

# 嘉实创新动力混合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：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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、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。本中期报告已经由全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 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

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	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	10
<b>§ 4 管理人报告</b>	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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
<b>§ 5 托管人报告</b>	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
<b>§ 7 投资组合报告</b>	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46

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 .....	46
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 .....	46
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 .....	47
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 .....	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	47
7.12 投资组合报告附注 .....	47
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>48</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	48
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 .....	48
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	49
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>49</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>50</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	50
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 .....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	50
10.4 基金投资策略的改变 .....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	50
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 .....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	51
10.8 其他重大事件 .....	55
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>55</b>
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 .....	55
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>55</b>
12.1 备查文件目录 .....	55
12.2 存放地点 .....	56
12.3 查阅方式 .....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实创新动力混合型发起式证券投资基金		
基金简称	嘉实创新动力混合发起式		
基金主代码	019780		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2023 年 12 月 4 日		
基金管理人	嘉实基金管理有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	12,518,276.62 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	嘉实创新动力混合发起式 A1	嘉实创新动力混合发起式 A2	嘉实创新动力混合发起式 A3
下属分级基金的交易代码	019780	019781	019782
报告期末下属分级基金的份额总额	11,918,147.14 份	590,246.70 份	9,882.78 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金力争在严格控制风险的前提下，重点投资于具有创新驱动力的相关证券，力争实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期的分析研究，结合基本面、市场面、政策面等多种因素的综合考量，研判所处经济周期的位置及未来发展方向，以确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 具体投资策略包括资产配置策略、股票投资策略（个股投资策略、港股通投资策略、存托凭证投资策略）、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、融资策略、风险管理策略等。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率 $\times$ 80% + 恒生指数收益率 $\times$ 5% + 中债综合财富指数收益率 $\times$ 15%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，通常情况下，其长期预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，一旦投资将承担汇率风险以及因投资环境、投资标的、市场制度、交易规则差异等带来的境外市场的风险。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	嘉实基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	郭松
	联系电话	(010) 65215588
	电子邮箱	service@jsfund.cn
		wangxiaofei.zh@ccb.com

客户服务电话	400-600-8800	021-60637228
传真	(010) 65215588	021-60635778
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 1806A 单元	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 21 号 北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	100020	100033
法定代表人	经雷	张金良

## 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	<a href="http://www.jsfund.cn">http://www.jsfund.cn</a>
基金中期报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	嘉实基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 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)		
	嘉实创新动力混合发起式 A1	嘉实创新动力混合发起式 A2	嘉实创新动力混合发起式 A3
本期已实现收益	2,054,342.06	88,223.36	1,902.03
本期利润	2,351,313.79	104,886.94	2,284.97
加权平均基金份额本期利润	0.2030	0.2048	0.2312
本期加权平均净值利润率	14.48%	14.54%	16.39%

本期基金份额净值增长率	18. 56%	18. 78%	18. 92%
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	4, 890, 667. 62	247, 432. 08	4, 186. 62
期末可供分配基金份额利润	0. 4104	0. 4192	0. 4236
期末基金资产净值	17, 157, 642. 34	854, 957. 77	14, 362. 40
期末基金份额净值	1. 4396	1. 4485	1. 4533
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	43. 96%	44. 85%	45. 33%

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

（2）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。

（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

嘉实创新动力混合发起式 A1

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. 03%	0. 98%	2. 62%	0. 53%	-0. 59%	0. 45%
过去三个月	-2. 51%	2. 06%	1. 49%	1. 03%	-4. 00%	1. 03%
过去六个月	18. 56%	1. 94%	1. 92%	0. 94%	16. 64%	1. 00%

过去一年	43.47%	2.10%	15.02%	1.21%	28.45%	0.89%
自基金合同生效起至今	43.96%	1.88%	13.04%	1.09%	30.92%	0.79%

## 嘉实创新动力混合发起式 A2

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	2.07%	0.97%	2.62%	0.53%	-0.55%	0.44%
过去三个月	-2.41%	2.06%	1.49%	1.03%	-3.90%	1.03%
过去六个月	18.78%	1.94%	1.92%	0.94%	16.86%	1.00%
过去一年	44.03%	2.10%	15.02%	1.21%	29.01%	0.89%
自基金合同生效起至今	44.85%	1.88%	13.04%	1.09%	31.81%	0.79%

## 嘉实创新动力混合发起式 A3

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	2.09%	0.98%	2.62%	0.53%	-0.53%	0.45%
过去三个月	-2.36%	2.06%	1.49%	1.03%	-3.85%	1.03%
过去六个月	18.92%	1.94%	1.92%	0.94%	17.00%	1.00%
过去一年	44.33%	2.10%	15.02%	1.21%	29.31%	0.89%
自基金合同生效起至今	45.33%	1.88%	13.04%	1.09%	32.29%	0.79%

注：本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，计算方式如下：

$Return(t) = 80\% * (\text{中证}800 \text{指数}(t) / \text{中证}800 \text{指数}(t-1) - 1) + 15\% * (\text{中债综合财富指数}(t) / \text{中债综合财富指数}(t-1) - 1) + 5\% * (\text{恒生指数}(t) / \text{恒生指数}(t-1) - 1)$

$Benchmark(t) = (1 + Return(t)) \times (1 + Benchmark(t-1)) - 1$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， $T$  表示时间截至日。

### 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

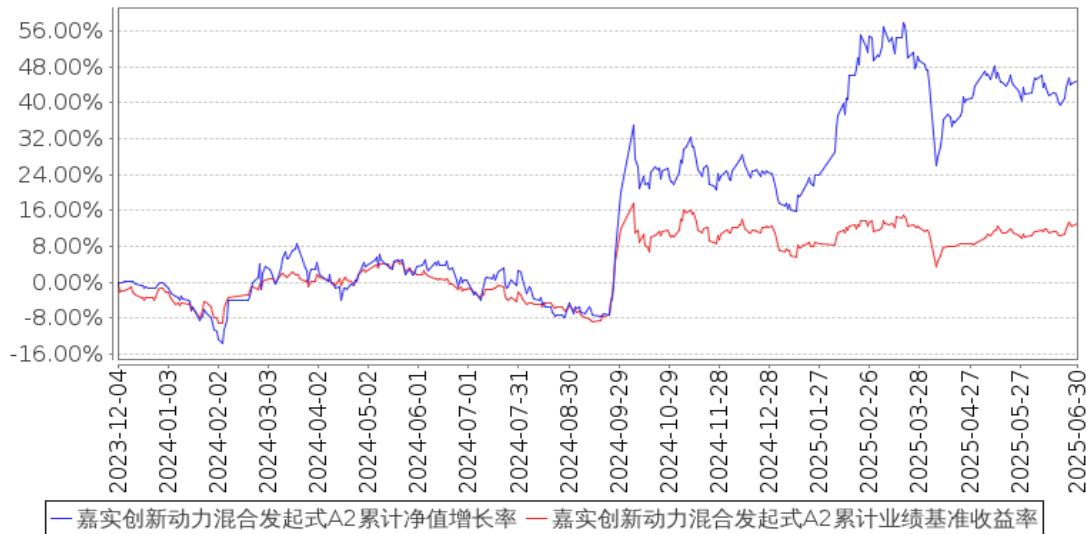
嘉实创新动力混合发起式A1累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023年12月04日至2025年06月30日)

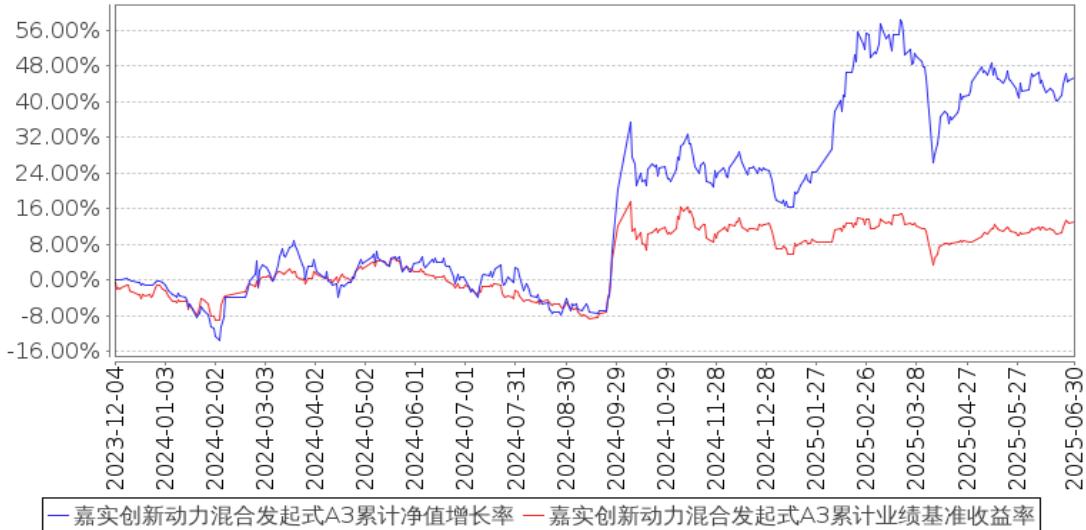


嘉实创新动力混合发起式A2累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023年12月04日至2025年06月30日)



**嘉实创新动力混合发起式A3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**  
(2023年12月04日至2025年06月30日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 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

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5号文批准，于1999年3月25日成立。公司注册地上海，总部设在北京并设北京、深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII 和特定资产管理业务等资格。

截止2025年6月30日，基金管理人共管理366只公募基金，覆盖主动权益、固定收益、指数投资、量化投资、资产配置、海外投资、FOF、基础设施基金等不同类别。同时，还管理多个全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和单一/集合资产管理计划。

#### 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		
杨欢	本基金、 嘉实创新	2023年 12月4日	-	15年	曾任中国银河证券股份有限公司投资研究 总部分析师，中邮创业基金管理股份有限

	成长混合、嘉实互通精选股票、嘉实竞争力优选混合、嘉实匠心严选混合基金经理				公司（原中邮创业基金有限责任公司）研究员。2021年3月加入嘉实基金管理有限公司股票投研部。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。
汤舒婷	本基金基金经理	2025年6月13日	-	11年	曾任博时基金管理有限公司行业研究员。2015年8月加入嘉实基金管理有限公司研究部从事行业研究工作，现任职于股票投研体系。硕士研究生，具有基金从业资格。中国国籍。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实创新动力混合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，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的，合计5次，其中2次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，另3次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反

向交易，未发现不公平交易和利益输送行为。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年上半年，市场整体震荡向上，结构分化明显。上证综指上涨 2.76%，创业板指上涨 0.53%。表现居前的板块为：有色（申万）上涨 18.12%，银行（申万）上涨 13.10%，军工（申万）上涨 12.99%，表现较差的板块为：煤炭（申万）下跌 12.29%，食品饮料（申万）下跌 7.33%，房地产（申万）下跌 6.90%。

回顾 2025年上半年，市场整体呈现震荡向上的态势，虽然在中美互加关税最激烈的 4月初出现过的剧烈的调整，随着中美贸易谈判取得积极的进展，关税战基本缓解，市场也逐步企稳回升，完全收复关税战带来的下跌。6月末的时候上证指数突破 3400，并持续稳健上行，市场已经有牛市初期的迹象。由于指数易涨难跌，同时流动性也较为充裕，市场呈现出较多的结构性机会：1) 在低利率环境下，以银行为代表的红利资产依然表现较好，保险机构对盈利能力稳定且能持续高分红的资产依然有较强的配置需求；2) 在弱美元的背景下，贵金属价格持续走高，有色行业也有较好的表现；3) 在地产销售较弱同时 PPI 仍在下行的背景下，市场更多在成长方向寻找机会，我们也看到国内在大模型以及创新药出海方面都有很大的进展，国内相关的资产也得到明显的重估。一季度以主题成长为主的机器人赛道表现较好，二季度随着创新药出海的持续升温，创新药成为二季度表现最好的方向之一。印巴冲突让国内的军工装备迎来 deepseek 时刻，军贸有望成为军工行业重要的增长点，军工股也迎来较大的重估。科技方向表现较好的仍然是海外算力产业链，跟内需相关度高的科技股表现较弱。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实创新动力混合发起式 A1 基金份额净值为 1.4396 元，本报告期基金份额净值增长率为 18.56%；截至本报告期末嘉实创新动力混合发起式 A2 基金份额净值为 1.4485 元，本报告期基金份额净值增长率为 18.78%；截至本报告期末嘉实创新动力混合发起式 A3 基金份额净值为 1.4533 元，本报告期基金份额净值增长率为 18.92%；业绩比较基准收益率为 1.92%。

#### 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 25年下半年，整体来看国内经济周期有筑底迹象，经济的压力主要来自于房地产行业处于筑底阶段，下半年经济增速相对上半年有所放缓，但由于 PPI 有触底回升的迹象，随着各项反内卷政策的逐步落地，新一轮供给改革有望推动行业企业盈利的修复。美国大美丽法案的通过有助于提振美国短期经济增长，同时非美的发达国家也在通过扩大财政支出力度来提振经济，整体来看海外发达国家的经济下半年都处于较好发展态势。流动性角度来看，在弱美元的背景下，人

人民币升值压力有所缓解，低利率环境有望维持，在房地产持续低迷的背景下，资本市场会成为资金重要的配置方向。

投资策略方面，我们认为在国内经济持续转型升级以及国际形势不确定性增加的背景下，以人工智能为代表的高科技和以硬科技为代表的高端制造业有着较好的发展前景。科技方向我们主要看好人工智能以及相关产业链，大模型和算力是我们重点的投资方向。高端制造领域我们主要看好能源变革和自主安全。能源变革我们主要看好以锂电为代表的电池产业链，电动车和储能依然保持着快速的发展趋势；自主安全这块我们认为国内依然具备较大的成长空间，我们主要投资军工和半导体方向。

#### 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》及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关于基金资产估值的约定，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委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，具备投研、风险管理、基金估值运作、法律合规等方面的专业胜任能力。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制，与估值相关的机构包括基金投资市场的证券交易所以及境内相关机构等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期，本基金未实施利润分配，符合法律法规和基金合同的相关约定。具体参见本报告“6.4.11 利润分配情况”。

#### 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

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基

金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 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：嘉实创新动力混合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
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	747,288.46	2,632,813.87
结算备付金		272,553.06	28,482.14
存出保证金		6,478.09	7,402.27
交易性金融资产	6.4.7.2	15,338,617.83	10,623,330.10
其中：股票投资		14,936,986.60	10,623,330.10
基金投资		—	—
债券投资		401,631.23	—
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		1,834,693.88	612,117.72
应收股利		19,677.31	—
应收申购款		3,195.36	187.72
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		18,222,503.99	13,904,333.82

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
<b>负债:</b>			
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		40,834.25	177,803.26
应付赎回款		44,484.23	1,021.99
应付管理人报酬		17,438.77	13,857.08
应付托管费		2,953.77	2,341.01
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	89,830.46	179,580.29
负债合计		195,541.48	374,603.63
<b>净资产:</b>			
实收基金	6. 4. 7. 10	12,518,276.62	11,140,726.63
未分配利润	6. 4. 7. 12	5,508,685.89	2,389,003.56
净资产合计		18,026,962.51	13,529,730.19
负债和净资产总计		18,222,503.99	13,904,333.82

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日， 嘉实创新动力混合发起式 A1 基金份额净值 1.4396 元， 基金份额总额 11,918,147.14 份， 嘉实创新动力混合发起式 A2 基金份额净值 1.4485 元， 基金份额总额 590,246.70 份， 嘉实创新动力混合发起式 A3 基金份额净值 1.4533 元， 基金份额总额 9,882.78 份， 基金份额总额合计为 12,518,276.62 份。

## 6.2 利润表

会计主体： 嘉实创新动力混合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
<b>一、营业总收入</b>		2,649,417.02	439,189.56
1. 利息收入		3,245.64	7,545.86
其中： 存款利息收入	6. 4. 7. 13	3,245.64	7,545.86
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“-”号填列）		2,320,888.66	1,098,740.86
其中：股票投资收益	6.4.7.14	2,224,678.16	1,010,041.96
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	981.04	-
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	95,229.46	88,698.90
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	314,018.25	-691,716.07
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	11,264.47	24,618.91
<b>减：二、营业总支出</b>		190,931.32	119,480.69
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	99,074.54	88,946.76
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	16,756.91	14,832.67
3. 销售服务费		-	-
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	75,099.87	15,701.26
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		2,458,485.70	319,708.87
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		2,458,485.70	319,708.87
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		2,458,485.70	319,708.87

### 6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实创新动力混合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	11,140,726.63	-	2,389,003.56	13,529,730.19
二、本期期初净资产	11,140,726.63	-	2,389,003.56	13,529,730.19
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1,377,549.99	-	3,119,682.33	4,497,232.32
(一)、综合收益总额	-	-	2,458,485.70	2,458,485.70
(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)	1,377,549.99	-	661,196.63	2,038,746.62
其中：1. 基金申购款	3,168,730.38	-	1,464,603.49	4,633,333.87
2. 基金赎回款	-1,791,180.39	-	-803,406.86	-2,594,587.25
(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	12,518,276.62	-	5,508,685.89	18,026,962.51
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	20,115,782.31	-	-53,110.10	20,062,672.21
二、本期期初净资产	20,115,782.31	-	-53,110.10	20,062,672.21
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-8,372,673.26	-	93,233.15	-8,279,440.11
(一)、综合收益总额	-	-	319,708.87	319,708.87
(二)、本期基金份额交易产生的	-8,372,673.26	-	-226,475.72	-8,599,148.98

净资产变动数 (净资产减少以 “-”号填列)				
其中：1. 基金申 购款	402,545.25	-	2,856.92	405,402.17
2. 基金赎 回款	-8,775,218.51	-	-229,332.64	-9,004,551.15
(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	11,743,109.05	-	40,123.05	11,783,232.10

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：

经雷

梁凯

李袁

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

嘉实创新动力混合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[2023]1963 号《关于准予嘉实创新动力混合型证券投资基金注册的批复》和证监许可[2023]2477 号《关于准予嘉实创新动力混合型证券投资基金变更注册的批复》注册，由嘉实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《嘉实创新动力混合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。经向中国证监会备案，《嘉实创新动力混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2023 年 12 月 4 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 20,115,782.31 份基金份额。本基金的基金管理人为嘉实基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信

信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

根据《公开募集证券投资基金管理办法》的相关规定，开放式基金在基金合同生效后，连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5,000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。于 2025 年 6 月 30 日，本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5,000 万元的情形，本基金的基金管理人已向中国证监会报告并在评估后续处理方案，故本财务报表仍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报告期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相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局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[2014]81 号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税；
- (2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；
- (3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税；
- (4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；对于基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税；
- (5) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	747, 288. 46
等于：本金	747, 172. 26
加：应计利息	116. 20
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	747, 288. 46

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	14, 703, 563. 16	—	14, 936, 986. 60	233, 423. 44
贵金属投资-金交所 黄金合约	—	—	—	—
债券	交易所市场	399, 368. 00	1, 881. 23	401, 631. 23
	银行间市场	—	—	—
	合计	399, 368. 00	1, 881. 23	401, 631. 23
资产支持证券	—	—	—	—
基金	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	15, 102, 931. 16	1, 881. 23	15, 338, 617. 83	233, 805. 44

#### 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	48.42
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	15,398.28

其中：交易所市场		15,398.28
银行间市场		-
应付利息		-
预提费用		74,383.76
合计		89,830.46

#### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

嘉实创新动力混合发起式 A1

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	10,655,420.22	10,655,420.22
本期申购	2,981,420.22	2,981,420.22
本期赎回(以“-”号填列)	-1,718,693.30	-1,718,693.30
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	11,918,147.14	11,918,147.14

嘉实创新动力混合发起式 A2

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	475,423.63	475,423.63
本期申购	187,310.16	187,310.16
本期赎回(以“-”号填列)	-72,487.09	-72,487.09
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	590,246.70	590,246.70

嘉实创新动力混合发起式 A3

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	9,882.78	9,882.78
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
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	9,882.78	9,882.78

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 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

嘉实创新动力混合发起式 A1

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,380,428.25	-97,969.73	2,282,458.52
本期期初	2,380,428.25	-97,969.73	2,282,458.52
本期利润	2,054,342.06	296,971.73	2,351,313.79
本期基金份额交易产生的变动数	455,897.31	149,825.58	605,722.89
其中：基金申购款	1,176,901.07	195,123.52	1,372,024.59
基金赎回款	-721,003.76	-45,297.94	-766,301.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,890,667.62	348,827.58	5,239,495.20

嘉实创新动力混合发起式 A2

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	108,692.17	-4,341.78	104,350.39
本期期初	108,692.17	-4,341.78	104,350.39
本期利润	88,223.36	16,663.58	104,886.94
本期基金份额交易产生的变动数	50,516.55	4,957.19	55,473.74
其中：基金申购款	79,538.21	13,040.69	92,578.90
基金赎回款	-29,021.66	-8,083.50	-37,105.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	247,432.08	17,278.99	264,711.07

嘉实创新动力混合发起式 A3

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,284.59	-89.94	2,194.65
本期期初	2,284.59	-89.94	2,194.65
本期利润	1,902.03	382.94	2,284.97
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,186.62	293.00	4,479.62

#### 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	2,846.23
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	371.91
其他	27.50
合计	3,245.64

#### 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	2,224,678.16
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	2,224,678.16

##### 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	48,717,987.20
减： 卖出股票成本总额	46,374,924.47
减： 交易费用	118,384.57
买卖股票差价收入	2,224,678.16

##### 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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	981.04
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	981.04

**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	95,229.46
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	95,229.46

**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	314,018.25
股票投资	313,636.25
债券投资	382.00
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	314,018.25

**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	10,327.54
基金转出费收入	936.93
合计	11,264.47

**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	14,876.39
信息披露费	59,507.37

证券出借违约金	-
银行划款手续费	475.00
深港通证券组合费	241.11
合计	75,099.87

#### 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

无。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
嘉实基金管理有限公司（“嘉实基金”）	基金管理人
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 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	99,074.54	88,946.76
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,243.18	14,188.80
应支付基金管理人的净管理费	92,831.36	74,757.96

注：1. 本基金 A1 类基金份额的管理费率 1.20%，A2 类基金份额的管理费率 0.80%，A3 类基金份额的管理费率 0.60%，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：各类别基金日管理费=各类别基金份额前一日基金资产净值×各类别基金份额适用的管理费率/当年天数。

2. 根据本基金的基金管理人与各代销机构签订的基金代销协议，客户维护费按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算。

#### 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	16,756.91	14,832.67

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

#### 6.4.10.3 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

	嘉实创新动力混合发起式 A1	嘉实创新动力混合发起式 A2	嘉实创新动力混合发起式 A3
报告期初 持有的基 金份额	10,000,350.00	9,882.78	9,882.78
报告期间 申购 / 买 入总份额	-	-	-
报告期间 因拆分变 动份额	-	-	-
减：报 告期间赎回 /卖出总 份额	-	-	-
报告期末 持有的基 金份额	10,000,350.00	9,882.78	9,882.78
报告期末 持有的基 金份额 占基金总 份额比例	83.91%	1.67%	100.00%
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	嘉实创新动力混合发起式 A1	嘉实创新动力混合发起式 A2	嘉实创新动力混合发起式 A3
报告期初 持有的基 金份额	10,000,350.00	9,882.78	9,882.78
报告期间 申购 / 买 入总份额	-	-	-
报告期间 因拆分变 动份额	-	-	-
减：报 告期间赎回 /卖出总 份额	-	-	-
报告期末 持有的基 金份额	10,000,350.00	9,882.78	9,882.78
报告期末	85.30%	100.00%	100.00%

持有的基 金份额 占基金总 份额比例			
-----------------------------	--	--	--

注：本基金的基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

申购/买入含红利再投、转换入份额，赎回/卖出含转换出份额。

#### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 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
中国建设银行股份有限公司_活期	747,288.46	2,846.23	1,109,102.54	7,136.42

注：本基金的上述存款，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

本期(2025年1月1日至2025年6月30日)，本基金未实施利润分配。

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

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人按照法律法规和中国证监会的规定，建立组织机构健全、职责划分清晰、制衡监督有效、激励约束合理的治理结构，建立健全内部控制机制和风险管理制度，坚持审慎经营理念，保护投资者利益和公司合法权益。

公司建立包括董事会、管理层、各部门及一线员工组成的四道风控防线，还有董事会风险控制与内审委员会、公司风险控制委员会、督察长及其合规管理部门、风险管理部门，评估各项风险并提出防控措施并有效执行。

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。

基金的银行存款存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。基金在交易所进行的交易均与授权的证券结算机构完成证券交收和款项清算或通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在场外交易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。

##### 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	上年度末
--------	-----	------

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	401,631.23	-
合计	401,631.23	-

注：评级取自第三方评级机构。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，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相关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金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。

本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%。本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。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，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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。

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。

###### 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	747,288.46	-	-	-	747,288.46
结算备付金	272,553.06	-	-	-	272,553.06
存出保证金	6,478.09	-	-	-	6,478.09
交易性金融资产	401,631.23	-	-	14,936,986.60	15,338,617.83
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	1,834,693.88	1,834,693.88
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	19,677.31	19,677.31

应收申购款	-	-	-	3,195.36	3,195.36
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,427,950.84	-	-	16,794,553.15	18,222,503.99
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	40,834.25	40,834.25
应付赎回款	-	-	-	44,484.23	44,484.23
应付管理人报酬	-	-	-	17,438.77	17,438.77
应付托管费	-	-	-	2,953.77	2,953.77
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	-	-	-	89,830.46	89,830.46
负债总计	-	-	-	195,541.48	195,541.48
利率敏感度缺口	1,427,950.84	-	-	16,599,011.67	18,026,962.51
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	2,632,813.87	-	-	-	2,632,813.87
结算备付金	28,482.14	-	-	-	28,482.14
存出保证金	7,402.27	-	-	-	7,402.27
交易性金融资产	-	-	-	10,623,330.10	10,623,330.10
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	612,117.72	612,117.72
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	187.72	187.72
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,668,698.28	-	-	11,235,635.54	13,904,333.82
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	177,803.26	177,803.26
应付赎回款	-	-	-	1,021.99	1,021.99

应付管理人报酬	-	-	-	13,857.08	13,857.08
应付托管费	-	-	-	2,341.01	2,341.01
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	-	-	-	179,580.29	179,580.29
负债总计	-	-	-	374,603.63	374,603.63
利率敏感度缺口	2,668,698.28	-	-	10,861,031.91	13,529,730.19

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

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6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-603.31	-
	市场利率下降 25 个基点	605.18	-

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产及负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外币计价的资产进行监控。

#### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	美元 折合人民 币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-

结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	5,112,697.21	-	5,112,697.21
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	5,112,697.21	-	5,112,697.21
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	5,112,697.21	-	5,112,697.21
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民 币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-

结算备付金	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	3,930,780.51	-	3,930,780.51
衍生金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	3,930,780.51	-	3,930,780.51
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-
应付托管费	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	3,930,780.51	-	3,930,780.51

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 6 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)

	所有外币相对人民币升值 5%	255,634.86	196,539.03
	所有外币相对人民币贬值 5%	-255,634.86	-196,539.03

#### 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。基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票、债券及基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	14,936,986.60	82.86	10,623,330.10	78.52
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	14,936,986.60	82.86	10,623,330.10	78.52

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩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）

	业绩比较基准上升 5%	1,637,756.17	954,072.85
	业绩比较基准下降 5%	-1,637,756.17	-954,072.85

## 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	14,936,986.60	10,623,330.10
第二层次	401,631.23	-
第三层次	-	-
合计	15,338,617.83	10,623,330.10

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，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股票和债券的公允价值列入第一层次；并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，确定相关股票和债券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

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债（上年度末：无）。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

#### 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	14,936,986.60	81.97
	其中：股票	14,936,986.60	81.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	401,631.23	2.20
	其中：债券	401,631.23	2.20
	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	1,019,841.52	5.60
8	其他各项资产	1,864,044.64	10.23
9	合计	18,222,503.99	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 5,112,697.21 元，占基金资产净值的比例为 28.36%。

#### 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	344,440.00	1.91
C	制造业	8,151,911.39	45.22
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	-	-
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	1,327,938.00	7.37
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	9,824,289.39	54.50

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
通信服务	1,055,034.96	5.85
非必需消费品	1,514,840.15	8.40
必需消费品	1,231,469.92	6.83
能源	-	-
金融	333,044.14	1.85
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	978,308.04	5.43
原材料	-	-
房地产	-	-
公用事业	-	-
合计	5,112,697.21	28.36

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

### 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	300454	深信服	14,100	1,327,938.00	7.37
2	00700	腾讯控股	2,300	1,055,034.96	5.85
3	301358	湖南裕能	29,800	929,462.00	5.16
4	603986	兆易创新	7,300	923,669.00	5.12
5	603501	豪威集团	7,000	893,550.00	4.96
6	01318	毛戈平	8,100	799,989.90	4.44
7	00981	中芯国际	19,500	794,901.22	4.41
8	09988	阿里巴巴-W	6,900	690,911.56	3.83
9	300750	宁德时代	2,700	680,994.00	3.78

10	002594	比亚迪	2,000	663,820.00	3.68
11	09992	泡泡玛特	2,400	583,502.09	3.24
12	300679	电连技术	11,000	499,180.00	2.77
13	300395	菲利华	9,600	490,560.00	2.72
14	02367	巨子生物	8,200	431,480.02	2.39
15	688375	国博电子	7,096	425,830.96	2.36
16	688169	石头科技	2,645	414,074.75	2.30
17	000988	华工科技	8,000	376,080.00	2.09
18	002179	中航光电	9,200	371,312.00	2.06
19	000100	TCL 科技	83,800	362,854.00	2.01
20	688326	经纬恒润	3,892	347,322.08	1.93
21	000426	兴业银锡	21,800	344,440.00	1.91
22	06060	众安在线	20,000	333,044.14	1.85
23	300014	亿纬锂能	5,700	261,117.00	1.45
24	002138	顺络电子	6,600	185,592.00	1.03
25	02382	舜宇光学科技	2,900	183,406.82	1.02
26	003006	百亚股份	6,600	180,708.00	1.00
27	01928	金沙中国有限公司	10,000	149,012.63	0.83
28	300003	乐普医疗	7,600	104,728.00	0.58
29	03690	美团-W	800	91,413.87	0.51
30	688037	芯源微	383	41,057.60	0.23

## 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	03690	美团-W	4,121,592.88	30.46
2	09988	阿里巴巴-W	2,391,478.21	17.68
3	01810	小米集团-W	2,285,686.80	16.89
4	300750	宁德时代	2,242,361.00	16.57
5	300454	深信服	1,918,110.00	14.18
6	02015	理想汽车-W	1,656,485.82	12.24
7	301358	湖南裕能	1,518,686.00	11.22
8	01347	华虹半导体	1,475,224.11	10.90
9	01801	信达生物	1,431,275.00	10.58
10	00728	中国电信	730,643.58	5.40
10	601728	中国电信	475,590.00	3.52
11	00981	中芯国际	1,204,557.92	8.90
12	688326	经纬恒润	1,153,028.21	8.52
13	00700	腾讯控股	1,052,610.31	7.78
14	603986	兆易创新	992,858.00	7.34
15	01024	快手-W	963,010.93	7.12

16	01318	毛戈平	927,878.71	6.86
17	00175	吉利汽车	925,358.50	6.84
18	002594	比亚迪	518,668.00	3.83
18	01211	比亚迪股份	378,849.52	2.80
19	605589	圣泉集团	892,626.00	6.60
20	300395	菲利华	859,357.00	6.35
21	603885	吉祥航空	821,145.00	6.07
22	000988	华工科技	672,741.00	4.97
23	688608	恒玄科技	665,041.79	4.92
24	09868	小鹏汽车-W	613,370.62	4.53
25	002475	立讯精密	589,795.00	4.36
26	02382	舜宇光学科技	589,428.28	4.36
27	688362	甬矽电子	554,719.58	4.10
28	09992	泡泡玛特	553,291.22	4.09
29	603501	豪威集团	535,793.00	3.96
30	02423	贝壳-W	528,132.63	3.90
31	688041	海光信息	504,873.20	3.73
32	002371	北方华创	499,608.00	3.69
33	688131	皓元医药	483,315.75	3.57
34	300679	电连技术	478,810.00	3.54
35	300347	泰格医药	462,885.00	3.42
36	02097	蜜雪集团	461,755.33	3.41
37	688114	华大智造	439,605.28	3.25
38	00285	比亚迪电子	436,107.96	3.22
39	600276	恒瑞医药	422,558.00	3.12
40	688375	国博电子	419,171.65	3.10
41	000893	亚钾国际	416,810.00	3.08
42	603259	药明康德	403,846.00	2.98
43	688169	石头科技	401,956.04	2.97
44	02367	巨子生物	397,433.41	2.94
45	688133	泰坦科技	392,099.35	2.90
46	06060	众安在线	390,826.23	2.89
47	000100	TCL 科技	364,348.00	2.69
48	603596	伯特利	361,077.00	2.67
49	688708	佳驰科技	355,245.80	2.63
50	002179	中航光电	355,111.00	2.62
51	000426	兴业银锡	348,175.00	2.57
52	002410	广联达	346,962.00	2.56
53	03888	金山软件	329,416.61	2.43
54	688052	纳芯微	277,777.66	2.05

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	-----	------	----------	----------------

	码			
1	03690	美团-W	4,560,065.79	33.70
2	01810	小米集团-W	3,364,612.56	24.87
3	300454	深信服	2,368,964.00	17.51
4	01801	信达生物	2,050,875.59	15.16
5	09988	阿里巴巴-W	1,815,873.34	13.42
6	02015	理想汽车-W	1,702,406.51	12.58
7	300750	宁德时代	1,683,581.00	12.44
8	688326	经纬恒润	1,658,813.05	12.26
9	01347	华虹半导体	1,607,509.78	11.88
10	00175	吉利汽车	1,332,844.15	9.85
11	00728	中国电信	696,574.72	5.15
11	601728	中国电信	449,973.00	3.33
12	00981	中芯国际	1,095,183.04	8.09
13	01024	快手-W	1,074,313.59	7.94
14	09868	小鹏汽车-W	851,486.54	6.29
15	605589	圣泉集团	825,259.00	6.10
16	603885	吉祥航空	797,792.00	5.90
17	300855	图南股份	787,070.00	5.82
18	002371	北方华创	782,750.00	5.79
19	00700	腾讯控股	776,551.32	5.74
20	688608	恒玄科技	747,507.70	5.52
21	300347	泰格医药	741,790.00	5.48
22	000893	亚钾国际	711,694.00	5.26
23	300395	菲利华	699,351.00	5.17
24	00285	比亚迪电子	693,741.36	5.13
25	01211	比亚迪股份	353,832.58	2.62
25	002594	比亚迪	313,604.00	2.32
26	002475	立讯精密	601,033.00	4.44
27	688052	纳芯微	584,200.90	4.32
28	688362	甬矽电子	514,513.15	3.80
29	688114	华大智造	503,412.85	3.72
30	688141	杰华特	477,793.17	3.53
31	688041	海光信息	466,876.00	3.45
32	688131	皓元医药	466,028.78	3.44
33	603986	兆易创新	455,990.00	3.37
34	688111	金山办公	432,533.56	3.20
35	600276	恒瑞医药	428,456.00	3.17
36	02097	蜜雪集团	416,766.15	3.08
37	688133	泰坦科技	413,971.69	3.06
38	02423	贝壳-W	398,855.76	2.95
39	03888	金山软件	394,561.22	2.92
40	688375	国博电子	394,325.70	2.91

41	301358	湖南裕能	380,828.00	2.81
42	603259	药明康德	368,723.00	2.73
43	000988	华工科技	356,348.00	2.63
44	002410	广联达	343,362.00	2.54
45	002841	视源股份	334,980.00	2.48
46	02382	舜宇光学科技	331,468.56	2.45
47	603596	伯特利	331,104.00	2.45
48	688708	佳驰科技	328,829.12	2.43
49	688146	中船特气	319,149.15	2.36
50	688012	中微公司	290,509.89	2.15

#### 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	50,374,944.72
卖出股票收入（成交）总额	48,717,987.20

注：7.4.1项“买入金额”、7.4.2项“卖出金额”及7.4.3项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交量）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	401,631.23	2.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	401,631.23	2.23

#### 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	019766	25 国债 01	3,000	301,322.22	1.67
2	019773	25 国债 08	1,000	100,309.01	0.56

注：报告期末，本基金仅持有上述 2 只债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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**

基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现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的备选股票库之外的股票。

**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	6,478.09
2	应收清算款	1,834,693.88
3	应收股利	19,677.31
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,195.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,864,044.64

**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

无。

## § 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(%)
嘉实创新动力混合发起式 A1	235	50,715.52	10,000,350.00	83.91	1,917,797.14	16.09
嘉实创新动力混合发起式 A2	80	7,378.08	9,882.78	1.67	580,363.92	98.33
嘉实创新动力混合发起式 A3	1	9,882.78	9,882.78	100.00	-	-
合计	297	42,149.08	10,020,115.56	80.04	2,498,161.06	19.96

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	嘉实创新动力混合发起式 A1	-	-
	嘉实创新动力混合发起式 A2	39,368.79	6.67
	嘉实创新动力混合发起式 A3	-	-
	合计	39,368.79	0.31

### 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	嘉实创新动力混合发起式 A1	0

负责人持有本开放式基金	嘉实创新动力混合发起式 A2	0
	嘉实创新动力混合发起式 A3	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	嘉实创新动力混合发起式 A1	0
	嘉实创新动力混合发起式 A2	0
	嘉实创新动力混合发起式 A3	0
	合计	0

#### 8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,020,115.56	80.04	10,020,115.56	80.04	3 年
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	10,020,115.56	80.04	10,020,115.56	80.04	3 年

#### § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	嘉实创新动力混合发起式 A1	嘉实创新动力混合发起式 A2	嘉实创新动力混合发起式 A3
基金合同生效日（2023 年 12 月 4 日）基金份额总额	20,096,016.75	9,882.78	9,882.78
本报告期期初基金份额总额	10,655,420.22	475,423.63	9,882.78
本报告期基金总申购份额	2,981,420.22	187,310.16	-

减：本报告期 基金总赎回份 额	1,718,693.30	72,487.09	-
本报告期基金 拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末 基金份额总额	11,918,147.14	590,246.70	9,882.78

注：报告期内基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2025年5月22日本基金管理人发布公告，刘伟先生任公司首席信息官、杨竞霜先生离任公司副总经理、首席信息官。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、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

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所，会计师事务所为德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。

## 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无受稽查或处罚等情况。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，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 (%)	
广发证券 股份有限 公司	5	40,051,510.9 1	40.42	18,788.56	40.56	-
中信建投 证券股份 有限公司	6	28,341,774.4 2	28.60	14,151.84	30.55	-
申万宏源 证券有限 公司	2	13,184,586.1 0	13.31	5,746.65	12.41	-
招商证券 股份有限 公司	1	7,624,566.00	7.69	3,323.74	7.18	-
兴业证券 股份有限 公司	2	6,976,295.06	7.04	3,041.40	6.57	-
浙商证券 股份有限 公司	2	2,914,199.43	2.94	1,270.36	2.74	-
长江证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
东北证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
高盛高华 证券有限 责任公司	1	-	-	-	-	-
光大证券 股份有限	1	-	-	-	-	-

公司						
国泰海通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国投证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
银泰证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	2	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：1. 本表“佣金” 指本基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该等券商的佣金合计。

## 2. 交易单元的选择标准和程序

- (1) 经营行为规范；
- (2) 财务状况良好；
- (3) 合规风控能力较强；
- (4) 研究、交易等服务能力较强。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定租用券商的交易单元。基金管理人与被选择的券商签订协议，并通知基金托管人。

## 3. 国泰君安证券股份有限公司于 2025 年 3 月 14 日完成吸收合并海通证券股份有限公司，并

自 2025 年 4 月 3 日起更名为国泰海通证券股份有限公司。上表中列示的国泰海通证券股份有限公司相关数据包含了被合并后的海通证券股份有限公司相关数据。

4. 报告期内，本基金退租以下交易单元：国投证券股份有限公司退租交易单元 2 个。

### 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(%)
广发证券股份有限公司	299,397.00	74.97	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	99,971.00	25.03	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

高盛高华证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国元证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
银泰证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份	-	-	-	-	-	-

有限公司						
------	--	--	--	--	--	--

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	嘉实基金管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日暂停申购、赎回、转换及定期定额投资业务安排的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 21 日
2	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 22 日
3	关于新增嘉实创新动力混合发起式基金经理的公告	中国证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 13 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	2025-01-01 至 2025-06-30	10,020,11 5.56	-	-	10,020,115.56	80.04
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20% 的情况。							
未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项。							

注：申购份额包括申购、转换转入、红利再投或份额拆分等导致增加的份额，赎回份额包括赎回、转换转出或份额合并等导致减少的份额。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予嘉实创新动力混合型发起式证券投资基金注册的批复文件；
- (2) 《嘉实创新动力混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实创新动力混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- (4) 《嘉实创新动力混合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；
- (6) 报告期内嘉实创新动力混合型发起式证券投资基金公告的各项原稿。

## 12.2 存放地点

- 1) 北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司
- 2) 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投资托管业务部

## 12.3 查阅方式

- (1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。
  - (2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>
- 投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发 E-mail:[service@jsfund.cn](mailto:service@jsfund.cn)。

嘉实基金管理有限公司  
2025 年 8 月 29 日