2	-	-4, 581, 047. 51	-159, 085, 297. 43

“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	230,589,750.74	-	27,051,672.73	257,641,423.47
2. 基金赎回款	-385,094,000.66	-	-31,632,720.24	-416,726,720.90
(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	244,326,502.67	-	48,597,790.54	292,924,293.21
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	701,761,320.18	-	52,761,895.48	754,523,215.66
二、本期期初净资产	701,761,320.18	-	52,761,895.48	754,523,215.66
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-184,431,715.67	-	-68,334,488.17	-252,766,203.84
(一)、综合收益总额	-	-	-73,458,671.67	-73,458,671.67
(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)	-184,431,715.67	-	5,124,183.50	-179,307,532.17
其中：1. 基金申购款	278,952,558.85	-	8,289,861.74	287,242,420.59
2. 基金赎回款	-463,384,274.52	-	-3,165,678.24	-466,549,952.76
(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	517,329,604.51	-	-15,572,592.69	501,757,011.82

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：

<u>冀洪涛</u>	<u>周厚桥</u>	<u>焦小川</u>
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

红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金(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[2017]1846号《关于准予红土创新景润定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》、证监许可[2018]1009号《关于准予红土创新景润定期开放债券型发起式证券投资基金变更注册的批复》及机构部函证监许可[2020]1524号《关于红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金延期募集备案的回函》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《红土创新医疗保健股票型发起式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10,096,030.68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(2020)第0910号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金基金合同》于2020年10月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为10,096,030.68份基金份额,无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为红土创新基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金,发起资金认购部分为10,000,000.00份基金份额,发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市的股票)、国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、可交换债券、资产支持证券、债券回购、银行存款、股指期货等以及经中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于医疗保健主题相关的股票不低于非现金基金资产的80%;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,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、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中证医药卫生指数*80%+上证国债指数*20%。

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》、各项具体会计准则及相关规定(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<年度报告和半年度报告>》、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》、《红土创新新科技股票型发起式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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告完全一致。

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[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的转让收入免征增值税，对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，包括买卖股票的差价收入，股票的股息、红利收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 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费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	25,745,906.29
等于：本金	25,743,588.75
加：应计利息	2,317.54
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	25,745,906.29

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		209,197,159.15	-	276,556,605.56	67,359,446.41
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		209,197,159.15	-	276,556,605.56	67,359,446.41

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	1,490.72
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	559,090.90
其中：交易所市场	559,090.90
银行间市场	—
应付利息	—
预提费用	86,780.45

合计	647,362.07
----	------------

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	398,830,752.59	398,830,752.59
本期申购	230,589,750.74	230,589,750.74
本期赎回（以“-”号填列）	-385,094,000.66	-385,094,000.66
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	244,326,502.67	244,326,502.67

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-218,507,331.72	184,327,853.76	-34,179,477.96
本期期初	-218,507,331.72	184,327,853.76	-34,179,477.96
本期利润	18,155,466.71	69,202,849.30	87,358,316.01
本期基金份额交易产生的变动数	87,379,702.14	-91,960,749.65	-4,581,047.51
其中：基金申购款	-123,272,762.24	150,324,434.97	27,051,672.73
基金赎回款	210,652,464.38	-242,285,184.62	-31,632,720.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-112,972,162.87	161,569,953.41	48,597,790.54

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	41,233.01

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	4,263.05
其他	868.73
合计	46,364.79

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	17,849,437.73
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	17,849,437.73

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	1,810,336,809.68
减：卖出股票成本总额	1,789,776,642.41
减：交易费用	2,710,729.54
买卖股票差价收入	17,849,437.73

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	1,502,078.22
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,502,078.22

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	69,202,849.30
股票投资	69,202,849.30
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	69,202,849.30

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	1,161,643.42
基金转换费收入	2,126.64
合计	1,163,770.06

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	5,096.06
中债登债券托管帐户维护费	9,000.00
合计	100,876.51

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
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人
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	1,975,977.91	3,484,787.40
其中：应支付销售机构的客户维护费	715,102.31	1,427,295.55
应支付基金管理人的净管理费	1,260,875.60	2,057,491.85

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：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	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	329,329.67	580,797.88

注：支付基金托管人中国工商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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

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

份额单位：份

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
基金合同生效日（2020 年 10 月 20 日）持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期初持有的基金份额	13,162,012.32	17,662,012.32
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	5,000,000.00	0.00
报告期末持有的基金份额	8,162,012.32	17,662,012.32
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	3.34%	3.4100%

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
工商银行	25,745,906.29	41,233.01	-	-
中国工商银行	-	-	28,382,451.18	71,613.64

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

本基金属于股票型基金，预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。本基金在日常经营活动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，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，有效保障基金持有人利益。此外，本基金还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。

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	25,745,906.29	-	-	-	25,745,906.29
结算备付金	1,443,049.78	-	-	-	1,443,049.78
存出保证金	290,288.41	-	-	-	290,288.41
交易性金融资产	-	-	-	-276,556,605.56	276,556,605.56
应收申购款	-	-	-	2,203,379.18	2,203,379.18
应收清算款	-	-	-	2,906,740.86	2,906,740.86
资产总计	27,479,244.48	-	-	-281,666,725.60	309,145,970.08
负债					
应付赎回款	-	-	-	12,298,005.01	12,298,005.01
应付管理人报酬	-	-	-	312,746.54	312,746.54
应付托管费	-	-	-	52,124.42	52,124.42
应付清算款	-	-	-	2,911,438.83	2,911,438.83
其他负债	-	-	-	647,362.07	647,362.07
负债总计	-	-	-	16,221,676.87	16,221,676.87
利率敏感度缺口	27,479,244.48	-	-	-265,445,048.73	292,924,293.21
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	23,734,244.65	-	-	-	23,734,244.65
结算备付金	1,946,085.20	-	-	-	1,946,085.20
存出保证金	313,481.60	-	-	-	313,481.60
交易性金融资产	-	-	-	-335,301,228.74	335,301,228.74
应收申购款	-	-	-	492,612.24	492,612.24
应收清算款	-	-	-	9,175,146.76	9,175,146.76
资产总计	25,993,811.45	-	-	-344,968,987.74	370,962,799.19
负债					
应付赎回款	-	-	-	3,991,192.49	3,991,192.49
应付管理人报酬	-	-	-	396,854.45	396,854.45
应付托管费	-	-	-	66,142.39	66,142.39
应付清算款	-	-	-	1,281,783.58	1,281,783.58
其他负债	-	-	-	575,551.65	575,551.65

负债总计	-	-	-	6,311,524.56	6,311,524.56
利率敏感度缺口	25,993,811.45	-	-	-338,657,463.18	364,651,274.63

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(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 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	276,556,605.56	94.41	335,301,228.74	91.95

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	276,556,605.56	94.41	335,301,228.74	91.95

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证医药卫生指数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. 中证医药卫生指数上升 5%	20,764,491.87	17,559,947.68
	2. 中证医药卫生指数下降 5%	-20,764,491.87	-17,559,947.68

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	276,556,605.56	335,301,228.74

第二层次	—	—
第三层次	—	—
合计	276,556,605.56	335,301,228.74

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	276,556,605.56	89.46
	其中：股票	276,556,605.56	89.46
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	27,188,956.07	8.79
8	其他各项资产	5,400,408.45	1.75
9	合计	309,145,970.08	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	257,612,338.56	87.95
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	18,944,267.00	6.47
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
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	276,556,605.56	94.41

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	002294	信立泰	615,337	29,123,900.21	9.94
2	300204	舒泰神	739,460	27,567,068.80	9.41
3	688068	热景生物	178,236	24,977,993.04	8.53
4	688382	益方生物	707,589	23,223,070.98	7.93
5	300723	一品红	442,600	22,183,112.00	7.57
6	300558	贝达药业	335,300	19,430,635.00	6.63
7	301263	泰恩康	535,300	18,944,267.00	6.47

8	688266	泽璟制药	125,964	13,542,389.64	4.62
9	002773	康弘药业	466,400	13,511,608.00	4.61
10	688192	迪哲医药	201,440	12,046,112.00	4.11
11	688428	诺诚健华	476,944	11,651,741.92	3.98
12	002940	昂利康	281,300	10,439,043.00	3.56
13	688136	科兴制药	250,874	9,588,404.28	3.27
14	600521	华海药业	419,375	7,812,956.25	2.67
15	002317	众生药业	463,100	6,951,131.00	2.37
16	301033	迈普医学	108,400	6,510,504.00	2.22
17	688799	华纳药厂	151,293	6,248,400.90	2.13
18	688180	君实生物	140,087	4,760,156.26	1.63
19	688513	苑东生物	105,384	4,327,067.04	1.48
20	300003	乐普医疗	211,100	2,908,958.00	0.99
21	600535	天士力	21,400	334,910.00	0.11
22	300896	爱美客	1,700	297,177.00	0.10
23	688506	百利天恒	302	89,428.24	0.03
24	002653	海思科	2,000	84,440.00	0.03
25	600129	太极集团	100	2,131.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300049	福瑞股份	38,035,858.00	10.43
2	688266	泽璟制药	37,959,405.51	10.41
3	300558	贝达药业	35,554,618.00	9.75
4	688192	迪哲医药	35,167,364.25	9.64
5	688068	热景生物	32,177,664.24	8.82
6	002653	海思科	26,750,848.00	7.34
7	002422	科伦药业	23,767,284.00	6.52
8	002675	东诚药业	23,639,177.00	6.48
9	688073	毕得医药	23,467,600.60	6.44
10	300765	新诺威	23,252,510.73	6.38
11	002294	信立泰	23,182,782.60	6.36
12	688319	欧林生物	21,655,375.29	5.94
13	688799	华纳药厂	21,392,785.32	5.87
14	002230	科大讯飞	20,859,179.80	5.72
15	688235	百济神州	20,506,710.62	5.62
16	688488	艾迪药业	20,179,779.92	5.53
17	000989	九芝堂	20,114,743.86	5.52
18	688513	苑东生物	19,875,196.12	5.45
19	605499	东鹏饮料	18,809,412.30	5.16

20	000887	中鼎股份	18,238,643.00	5.00
21	002773	康弘药业	16,998,681.72	4.66
22	603882	金域医学	16,942,529.00	4.65
23	600398	海澜之家	16,913,463.00	4.64
24	300253	卫宁健康	16,910,277.00	4.64
25	301033	迈普医学	16,458,074.00	4.51
26	000519	中兵红箭	16,296,458.00	4.47
27	603267	鸿远电子	16,255,299.60	4.46
28	688428	诺诚健华	16,189,628.07	4.44
29	603127	昭衍新药	16,017,761.74	4.39
30	300436	广生堂	15,982,020.00	4.38
31	301367	瑞迈特	15,839,532.00	4.34
32	603678	火炬电子	15,797,079.00	4.33
33	603319	美湖股份	15,762,568.12	4.32
34	688091	上海谊众	15,467,082.97	4.24
35	300723	一品红	15,172,097.00	4.16
36	603883	老百姓	14,999,601.40	4.11
37	002851	麦格米特	14,505,388.00	3.98
38	002594	比亚迪	13,663,538.00	3.75
39	688114	华大智造	13,584,611.24	3.73
40	002755	奥赛康	13,464,120.00	3.69
41	000733	振华科技	13,006,759.00	3.57
42	300726	宏达电子	13,003,615.00	3.57
43	600276	恒瑞医药	12,983,881.04	3.56
44	301235	华康洁净	12,815,817.00	3.51
45	300657	弘信电子	12,673,612.00	3.48
46	301263	泰恩康	12,484,809.00	3.42
47	002384	东山精密	12,442,458.00	3.41
48	603939	益丰药房	12,408,631.20	3.40
49	600521	华海药业	12,366,214.75	3.39
50	688271	联影医疗	12,178,075.57	3.34
51	688076	诺泰生物	11,700,968.20	3.21
52	688180	君实生物	11,655,684.08	3.20
53	688136	科兴制药	11,347,482.86	3.11
54	301220	亚香股份	11,330,867.00	3.11
55	002317	众生药业	11,325,074.00	3.11
56	601689	拓普集团	11,009,722.00	3.02
57	600664	哈药股份	10,701,123.00	2.93
58	300570	太辰光	10,692,419.00	2.93
59	600673	东阳光	10,624,554.00	2.91
60	688256	寒武纪	10,549,295.53	2.89
61	300233	金城医药	10,475,847.70	2.87
62	603986	兆易创新	10,386,753.00	2.85

63	300633	开立医疗	10,309,953.00	2.83
64	603666	亿嘉和	10,223,431.97	2.80
65	002765	蓝黛科技	10,198,898.00	2.80
66	002044	美年健康	10,017,237.00	2.75
67	603259	药明康德	9,992,168.00	2.74
68	002727	一心堂	9,869,147.00	2.71
69	688690	纳微科技	9,799,616.91	2.69
70	301080	百普赛斯	9,793,838.00	2.69
71	688393	安必平	9,792,200.63	2.69
72	600933	爱柯迪	9,662,048.00	2.65
73	300204	舒泰神	9,412,777.00	2.58
74	688981	中芯国际	9,404,386.40	2.58
75	600480	凌云股份	9,297,279.76	2.55
76	603998	方盛制药	9,273,293.00	2.54
77	002850	科达利	9,065,635.00	2.49
78	300677	英科医疗	8,904,507.00	2.44
79	300476	胜宏科技	8,900,910.00	2.44
80	002779	中坚科技	8,897,421.00	2.44
81	002940	昂利康	8,736,015.00	2.40
82	601100	恒立液压	8,608,155.00	2.36
83	002019	亿帆医药	8,463,107.00	2.32
84	688677	海泰新光	8,443,244.97	2.32
85	600761	安徽合力	8,432,663.00	2.31
86	688278	特宝生物	8,416,671.33	2.31
87	603108	润达医疗	8,371,704.00	2.30
88	300573	兴齐眼药	8,335,525.00	2.29
89	300395	菲利华	8,173,432.00	2.24
90	688179	阿拉丁	7,615,011.52	2.09
91	300416	苏试试验	7,491,916.13	2.05

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	300049	福瑞股份	47,337,485.00	12.98
2	688382	益方生物	35,604,085.31	9.76
3	002755	奥赛康	32,348,809.20	8.87
4	300765	新诺威	29,994,106.28	8.23
5	688136	科兴制药	28,737,083.07	7.88
6	300558	贝达药业	28,347,531.00	7.77
7	002653	海思科	28,078,938.00	7.70
8	688266	泽璟制药	27,878,388.98	7.65
9	688068	热景生物	26,351,078.08	7.23
10	002422	科伦药业	26,341,573.00	7.22

11	688192	迪哲医药	26,097,907.76	7.16
12	688073	毕得医药	23,898,350.82	6.55
13	688488	艾迪药业	23,407,449.80	6.42
14	002675	东诚药业	23,054,496.00	6.32
15	688235	百济神州	21,990,728.87	6.03
16	301033	迈普医学	21,957,669.00	6.02
17	688319	欧林生物	21,859,959.85	5.99
18	002230	科大讯飞	21,330,969.00	5.85
19	000989	九芝堂	19,885,018.44	5.45
20	600422	昆药集团	19,396,203.00	5.32
21	600645	中源协和	19,039,441.00	5.22
22	600521	华海药业	18,777,471.00	5.15
23	605499	东鹏饮料	18,378,094.00	5.04
24	000887	中鼎股份	18,307,089.00	5.02
25	603319	美湖股份	17,862,813.58	4.90
26	603267	鸿远电子	16,932,680.00	4.64
27	603883	老百姓	16,909,090.00	4.64
28	600398	海澜之家	16,692,237.00	4.58
29	300436	广生堂	16,676,749.00	4.57
30	688050	爱博医疗	16,491,692.89	4.52
31	000519	中兵红箭	16,135,017.00	4.42
32	688799	华纳药厂	15,942,219.68	4.37
33	600285	羚锐制药	15,908,559.94	4.36
34	603127	昭衍新药	15,889,994.80	4.36
35	600993	马应龙	15,799,742.00	4.33
36	688179	阿拉丁	15,734,440.72	4.31
37	300253	卫宁健康	15,582,181.00	4.27
38	301367	瑞迈特	15,524,070.00	4.26
39	688278	特宝生物	15,456,173.08	4.24
40	603676	卫信康	15,370,759.00	4.22
41	002594	比亚迪	15,348,471.00	4.21
42	603678	火炬电子	15,189,526.00	4.17
43	603882	金域医学	15,147,724.50	4.15
44	603998	方盛制药	14,959,649.64	4.10
45	688513	苑东生物	14,660,971.09	4.02
46	300723	一品红	14,658,775.00	4.02
47	688091	上海谊众	14,389,791.46	3.95
48	002044	美年健康	13,993,018.00	3.84
49	300657	弘信电子	13,857,099.00	3.80
50	002851	麦格米特	13,819,637.00	3.79
51	688114	华大智造	13,634,618.42	3.74
52	000733	振华科技	13,208,780.72	3.62
53	600276	恒瑞医药	13,080,536.00	3.59

54	301235	华康洁净	12,928,190.00	3.55
55	688578	艾力斯	12,868,619.67	3.53
56	300570	太辰光	12,549,940.00	3.44
57	300726	宏达电子	12,511,210.00	3.43
58	000423	东阿阿胶	12,470,179.00	3.42
59	688076	诺泰生物	12,303,961.73	3.37
60	603939	益丰药房	12,048,519.90	3.30
61	688271	联影医疗	11,678,889.05	3.20
62	002384	东山精密	11,566,143.00	3.17
63	603986	兆易创新	11,517,357.00	3.16
64	601689	拓普集团	11,428,099.00	3.13
65	600079	人福医药	11,287,501.00	3.10
66	301220	亚香股份	11,095,485.00	3.04
67	301080	百普赛斯	10,879,783.00	2.98
68	600664	哈药股份	10,814,116.00	2.97
69	002779	中坚科技	10,486,559.00	2.88
70	002765	蓝黛科技	10,445,635.00	2.86
71	600933	爱柯迪	10,339,476.00	2.84
72	300476	胜宏科技	10,170,457.00	2.79
73	600529	山东药玻	10,130,766.00	2.78
74	002850	科达利	10,020,134.00	2.75
75	688690	纳微科技	10,000,515.72	2.74
76	002727	一心堂	9,918,617.00	2.72
77	603259	药明康德	9,783,415.00	2.68
78	300633	开立医疗	9,771,650.00	2.68
79	603666	亿嘉和	9,771,254.00	2.68
80	688981	中芯国际	9,657,559.93	2.65
81	688393	安必平	9,514,823.41	2.61
82	600673	东阳光	9,244,830.00	2.54
83	688656	浩欧博	9,232,212.75	2.53
84	002019	亿帆医药	9,075,552.00	2.49
85	002020	京新药业	8,785,633.00	2.41
86	688256	寒武纪	8,764,741.65	2.40
87	300677	英科医疗	8,697,000.00	2.39
88	600480	凌云股份	8,528,278.80	2.34
89	300573	兴齐眼药	8,503,553.00	2.33
90	603108	润达医疗	8,413,836.00	2.31
91	300233	金城医药	8,356,837.97	2.29
92	688677	海泰新光	8,345,539.54	2.29
93	601100	恒立液压	8,304,174.00	2.28
94	688613	奥精医疗	8,139,880.60	2.23
95	300395	菲利华	7,973,971.00	2.19
96	600761	安徽合力	7,959,904.00	2.18

97	688085	三友医疗	7,616,945.82	2.09
98	603296	华勤技术	7,543,475.00	2.07
99	300416	苏试试验	7,432,166.80	2.04

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	1,661,829,169.93
卖出股票收入（成交）总额	1,810,336,809.68

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

无。

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

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	290,288.41
2	应收清算款	2,906,740.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,203,379.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,400,408.45

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

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 (%)

31,708	7,705.52	11,560,305.02	4.73	232,766,197.65	95.27
--------	----------	---------------	------	----------------	-------

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	1,839,932.10	0.7531

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	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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	8,162,012.32	3.34	10,000,000.00	99.05	36 个月
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	8,162,012.32	3.34	10,000,000.00	99.05	36 个月

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2020 年 10 月 20 日）基金份额总额	10,096,030.68
本报告期期初基金份额总额	398,830,752.59
本报告期基金总申购份额	230,589,750.74
减：本报告期基金总赎回份额	385,094,000.66
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	244,326,502.67

§ 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

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

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 (%)	
长江证券	1	869,075,740.44	25.03	396,211.25	25.03	—

浙商证券	1	720,487,071.00	20.75	328,464.62	20.75	-
华创证券	2	494,392,757.16	14.24	225,399.07	14.24	-
西南证券	1	411,614,871.83	11.85	187,656.11	11.85	-
广发证券	2	381,934,159.89	11.00	174,123.34	11.00	-
中泰证券	1	165,022,130.90	4.75	75,231.67	4.75	-
华安证券	2	163,348,345.57	4.70	74,473.22	4.70	-
财通证券	2	131,092,861.88	3.78	59,764.66	3.78	-
中银国际证券	2	75,734,614.08	2.18	34,529.52	2.18	-
天风证券	1	59,463,426.86	1.71	27,110.00	1.71	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申港证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

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(%)

长江证 券	-	-	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-
西南证 券	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
华安证 券	-	-	-	-	-	-
财通证 券	-	-	-	-	-	-
中银国 际证券	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-
安信证 券	-	-	-	-	-	-
东方财 富	-	-	-	-	-	-
东兴证 券	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-
国盛证 券	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-
华林证 券	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-
平安证 券	-	-	-	-	-	-
申港证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
英大证 券	-	-	-	-	-	-

招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

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
7	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
8	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
9	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
10	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
11	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

12	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
13	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
14	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医疗保健股票型发起式证券投资基金设立的文件；
- (2) 红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金基金合同；
- (3) 红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金托管协议；
- (4) 红土创新医疗保健股票型发起式证券投资基金招募说明书；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- (6) 报告期内红土创新医疗保健股票型发起式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