

富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金

二〇二五年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国工商银行股份有限公司

送出日期： 2025 年 08 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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 1 月 1 日起至 2025 年 6 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	6
2.1	基金基本情况.....	6
2.2	基金产品说明.....	6
2.3	基金管理人和基金托管人.....	7
2.4	境外投资顾问和境外资产托管人.....	7
2.5	信息披露方式.....	7
2.6	其他相关资料.....	8
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	9
3.1	主要会计数据和财务指标.....	9
3.2	基金净值表现.....	9
§ 4	管理人报告	11
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2	境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	12
4.3	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.4	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.5	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	13
4.6	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14
§ 5	托管人报告	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§ 6	中期财务报告（未经审计）	16
6.1	资产负债表.....	16
6.2	利润表.....	17
6.3	净资产变动表.....	18

6.4	报表附注.....	19
§ 7	投资组合报告	44
7.1	期末基金资产组合情况.....	44
7.2	期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	44
7.3	期末按行业分类的权益投资组合.....	44
7.4	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细.....	45
7.5	报告期内权益投资组合的重大变动.....	54
7.6	期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	56
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	56
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..	56
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细..	57
7.10	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细.....	57
7.11	投资组合报告附注.....	57
§ 8	基金份额持有人信息	59
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	59
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	59
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的情况.....	59
§ 9	开放式基金份额变动	60
§ 10	重大事件揭示.....	61
10.1	基金份额持有人大会决议.....	61
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.....	61
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
10.4	基金投资策略的改变.....	61
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
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.....	61
10.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	61
10.8	其他重大事件.....	69
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息.....	70
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	70
11.2	影响投资者决策的其他重要信息.....	70
§ 12	备查文件目录.....	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金
基金简称	富国中国中小盘混合（QDII）
基金主代码	100061
交易代码	前端交易代码：100061 后端交易代码：000162
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 09 月 04 日
基金管理人	富国基金管理有限公司
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	1,006,336,999.45 份
基金合同存续期	不定期

注：本基金的业绩比较基准自 2018 年 10 月 1 日起由“MSCI 中国自由投资中小盘股票指数(MSCI China Free SMID Index)收益率 $\times$ 80%+香港三个月期银行同业拆借利率(Hong Kong 3-Month Interbank Offer Rate) $\times$ 20%”变更为“中证香港中国中小综合指数收益率 $\times$ 80%+香港三个月期银行同业拆借利率(Hong Kong 3-Month Interbank Offer Rate) $\times$ 20%”。本基金含人民币份额（份额代码：100061）及美元现汇份额（份额代码：010591），交易代码仅列示人民币份额代码。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于香港市场中的中国概念中小盘股票，通过精选个股和风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要投资于香港市场中的中国概念中小盘股票，本基金将基于对宏观经济形势、财政/货币政策、以及相关发展状况等因素的综合分析和预测，来确定权益及固定收益类资产的相对吸引力，并决定基金在权益和固定收益类资产之间的配置比例；权益投资方面，本基金将使用自下而上的选股策略，在选股上力图通过定性和定量方法相结合的基本面研究发掘中小盘股票中的具有价值优势的股票；债券投资方面，本基金将根据需要，适度进行债券投资，在有效控制整体资产风险的基础上，根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体框架，通过对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测，进行以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标的债券投资。本基金的金融衍生品投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中证香港中国中小综合指数收益率 $\times$ 80%+香港三个月期银行同业拆借利率(Hong Kong 3-Month Interbank Offer Rate) $\times$ 20%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型

	基金与货币市场基金，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		富国基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵瑛	郭明
	联系电话	021-20361818	010—66105799
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95105686、4008880688	95588
传真		021-20361616	010—66105798
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		裴长江	廖林

2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	—	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	—	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		—	—
办公地址		—	—
邮政编码		—	—

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金中期报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层 中国工商银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街55号

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	富国基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1196 号 世纪汇办公楼二座 27-30 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日至2025年06月30日)
本期已实现收益	464,225,631.62
本期利润	943,251,153.00
加权平均基金份额本期利润	0.8420
本期加权平均净值利润率	31.25%
本期基金份额净值增长率	36.37%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)
期末可供分配利润	750,189,192.67
期末可供分配基金份额利润	0.7455
期末基金资产净值	3,207,149,810.04
期末基金份额净值	3.1870
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)
基金份额累计净值增长率	324.92%

注：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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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。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）。

3.2 基金净值表现

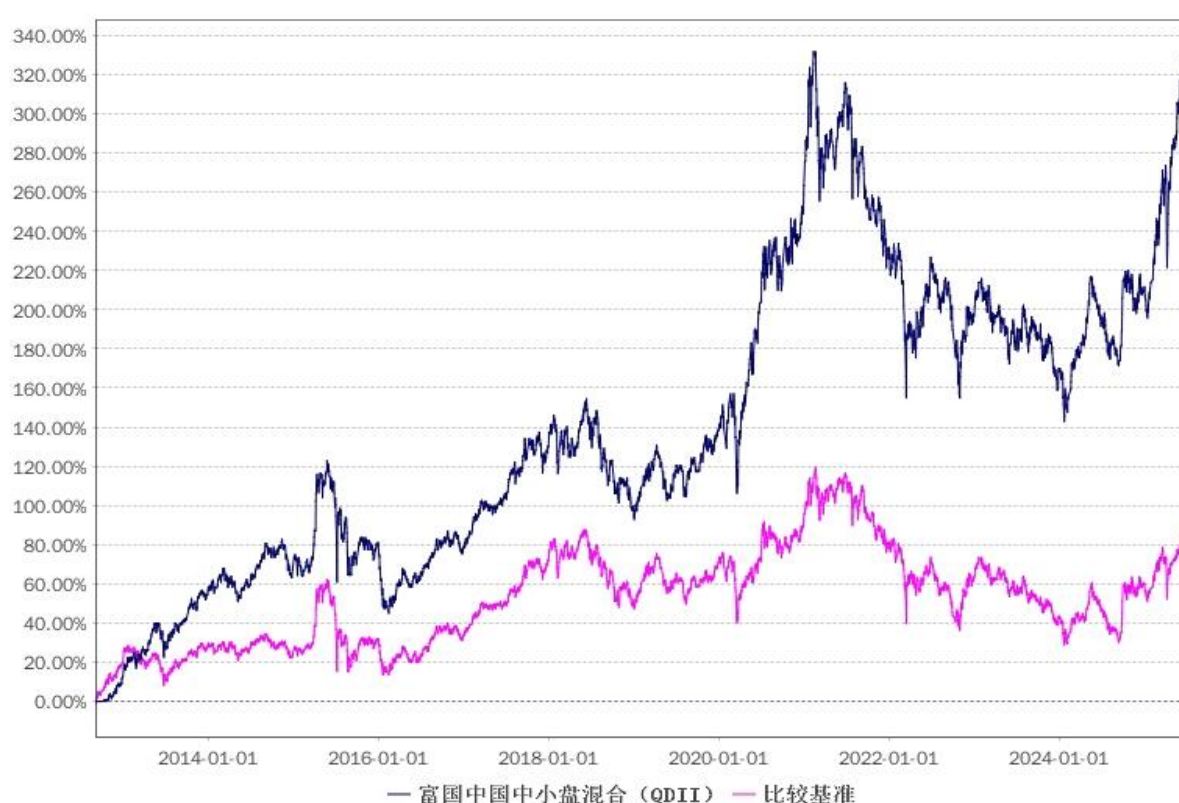
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	5.29%	1.18%	6.30%	0.89%	-1.01%	0.29%
过去三个月	16.61%	2.06%	9.80%	1.80%	6.81%	0.26%
过去六个月	36.37%	1.76%	16.88%	1.52%	19.49%	0.24%
过去一年	44.93%	1.48%	27.38%	1.41%	17.55%	0.07%

过去三年	31.48%	1.29%	9.53%	1.18%	21.95%	0.11%
自基金合同生效起至今	324.92%	1.29%	87.05%	1.12%	237.87%	0.17%

注：本基金业绩比较基准根据基金合同中投资策略及资产配置比例等相关规定构建，能够较好地反映本基金的风险收益特征。本基金每个交易日对业绩比较基准依据合同约定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

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



注：1、截止日期为2025年6月30日。

2、本基金于2012年9月4日成立，建仓期6个月，从2012年9月4日起至2013年3月3日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 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

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月，加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。

目前，公司注册资本金 5.2 亿元人民币，股东为：国泰海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、加拿大蒙特利尔银行及山东省金融资产管理股份有限公司。公司在北京、成都、广州设立有分公司，并全资设有两家子公司——富国资产管理（上海）有限公司和富国资产管理（香港）有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、QDII、社保、企业年金、基本养老保险基金等基金公司全部业务牌照。

经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安（以下简称“存续公司”）承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于存续公司，即存续公司成为本公司的主要股东。根据 2025 年 4 月 4 日《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，存续公司正式更名为“国泰海通证券股份有限公司”。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国新兴产业股票型证券投资基金、富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、富国天利增长债券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国中债-1-3 年国开行债券指数证券投资基金、富国全球科技互联网股票型证券投资基金（QDII）、富国鑫旺稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、

富国富钱包货币市场基金、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金等 391 只公开募集证券投资基金。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张峰	本基金现任基金经理	2012-09-04	—	24	硕士，曾任摩根士丹利股票研究助理，里昂证券分析员，摩根大通执行董事，美林证券高级董事；自 2009 年 7 月加入富国基金管理有限公司，历任周期行业负责人、QDII 基金经理、量化与海外投资部海外投资副总监、量化与海外投资部海外投资总监、海外权益投资部总经理；现任富国基金总经理助理，兼任富国基金海外权益投资部总经理、资深 QDII 基金经理。自 2012 年 09 月起任富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金（原富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金）基金经理；自 2019 年 05 月起任富国民裕进取沪港深成长精选混合型证券投资基金基金经理；自 2019 年 08 月起任富国蓝筹精选股票型证券投资基金（QDII）基金经理；自 2024 年 12 月起任富国港股通红利精选混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《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。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人

民共和国证券法》、《富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间，出现 4 次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 5%的情况，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年主要增持了医疗保健和金融等板块，减持了非日常消费品和工业等板块。

上半年主要超配了通讯服务、非日常消费和日常消费品等板块，主要非日常消费和日常消费品等板块对组合超额收益有贡献。主要低配了信息技术、金融和公用事业等板块，公用事业板块对组合超额收益有贡献。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 3.187 元；份额累计净值为 3.722 元；本报告期，本基金份额净值增长率为 36.37%；同期业绩比较基准收益率为

16.88%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们预计市场将震荡上行。这一判断主要基于以下因素：中美贸易关系出现缓和迹象，中国经济亦有企稳征兆。尽管出口下滑风险仍存，但当前市场流动性充沛，港股估值合理偏低。在保持谨慎乐观的同时，我们将重点关注优质个股的投资机会。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

4.9 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

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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——富国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信息的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对富国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 中期财务报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：		
货币资金	282,846,710.71	281,828,757.69
结算备付金	—	—
存出保证金	—	—
交易性金融资产	2,957,622,869.24	2,575,578,592.32
其中：股票投资	2,957,622,869.24	2,575,578,592.32
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	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收清算款	3,240,548.53	—
应收股利	14,929,131.44	2,703,933.57
应收申购款	5,539,700.99	40,926,673.49
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	3,264,178,960.91	2,901,037,957.07
负债和净资产	本期末	上年度末
	2025 年 06 月 30 日	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	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付清算款	19,992,113.04	34,994,364.29
应付赎回款	33,093,489.42	9,277,542.16
应付管理人报酬	3,151,436.03	3,809,607.46
应付托管费	525,239.32	714,301.42
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	266,873.06	209,907.87
负债合计	57,029,150.87	49,005,723.20
净资产：		
实收基金	1,006,336,999.45	1,220,366,923.55
其他综合收益	—	—
未分配利润	2,200,812,810.59	1,631,665,310.32
净资产合计	3,207,149,810.04	2,852,032,233.87
负债和净资产总计	3,264,178,960.91	2,901,037,957.07

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 3.1870 元，基金份额总额 1,006,336,999.45 份。

6.2 利润表

会计主体：富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金

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

单位：人民币元

项 目	本期 (2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日)	上年度可比期间 (2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日)
一、营业总收入	965,921,504.89	258,077,372.65
1. 利息收入	728,898.54	2,042,077.92
其中：存款利息收入	728,898.54	2,042,077.92
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）	482,824,527.35	50,551,224.72
其中：股票投资收益	441,660,980.64	725,257.52
基金投资收益	—	—
债券投资收益	—	—
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—
股利收益	41,163,546.71	49,825,967.20
以摊余成本计量的金融资产终止 确认产生的收益	—	—
其他投资收益	—	—
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填 列）	479,025,521.38	203,116,786.20
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,343,937.39	1,766,191.59

5. 其他收入（损失以“-”号填列）	998,620.23	601,092.22
减：二、营业总支出	22,670,351.89	26,377,435.17
1. 管理人报酬	19,164,696.10	22,073,431.23
2. 托管费	3,296,327.02	4,138,768.38
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	—	—
7. 税金及附加	—	—
8. 其他费用	209,328.77	165,235.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	943,251,153.00	231,699,937.48
减：所得税费用	—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	943,251,153.00	231,699,937.48
五、其他综合收益的税后净额	—	—
六、综合收益总额	943,251,153.00	231,699,937.48

6.3 净资产变动表

会计主体：富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 (2025年01月01日至2025年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,220,366,923.55	1,631,665,310.32	2,852,032,233.87
二、本期期初净资产	1,220,366,923.55	1,631,665,310.32	2,852,032,233.87
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	214,029,924.10	569,147,500.27	355,117,576.17
（一）、综合收益总额	—	943,251,153.00	943,251,153.00
（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）	214,029,924.10	374,103,652.73	588,133,576.83
其中：1. 基金申购款	69,310,069.46	126,942,712.03	196,252,781.49
2. 基金赎回款	283,339,993.56	501,046,364.76	784,386,358.32

（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）、其他综合收益结转留存收益	—	—	—
四、本期期末净资产	1,006,336,999.45	2,200,812,810.59	3,207,149,810.04
项目	上年度可比期间 （2024年01月01日至2024年06月30日）		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,322,852,269.81	1,352,865,924.26	2,675,718,194.07
二、本期期初净资产	1,322,852,269.81	1,352,865,924.26	2,675,718,194.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	— 16,835,212.16	212,688,112.79	195,852,900.63
（一）、综合收益总额	—	231,699,937.48	231,699,937.48
（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）	— 16,835,212.16	— 19,011,824.69	— 35,847,036.85
其中：1. 基金申购款	199,264,136.50	243,551,915.60	442,816,052.10
2. 基金赎回款	— 216,099,348.66	— 262,563,740.29	— 478,663,088.95
（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）、其他综合收益结转留存收益	—	—	—
四、本期期末净资产	1,306,017,057.65	1,565,554,037.05	2,871,571,094.70

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：

陈 戈

林志松

徐慧

基金管理公司负责人

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

富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），

系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[2012]955号《关于核准富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人富国基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2012年9月4日正式生效，首次设立募集规模为249,999,292.07份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司（The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited）。

根据自2014年8月8日起实施的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，自2015年8月4日起本基金更名为富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金。

根据基金管理人于2020年11月6日发布的《关于富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金增加美元基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》，自2020年11月6日起，本基金增加美元基金份额。本基金根据申购、赎回所使用货币的不同，将基金份额分为不同的类别。以人民币计价并进行申购、赎回的份额类别，称为人民币份额；以美元计价并进行申购、赎回的份额类别，称为美元份额。

本基金的投资范围包括但不限于在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票，在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（含ETF）、债券、货币市场工具、金融衍生品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关要求）。

本基金为混合型基金，投资于股票及其他权益类资产的比例不低于基金资产的60%。现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于40%，其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，但现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金将以不低于股票资产的80%投资于在香港证券市场交易的中小盘中国概念股。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例

限制的，基金管理人在与基金托管人协商一致并履行相关程序后，可相应调整本基金的投资比例规定，不需经基金份额持有人大会审议。

本基金的业绩比较基准为：中证香港中国中小综合指数收益率 $\times$ 80%+香港三个月期银行同业拆借利率（Hong Kong 3-Month Interbank Offer Rate） $\times$ 20%。

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、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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号《年度报告和中期报告》》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内

全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

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

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

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

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

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

基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税或增值税和企业所得税；

基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂未征收个人所得税和企业所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 (2025 年 06 月 30 日)
活期存款	282,846,710.71
等于：本金	282,839,059.00
加：应计利息	7,651.71
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	282,846,710.71

注：本基金本报告期末未持有定期存款。

本基金外币存款余额列示如下：

币种	本期末（2025年6月30日）				
	外币本金	外币应计利息	外币总额	折算汇率	总额折合人民币
港币	143,192,072.51	—	143,192,072.51	0.9120	130,584,010.52
美元	13,706,560.85	8.60	13,706,569.45	7.1586	98,119,848.06
澳元	1,758,178.46	—	1,758,178.46	4.6903	8,246,410.31
新加坡元	9,600.69	—	9,600.69	5.6190	53,946.23
欧元	7.88	—	7.88	8.4024	66.21
合计					237,004,281.33

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末（2025 年 06 月 30 日）			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		2,341,772,90 9.28	—	2,957,622,86 9.24	615,849,959. 96
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		2,341,772,90 9.28	—	2,957,622,86 9.24	615,849,959. 96

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

注：本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易。

6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2025年06月30日）
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	124,599.98
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	—
预提信息披露费	60,000.00
预提审计费	82,273.08
合计	266,873.06

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1, 220, 366, 923. 55	1, 220, 366, 923. 55
本期申购	69, 310, 069. 46	69, 310, 069. 46
本期赎回（以“-”号填列）	-283, 339, 993. 56	-283, 339, 993. 56
本期末	1, 006, 336, 999. 45	1, 006, 336, 999. 45

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 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	394, 375, 330. 24	1, 237, 289, 98 0. 08	1, 631, 665, 31 0. 32
本期期初	394, 375, 330. 24	1, 237, 289, 98 0. 08	1, 631, 665, 31 0. 32
本期利润	464, 225, 631. 62	479, 025, 521. 38	943, 251, 153. 00
本期基金份额交易产生的变动数	- 108, 411, 769. 19	- 265, 691, 883. 54	- 374, 103, 652. 73
其中：基金申购款	38, 764, 696. 2 1	88, 178, 015. 8 2	126, 942, 712. 03
基金赎回款	- 147, 176, 465. 40	- 353, 869, 899. 36	- 501, 046, 364. 76
本期已分配利润	—	—	—
本期末	750, 189, 192. 67	1, 450, 623, 61 7. 92	2, 200, 812, 81 0. 59

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
活期存款利息收入	723, 617. 82
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	—
其他	5, 280. 72

合计	728,898.54
----	------------

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
卖出股票成交总额	4,233,407,609.69
减：卖出股票成本总额	3,777,739,066.93
减：交易费用	14,007,562.12
买卖股票差价收入	441,660,980.64

6.4.7.11 基金投资收益

注：本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期无买卖债券差价收入。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期无买卖贵金属交易。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
股票投资产生的股利收益	41,163,546.71
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	41,163,546.71

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
1. 交易性金融资产	479,025,521.38
股票投资	479,025,521.38
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	479,025,521.38

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
基金赎回费收入	998,620.23
合计	998,620.23

6.4.7.19 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）
审计费用	27,273.08
信息披露费	60,000.00
证券出借违约金	—

银行费用	238.00
其他	121,817.69
合计	209,328.77

6.4.7.21 分部报告

本基金目前以一个经营分部运作。

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

根据本基金管理人于 2025 年 07 月 08 日发布的《富国基金管理有限公司关于富国中国中小盘(香港上市)混合型证券投资基金增加人民币 C 类基金份额、提高基金份额净值计算精度并相应修订基金合同及托管协议的公告》，基金管理人经与基金托管人协商一致，决定于 2025 年 7 月 10 日起对旗下富国中国中小盘(香港上市)混合型证券投资基金增加人民币 C 类份额，并对本基金的基金合同及托管协议做相应修改，相应内容也将在定期更新的招募说明书中一并修改。截至财务报表批准日，本基金无其他需要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

经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰海通证券股份有限公司（由国泰君安证券股份有限公司于 2025 年 4 月变更名称而来，以下简称“国泰海通”）承继及承接海通证券股份有限公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于国泰海通，即国泰海通成为本公司的主要股东。变更后，本公司的股东为国泰海通证券股份有限公司，出资比例为 27.775%；申万宏源证券有限公司，出资比例为 27.775%；加拿大蒙特利尔银行，出资比例为 27.775%；山东省金融资产管理股份有限公司，出资比例为 16.675%。

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
-------	---------

富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构（2025年3月14日前）
国泰海通证券股份有限公司（“国泰海通”）	基金管理人的股东、基金代销机构（自2025年3月14日起）
申万宏源证券有限公司（“申万宏源”）	基金管理人的股东、基金代销机构
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人、基金代销机构
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	基金境外托管人
山东省国际信托股份有限公司	同受基金管理人股东的控股股东控制
Haitong International Securities Company Limited	基金管理人的股东控制的子公司
Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	基金管理人的股东控制的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。关联方国泰海通证券有限公司（简称“国泰海通”）是由原国泰君安证券股份有限公司与原关联方海通证券股份有限公司于2025年3月14日合并组建而成。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）		上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
Haitong International Securities Company Limited	168,037,746.05	2.12	162,588,691.67	2.50
Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	137,922,414.69	1.74	27,078,245.00	0.42
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	688,313,446.36	8.70	821,511,475.96	12.65

6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2025年01月01日至2025年06月30日）			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
Haitong International Securities Company Limited	84,018.93	1.33	—	—
Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	137,922.44	2.18	—	—
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	275,325.34	4.35	—	—
关联方名称	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年06月30日）			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
Haitong International Securities Company Limited	81,294.45	2.17	—	0.00
Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	27,078.25	0.72	—	0.00
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	328,604.54	8.77	—	0.00

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日）
当期发生的基金应支付的管理费	19,164,696.10	22,073,431.23
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,087,812.36	6,951,310.49
应支付基金管理人的净管理费	13,076,883.74	15,122,120.74

注：2025 年 02 月 10 日前，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.60%年费率计提，自 2025 年 02 月 10 日起，
本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 1.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）	上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日）
当期发生的基金应支付的托管费	3,296,327.02	4,138,768.38

注：2025 年 02 月 10 日前，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.30%年费率计提，自 2025 年 02 月 10 日起，
本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.20%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率从事证券出借业务。

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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率从事证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金的基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

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

关联方名称	本期末（2025 年 06 月 30 日）		上年度末（2024 年 12 月 31 日）	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例 (%)	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例 (%)
山东省国际信托股份有限公司	4,064,707.27	0.40	4,459,964.19	0.37

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

关联方名称	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日）		上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日）	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
香港上海汇丰银行有限公司	232,361,698.24	642,236.08	276,201,482.03	1,943,625.10
中国工商银行股份有限公司	50,485,012.47	81,381.74	29,597,590.23	98,452.82

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
1211 HK	比亚迪股份有限公司	2025-06-10	2 个月	送股流通受限	—	111.71	8,000	—	893,711.00	—
325 HK	布鲁可	2025-01-08	6 个月	基石投资	60.35	125.84	410,500	22,904,005.75	51,657,312.00	—

注：表中 325 HK 的认购价格为港币计价，估值单价、期末成本总额及期末估值总额均为人民币计价。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金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。本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和合规稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金持有同一机构（政府、国际金融组织除外）发行的证券市值不超过基金净值的 10%，持有与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不超过基金资产净值的 10%，其中持有任一国家或地区市场的证券资产不得超过基金资产净值的 3%。本基金投资于远期合约、互换等柜台交易金融衍生品时，要求所有参与交易对手方（中资商业银行除外）应当具有不低于中国证监会认可的信用评级机构评级，并且任一交易对手方的市值计价敞口不得超过基金资产净值的 20%。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本基金除在 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，其余均能及时变现。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过合同及法规规定。本基金本报告期末及上年度末无重大流动性风险。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为货币资金、债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末（2025 年 06 月 30 日）	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	282,846,710.71	—	—	—	—	—	282,846,710.71
交易性金融资产	—	—	—	—	—	2,957,622,869.24	2,957,622,869.24
应收清算款	—	—	—	—	—	3,240,548.53	3,240,548.53
应收股利	—	—	—	—	—	14,929,131.44	14,929,131.44
应收申购款	311,974.00	—	—	—	—	5,227,726.99	5,539,700.99
资产总计	283,158,684.71	—	—	—	—	2,981,020,276.20	3,264,178,960.91
负债							
应付清算款	—	—	—	—	—	19,992,113.04	19,992,113.04
应付赎回款	—	—	—	—	—	33,093,489.42	33,093,489.42
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	3,151,436.03	3,151,436.03
应付托管费	—	—	—	—	—	525,239.32	525,239.32
其他负债	—	—	—	—	—	266,873.06	266,873.06
负债总计	—	—	—	—	—	57,029,150.87	57,029,150.87
利率敏感度缺口	283,158,684.71	—	—	—	—	2,923,991,125.33	3,207,149,810.04
上年度末（2024 年 12 月 31 日）	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	281,828,757.69	—	—	—	—	—	281,828,757.69

交易性金融资产	—	—	—	—	—	2,575,578,592.32	2,575,578,592.32
应收股利	—	—	—	—	—	2,703,933.57	2,703,933.57
应收申购款	40,002,155.00	—	—	—	—	924,518.49	40,926,673.49
资产总计	321,830,912.69	—	—	—	—	2,579,207,044.38	2,901,037,957.07
负债							
应付清算款	—	—	—	—	—	34,994,364.29	34,994,364.29
应付赎回款	—	—	—	—	—	9,277,542.16	9,277,542.16
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	3,809,607.46	3,809,607.46
应付托管费	—	—	—	—	—	714,301.42	714,301.42
其他负债	—	—	—	—	—	209,907.87	209,907.87
负债总计	—	—	—	—	—	49,005,723.20	49,005,723.20
利率敏感度缺口	321,830,912.69	—	—	—	—	2,530,201,321.18	2,852,032,233.87

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末均未持有债券资产（不含可转债），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。本基金可持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

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 06 月 30 日）				
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	欧元 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	98,119,848.06	130,584,010.52	66.21	8,300,356.54	237,004,281.33
交易性金融资产	59,440,215.42	2,898,182,653.82	—	—	2,957,622,869.24
应收股利	346,358.12	14,582,773.32	—	—	14,929,131.44
应收清算款	3,240,548.53	—	—	—	3,240,548.53
应收申购款	63,618.41	—	—	—	63,618.41
资产合计	161,210,588.54	3,043,349,437.66	66.21	8,300,356.54	3,212,860,448.95
以外币计价的负债					
应付清算款	—	19,992,113.04	—	—	19,992,113.04
负债合计	—	19,992,113.04	—	—	19,992,113.04
资产负债表外汇风险敞口净额	161,210,588.54	3,023,357,324.62	66.21	8,300,356.54	3,192,868,335.91
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	欧元 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	32,737,424.72	216,968,505.28	59.15	7,861,509.53	257,567,498.68
交易性金融资产	40,017,508.89	2,535,561,083.43	—	—	2,575,578,592.32
应收股利	—	2,703,933.57	—	—	2,703,933.57
应收申购款	58,254.51	—	—	—	58,254.51
资产合计	72,813,188.12	2,755,233,522.28	59.15	7,861,509.53	2,835,908,279.08
以外币计价的负债					

应付清算款	—	34,994,364.29	—	—	34,994,364.29
应付赎回款	6,766.94	—	—	—	6,766.94
负债合计	6,766.94	34,994,364.29	—	—	35,001,131.23
资产负债表外汇风险敞口净额	72,806,421.18	2,720,239,157.99	59.15	7,861,509.53	2,800,907,147.85

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	(1) 假设本基金的单一外币汇率变化 1%，其他变量不变；（2）此项影响并未考虑管理层为减低汇率风险而可能采取的风险管理活动；（3）计算外汇风险敏感性时，包含了远期外汇敞口。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 (2025 年 06 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	港币相对人民币贬值 1%	-30,233,573.25	-27,202,391.58
	港币相对人民币升值 1%	30,233,573.25	27,202,391.58
	美元相对人民币贬值 1%	-1,612,105.89	-728,064.21
	美元相对人民币升值 1%	1,612,105.89	728,064.21
	欧元相对人民币贬值 1%	-0.66	-0.59
	欧元相对人民币升值 1%	0.66	0.59
	其他币种相对人民币贬值 1%	-83,003.57	-78,615.10
	其他币种相对人民币升值 1%	83,003.57	78,615.10

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场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。本基金的投资范围包括但不限于在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票，在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（含ETF）、债券、货币市场工具、金融衍生品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关要求），所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金的投资范围包括但不限于在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场挂牌交易的股票，在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公募基金（含ETF）、债券、货币市场工具、金融衍生品以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关要求）。本基金为混合型基金，投资于股票及其他权益类资产的比例不低于基金资产的60%。现金、债券及中国证监会允许投资的其他金融工具市值占基金资产的比例不高于40%，其中现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，但现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 (2025年06月30日)		上年度末 (2024年12月31日)	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	2,957,622,869.24	92.22	2,575,578,592.32	90.31
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	2,957,622,869.24	92.22	2,575,578,592.32	90.31

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关；2. 以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 (2025年06月30日)	上年度末 (2024年12月31日)
	1. 业绩比较基准增加 1%	34,507,867.30	24,469,655.73
	2. 业绩比较基准减少 1%	-34,507,867.30	-24,469,655.73

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果 所属的层次	本期末 (2025 年 06 月 30 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
第一层次	2,905,965,557.24	2,575,578,592.32
第二层次	—	—
第三层次	51,657,312.00	—
合计	2,957,622,869.24	2,575,578,592.32

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，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

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 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	2,957,622,869.24	90.61
	其中：普通股	2,895,277,548.62	88.70
	存托凭证	50,882,109.12	1.56
	房地产信托凭证	11,463,211.50	0.35
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	282,846,710.71	8.67
8	其他各项资产	23,709,380.96	0.73
9	合计	3,264,178,960.91	100.00

7.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
中国香港	2,898,182,653.82	90.37
美国	59,440,215.42	1.85
合计	2,957,622,869.24	92.22

7.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
非日常生活消费品	1,020,824,832.84	31.83
通信服务	429,526,722.46	13.39
工业	386,585,695.94	12.05
医疗保健	362,397,984.76	11.30

原材料	257,857,943.37	8.04
金融	223,967,806.79	6.98
日常消费品	140,579,098.80	4.38
信息技术	79,921,273.47	2.49
房地产	30,581,112.43	0.95
公用事业	24,150,497.01	0.75
能源	1,229,901.37	0.04
合计	2,957,622,869.24	92.22

7.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

7.4.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资 明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在证券 市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允 价值	占基金 资产净 值比例 (%)
1	Pop Mart International Group Limited	泡泡玛特国际集团有限公司	9992	香港联合交易所	中国香港	1,141,000.00	277,406,617.67	8.65
2	Tencent Holdings Ltd	腾讯控股有限公司	700	香港联合交易所	中国香港	590,100.00	270,685,272.59	8.44
3	Laopu Gold Co., Ltd.	老铺黄金股份有限公司	6181	香港联合交易所	中国香港	254,100.00	233,580,306.96	7.28
4	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	福耀玻璃工业集团股份有限公司	3606	香港联合交易所	中国香港	2,625,800.00	134,217,235.28	4.18
5	TCL Electronics Holdings Limited	TCL 电子控股有限公司	1070	香港联合交易所	中国香港	14,617,000.00	127,167,943.85	3.97
6	Chifeng Jilong Gold Mining Co., Ltd.	赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司	6693	香港联合交易所	中国香港	4,253,400.00	105,893,645.95	3.30
7	Chongqing Rural Commercial	重庆农村商业银行股份有限公司	3618	香港联合交易所	中国香港	14,881,000.00	89,973,926.31	2.81

	Bank Co., Ltd.							
8	3SBio Inc.	三生制药	1530	香港联合交易所	中国香港	3,651,000.00	78,743,371.49	2.46
9	Sinopec Engineering (Group) Co., Ltd.	中石化炼化工程(集团)股份有限公司	2386	香港联合交易所	中国香港	13,799,000.00	75,252,308.34	2.35
10	Consun Pharmaceutical Group Limited	康臣药业集团有限公司	1681	香港联合交易所	中国香港	6,783,000.00	70,022,767.54	2.18
11	Hangzhou Sifang Intra-City Industrial Co., Ltd.	杭州顺丰同城实业股份有限公司	9699	香港联合交易所	中国香港	3,910,400.00	67,541,730.96	2.11
12	China International Capital Corporation Limited	中国国际金融股份有限公司	3908	香港联合交易所	中国香港	3,829,200.00	61,809,089.24	1.93
13	China Hongqiao Group Limited	中国宏桥集团有限公司	1378	香港联合交易所	中国香港	3,510,500.00	57,561,180.54	1.79
14	Shanghai Henlius Biotech Co., Ltd.	上海复宏汉霖生物技术股份有限公司	2696	香港联合交易所	中国香港	1,188,400.00	57,222,600.86	1.78
15	China State Construction Development Holdings Limited	中国建筑兴业集团有限公司	830	香港联合交易所	中国香港	42,320,000.00	56,346,837.04	1.76
16	Giant Biogene Holding Co., Ltd	巨子生物控股有限公司	2367	香港联合交易所	中国香港	1,058,000.00	55,671,446.87	1.74
17	Bloks Group Limited	布鲁可集团有限公司	325	香港联合交易所	中国香港	428,200.00	53,936,493.92	1.68
18	Hutchmed (China) Limited	和黄医药(中国)有限公司	13	香港联合交易所	中国香港	2,473,000.00	53,111,192.84	1.66
19	Yum China Holdings, Inc.	百胜中国控股有限公司	9987	香港联合交易所	中国香港	162,250.00	51,994,510.07	1.62

20	Shenzhen International Holdings Limited	深圳国际控股有限公司	152	香港联合交易所	中国香港	7,254,061.00	51,202,738.79	1.60
21	NetEase Cloud Music Inc.	网易云音乐股份有限公司	9899	香港联合交易所	中国香港	230,650.00	50,692,245.47	1.58
22	The People's Insurance Company (Group) of China Limited	中国人民保险集团股份有限公司	1339	香港联合交易所	中国香港	8,215,000.00	44,725,265.42	1.39
23	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	康师傅控股有限公司	322	香港联合交易所	中国香港	4,198,000.00	44,026,210.15	1.37
24	Xinhua Winshare Publishing & Media Co., Ltd.	新华文轩出版传媒股份有限公司	811	香港联合交易所	中国香港	3,730,000.00	38,709,906.43	1.21
25	Shandong Gold Mining Co., Ltd.	山东黄金矿业股份有限公司	1787	香港联合交易所	中国香港	1,502,250.00	37,331,870.18	1.16
26	Chaoju Eye Care Holdings Limited	朝聚眼科医疗控股有限公司	2219	香港联合交易所	中国香港	14,241,500.00	37,014,477.39	1.15
27	S.F. Holding Co., Ltd.	顺丰控股股份有限公司	6936	香港联合交易所	中国香港	833,200.00	34,344,620.65	1.07
28	Zhaojin Mining Industry Company Limited	招金矿业股份有限公司	1818	香港联合交易所	中国香港	1,674,500.00	31,152,029.61	0.97
29	Cowell Holdings Inc.	高伟电子控股有限公司	1415	香港联合交易所	中国香港	999,000.00	24,825,786.86	0.77
30	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382	香港联合交易所	中国香港	381,400.00	24,121,159.58	0.75
31	China Telecom Corporation Limited	中国电信股份有限公司	728	香港联合交易所	中国香港	4,684,000.00	23,835,381.80	0.74

32	Scholar Education Group	思考乐教育集团	1769	香港联合交易所	中国香港	6,744,000.00	23,186,219.32	0.72
33	Haitian International Holdings Limited	海天国际控股有限公司	1882	香港联合交易所	中国香港	1,238,000.00	23,031,479.64	0.72
34	ENN Energy Holdings Limited	新奥能源控股有限公司	2688	香港联合交易所	中国香港	373,400.00	21,350,737.55	0.67
35	Damai Entertainment Holdings Limited	大麦娱乐控股有限公司	1060	香港联合交易所	中国香港	23,760,000.00	20,801,214.72	0.65
36	Jnby Design Limited	江南布衣有限公司	3306	香港联合交易所	中国香港	1,283,500.00	20,249,439.37	0.63
37	China Beststudy Education Group	卓越教育集团	3978	香港联合交易所	中国香港	3,914,000.00	18,774,898.30	0.59
38	KE Holdings Inc.	贝壳控股有限公司	2423	香港联合交易所	中国香港	402,400.00	17,394,315.43	0.54
39	Atrenew Inc.	Atrenew Inc.	RERE	美国证券交易所	美国	711,810.00	16,866,313.75	0.53
40	Shanghai Chicmax Cosmetic Co., Ltd.	上海上美化妆品股份有限公司	2145	香港联合交易所	中国香港	217,300.00	16,249,672.27	0.51
41	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	申洲国际集团控股有限公司	2313	香港联合交易所	中国香港	290,000.00	14,757,174.90	0.46
42	Q Technology (Group) Company Limited	丘钛科技(集团)有限公司	1478	香港联合交易所	中国香港	1,940,000.00	14,684,218.90	0.46
43	Ascletis Pharma Inc.	歌礼制药有限公司	1672	香港联合交易所	中国香港	1,762,000.00	14,558,114.45	0.45
44	China Resources Beverage (Holdings) Company	华润饮料(控股)有限公司	2460	香港联合交易所	中国香港	1,295,600.00	14,296,421.28	0.45

	Limited							
45	Zijin Mining Group Company Limited	紫金矿业集团股份有限公司	2899	香港联合交易所	中国香港	700,000.00	12,799,218.25	0.40
46	Maanshan Iron & Steel Company Limited	马鞍山钢铁股份有限公司	323	香港联合交易所	中国香港	7,106,000.00	12,636,617.57	0.39
47	Link Real Estate Investment Trust	领展房地产投资信托基金	823	香港联合交易所	中国香港	300,000.00	11,463,211.50	0.36
48	Weibo Corporation	微博股份有限公司	9898	香港联合交易所	中国香港	163,060.00	11,338,570.73	0.35
49	Medlive Technology Co., Ltd.	医脉通科技有限公司	2192	香港联合交易所	中国香港	812,000.00	10,870,589.91	0.34
50	Tianneng Power International Ltd	天能动力国际有限公司	819	香港联合交易所	中国香港	1,684,000.00	9,659,702.70	0.30
51	Shanghai Conant Optical Co., Ltd.	上海康耐特光学科技集团股份有限公司	2276	香港联合交易所	中国香港	280,000.00	9,549,940.40	0.30
52	Yixin Group Limited	易鑫集团有限公司	2858	香港联合交易所	中国香港	4,418,000.00	9,387,558.58	0.29
53	Precision Tsugami (China) Corporation Limited	津上精密机床(中国)有限公司	1651	香港联合交易所	中国香港	454,000.00	8,963,647.75	0.28
54	ANE (Cayman) Inc.	安能物流集团有限公司	9956	香港联合交易所	中国香港	1,232,000.00	8,853,356.51	0.28
55	China Medical System Holdings Limited	康哲药业控股有限公司	867	香港联合交易所	中国香港	800,000.00	8,754,720.00	0.27
56	Weichai Power Co., Ltd.	潍柴动力股份有限公司	2338	香港联合交易所	中国香港	600,000.00	8,721,889.80	0.27
57	China Yuchai International Limited	China Yuchai International Limited	CYD	美国证券交易所	美国	50,000.00	8,558,106.30	0.27

58	China Citic Bank Corporation Limited	中信银行股份有限公司	998	香港联合交易所	中国香港	1,171,000.00	7,987,843.01	0.25
59	Ehang Holdings Limited	Ehang Holdings Limited	EH	美国证券交易所	美国	63,592.00	7,902,787.44	0.25
60	China Unicom (Hong Kong) Limited	中国联合网络通信(香港)股份有限公司	762	香港联合交易所	中国香港	900,000.00	7,633,021.50	0.24
61	CIMC Enric Holdings Limited	中集安瑞科控股有限公司	3899	香港联合交易所	中国香港	1,272,000.00	7,586,402.62	0.24
62	WeRide Inc.	WeRide Inc.	WRD	美国证券交易所	美国	130,000.00	7,333,269.84	0.23
63	Sany Heavy Equipment International Holdings Company Limited	三一重装国际控股有限公司	631	香港联合交易所	中国香港	1,185,000.00	7,294,460.06	0.23
64	AAC Technologies Holdings Inc.	瑞声科技控股有限公司	2018	香港联合交易所	中国香港	196,000.00	7,274,807.54	0.23
65	Green Tea Group Limited	绿茶集团有限公司	6831	香港联合交易所	中国香港	964,400.00	6,429,032.28	0.20
66	Tsingtao Brewery Company Limited	青岛啤酒股份有限公司	168	香港联合交易所	中国香港	134,000.00	6,262,816.63	0.20
67	Full Truck Alliance Co. Ltd.	Full Truck Alliance Co. Ltd.	YMM	美国证券交易所	美国	70,000.00	5,918,014.62	0.18
68	Joyy Inc.	Joyy Inc.	JOYY	美国证券交易所	美国	16,000.00	5,831,109.22	0.18
69	Laekna, Inc.	来凯医药有限公司	2105	香港联合交易所	中国香港	364,000.00	5,795,843.51	0.18
70	Asymchem Laboratories (Tianjin) Co., Ltd.	凯莱英医药集团(天津)股份有限公司	6821	香港联合交易所	中国香港	75,200.00	5,397,138.97	0.17
71	Cirrus Aircraft	西锐飞机有限公司	2507	香港联合交易所	中国香港	133,600.00	5,251,154.01	0.16

	Limited							
72	Inspur Digital Enterprise Technology Limited	浪潮数字企业技术有限公司	596	香港联合交易所	中国香港	704,000.00	4,840,776.51	0.15
73	Hesai Group	Hesai Group	HSAI	美国证券交易所	美国	28,452.00	4,470,698.89	0.14
74	Tianli International Holdings Limited	天立国际控股有限公司	1773	香港联合交易所	中国香港	1,000,000.00	4,140,253.00	0.13
75	Greentown Management Holdings Company Limited	绿城管理控股有限公司	9979	香港联合交易所	中国香港	1,348,000.00	3,638,753.46	0.11
76	Tongcheng Travel Holdings Limited	同程旅行控股有限公司	780	香港联合交易所	中国香港	200,000.00	3,571,196.20	0.11
77	Carsgen Therapeutics Holdings Limited	科济药业控股有限公司	2171	香港联合交易所	中国香港	164,500.00	3,465,364.40	0.11
78	Chongqing Machinery & Electric Co., Ltd.	重庆机电股份有限公司	2722	香港联合交易所	中国香港	3,000,000.00	3,283,020.00	0.10
79	Far East Horizon Limited	远东宏信有限公司	3360	香港联合交易所	中国香港	518,000.00	3,221,700.48	0.10
80	Sands China Ltd.	金沙中国有限公司	1928	香港联合交易所	中国香港	200,000.00	2,980,252.60	0.09
81	Sunshine Insurance Group Company Limited	阳光保险集团股份有限公司	6963	香港联合交易所	中国香港	1,000,000.00	2,963,837.50	0.09
82	Ysb Inc.	药师帮股份有限公司	9885	香港联合交易所	中国香港	329,600.00	2,852,492.05	0.09
83	Guangdong Investment Ltd.	粤海投资有限公司	270	香港联合交易所	中国香港	468,000.00	2,799,759.46	0.09

84	XPeng Inc.	小鹏汽车有限公司	XPEV	美国证券交易所	美国	20,000.00	2,559,915.36	0.08
85	MicroPort Scientific Corporation	微创医疗科学有限公司	853	香港联合交易所	中国香港	307,900.00	2,459,715.19	0.08
86	China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd.	中国太平洋保险(集团)股份有限公司	2601	香港联合交易所	中国香港	100,000.00	2,448,585.75	0.08
87	Goodbaby International Holdings Ltd	好孩子国际控股有限公司	1086	香港联合交易所	中国香港	2,252,000.00	2,156,396.97	0.07
88	BaTeLab Co., Ltd.	苏州贝克微电子股份有限公司	2149	香港联合交易所	中国香港	39,800.00	2,145,070.55	0.07
89	Arrail Group Limited	瑞尔集团有限公司	6639	香港联合交易所	中国香港	1,146,500.00	2,143,378.88	0.07
90	Stella International Holdings Ltd	九兴控股有限公司	1836	香港联合交易所	中国香港	161,000.00	2,128,947.28	0.07
91	Lonking Holdings Limited	中国龙工控股有限公司	3339	香港联合交易所	中国香港	1,000,000.00	1,924,214.50	0.06
92	Semiconductor Manufacturing International Corporation	中芯国际集成电路制造有限公司	981	香港联合交易所	中国香港	46,000.00	1,875,151.59	0.06
93	Greentown China Holdings Limited	绿城中国控股有限公司	3900	香港联合交易所	中国香港	200,000.00	1,723,585.50	0.05
94	Guoquan Food (Shanghai) Co., Ltd.	锅圈食品(上海)股份有限公司	2517	香港联合交易所	中国香港	600,000.00	1,685,283.60	0.05
95	Trip.com Group Limited	携程集团有限公司	9961	香港联合交易所	中国香港	4,000.00	1,663,396.80	0.05
96	Huatai Securities Co., Ltd.	华泰证券股份有限公司	6886	香港联合交易所	中国香港	100,000.00	1,450,000.50	0.05
97	CGN Mining	中广核矿业有限	1164	香港联合交	中国香港	555,000.00	1,229,901.37	0.04

	Company Limited	公司		易所				
98	Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.	毛戈平化妆品股份有限公司	1318	香港联合交易所	中国香港	12,200.00	1,204,923.06	0.04
99	Health and Happiness (H&H) International Holdings Limited	健合 (H&H) 国际控股有限公司	1112	香港联合交易所	中国香港	99,000.00	1,031,032.43	0.03
100	BYD Company Limited	比亚迪股份有限公司	1211	香港联合交易所	中国香港	8,000.00	893,711.00	0.03
101	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd.	浙江三花智能控制股份有限公司	2050	香港联合交易所	中国香港	32,300.00	740,818.02	0.02
102	Cafe De Coral Holdings Ltd.	大家乐集团有限公司	341	香港联合交易所	中国香港	100,000.00	631,069.40	0.02
103	Shougang Fushan Resources Group Limited	首钢福山资源集团有限公司	639	香港联合交易所	中国香港	185,333.00	483,381.27	0.02
104	WuXi XDC Cayman Inc.	药明合联生物技术有限公司	2268	香港联合交易所	中国香港	11,500.00	436,276.88	0.01
105	SITC International Holdings Company Limited	海丰国际控股有限公司	1308	香港联合交易所	中国香港	10,000.00	229,355.43	0.01
106	Tuya Inc.	涂鸦智能	2391	香港联合交易所	中国香港	9,000.00	154,301.94	0.00
107	IFBH Limited	IFBH Limited	6603	香港联合交易所	中国香港	4,200.00	151,292.51	0.00
108	Zhejiang Leapmotor Technology Co., Ltd.	浙江零跑科技股份有限公司	9863	香港联合交易所	中国香港	1,400.00	69,837.13	0.00

7.5 报告期内权益投资组合的重大变动

7.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资 明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	Giant Biogene Holding Co., Ltd	2367 HK	125,490,666.85	4.40
2	Laopu Gold Co., Ltd.	6181 HK	119,189,662.58	4.18
3	Pop Mart International Group Limited	9992 HK	119,167,829.20	4.18
4	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	114,060,168.82	4.00
5	Chifeng Jilong Gold Mining Co., Ltd.	6693 HK	94,601,944.68	3.32
6	TCL Electronics Holdings Limited	1070 HK	78,104,546.64	2.74
7	KE Holdings Inc.	2423 HK	73,131,977.43	2.56
8	Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.	1318 HK	70,319,093.58	2.47
9	Futu Holdings Limited	FUTU US	67,441,447.43	2.36
10	Shanghai Chicmax Cosmetic Co., Ltd.	2145 HK	65,637,786.24	2.30
11	Tencent Holdings Ltd	700 HK	65,518,292.55	2.30
12	AAC Technologies Holdings Inc.	2018 HK	64,260,557.76	2.25
13	BYD Company Limited	1211 HK	60,972,953.33	2.14
14	Tingyi (Cayman Islands) Holding Corp.	322 HK	60,014,130.32	2.10
15	Hesai Group	HSAI US	59,864,896.95	2.10

16	Trip.com Group Limited	9961 HK	42,043,669.54	1.47
		TCOM US	16,932,544.09	0.59
17	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2313 HK	57,060,079.33	2.00
18	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	3618 HK	55,314,422.09	1.94
19	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	3606 HK	52,114,320.22	1.83
20	China Hongqiao Group Limited	1378 HK	48,756,398.37	1.71

7.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的权益投资 明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称（英文）	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	China Telecom Corporation Limited	728 HK	228,977,215.14	8.03
2	Giant Biogene Holding Co., Ltd	2367 HK	165,049,849.59	5.79
3	Mao Geping Cosmetics Co., Ltd.	1318 HK	123,837,762.77	4.34
4	Laopu Gold Co., Ltd.	6181 HK	117,040,134.29	4.10
5	Trip.com Group Limited	9961 HK	89,161,965.31	3.13
		TCOM US	22,553,185.32	0.79
6	The People's Insurance Company (Group) of China Limited	1339 HK	96,819,762.26	3.39
7	NetEase Cloud Music Inc.	9899 HK	85,555,652.90	3.00
8	Keymed Biosciences Inc.	2162 HK	82,132,262.00	2.88
9	China Tobacco International (HK) Company Limited	6055 HK	80,752,364.47	2.83
10	Futu Holdings Limited	FUTU US	78,250,875.35	2.74
11	Shanghai Chicmax	2145 HK	76,778,186.58	2.69

	Cosmetic Co., Ltd.			
12	Tencent Holdings Ltd	700 HK	74,011,267.17	2.60
13	Pop Mart International Group Limited	9992 HK	71,336,726.52	2.50
14	KE Holdings Inc.	2423 HK	67,714,670.07	2.37
15	China International Capital Corporation Limited	3908 HK	67,448,491.99	2.36
16	Zhaojin Mining Industry Company Limited	1818 HK	67,311,271.31	2.36
17	BYD Company Limited	1211 HK	64,825,246.15	2.27
18	Hesai Group	HSAI US	62,882,344.83	2.20
19	Chifeng Jilong Gold Mining Co., Ltd.	6693 HK	62,634,663.74	2.20
20	Jd Logistics, Inc.	2618 HK	61,267,490.28	2.15

7.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	3,680,757,822.47
卖出收入（成交）总额	4,233,407,609.69

7.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1 申明本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中，重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局重庆市分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余证券的发行主体本期未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。

7.11.2 申明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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

7.11.3 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	—
2	应收清算款	3,240,548.53
3	应收股利	14,929,131.44
4	应收利息	—
5	应收申购款	5,539,700.99
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	23,709,380.96

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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 (%)
102,779	9,791.27	380,875,63 3.35	37.85	625,461,36 6.10	62.15

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	665,211.94	0.0661

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的情况

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	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2012年09月04日)基金份额总额	249,999,292.07
报告期期初基金份额总额	1,220,366,923.55
本报告期基金总申购份额	69,310,069.46
减：本报告期基金总赎回份额	283,339,993.56
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	1,006,336,999.45

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有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

本报告期内本基金基金管理人无重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

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

注：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

注：本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 本期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 （%）	
ABCI Securities Company Limited	0	13,271,759.03	0.17	6,635.88	0.10	—

BOCI Securities Limited	0	36,545,689.67	0.46	36,545.69	0.58	—
BOCOM International Securities Limited	0	43,384,614.78	0.55	30,369.25	0.48	—
Bank of America Corporation	0	1,492,970,143.40	18.86	891,675.95	14.10	—
CCB International Securities Limited	0	31,289,819.44	0.40	31,289.82	0.49	—
CGS International Securities Hong Kong Limited	0	61,577,615.91	0.78	18,473.31	0.29	—
CLSA Limited	0	551,144,584.65	6.96	360,069.14	5.70	—
CMB International Global Markets Limited	0	131,932,653.57	1.67	150,230.35	2.38	—
Cathay Securities (Hong Kong) Limited	0	3,712,041.53	0.05	2,969.64	0.05	—
China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co., Limited	0	4,122,122.77	0.05	2,473.27	0.04	—
China Industrial Securities International Brokerage Limited	0	9,488,221.71	0.12	9,488.23	0.15	—
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	0	587,681,676.71	7.43	915,436.57	14.48	—
China Merchants Securities (HK) Co., Limited	0	63,299,009.62	0.80	50,639.20	0.80	—
China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited	0	75,660,855.66	0.96	60,528.66	0.96	—
China Securities (International) Brokerage Company Limited	0	29,244,923.68	0.37	153,799.09	2.43	—
Citigroup Global Markets Limited	0	893,154,551.77	11.29	729,952.98	11.55	—
DBS Vickers (Hong Kong) Limited	0	—	—	—	—	—
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	0	34,363,178.15	0.43	10,308.94	0.16	—
Everbright Securities Investment Services (HK) Limited	0	36,364,081.85	0.46	36,364.08	0.58	—

First Shanghai Securities Limited	0	59,264,670.24	0.75	59,264.68	0.94	—
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	0	8,330,761.26	0.11	8,330.76	0.13	—
Haitong International Securities Company Limited	0	168,037,746.05	2.12	84,018.93	1.33	—
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	0	55,600,085.31	0.70	267,430.58	4.23	—
ICBC International Securities Limited	0	38,618,187.26	0.49	38,618.18	0.61	—
Instinet Pacific Limited	0	27,794,478.94	0.35	13,897.25	0.22	—
JPMorgan Chase & Co.	0	936,295,936.14	11.83	586,635.38	9.28	—
Jefferies International Limited	0	320,247,627.43	4.05	161,527.80	2.55	—
Macquarie Group Limited	0	151,618,367.02	1.92	75,809.23	1.20	—
Mizuho Securities Asia Limited	0	—	—	—	—	—
Morgan Stanley & Co. International PLC	0	—	—	—	—	—
Orient Securities (Hong Kong) Limited	0	31,197,103.31	0.39	31,197.09	0.49	—
SDICS International Securities (Hong Kong) Limited	0	235,019.51	0.00	235.02	0.00	—
SPDB International Securities Limited	0	5,356,108.25	0.07	4,284.88	0.07	—
Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	0	72,459,299.04	0.92	36,229.68	0.57	—
Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	0	137,922,414.69	1.74	137,922.44	2.18	—
Soochow Securities International Brokerage Limited	0	268,144.75	0.00	134.07	0.00	—
The Goldman Sachs Group, Inc.	0	429,014,468.76	5.42	499,498.09	7.90	—
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	0	688,313,446.36	8.70	275,325.34	4.35	—
UBS Securities Asia Limited	0	564,794,800.02	7.14	473,079.71	7.48	—

UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	0	119,589,223.94	1.51	71,753.54	1.13	—
Zhongtai International Securities Limited	0	—	—	—	—	—
长江证券	3	—	—	—	—	—
东北证券	2	—	—	—	—	—
东方证券	2	—	—	—	—	—
东吴证券	3	—	—	—	—	—
东兴证券	2	—	—	—	—	—
广发证券	2	—	—	—	—	—
国盛证券	2	—	—	—	—	—
国泰海通	4	—	—	—	—	—
国泰君安	2	—	—	—	—	—
国信证券	2	—	—	—	—	—
海通证券	2	—	—	—	—	—
华创证券	2	—	—	—	—	—
华金证券	1	—	—	—	—	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—
华西证券	1	—	—	—	—	—
民生证券	2	—	—	—	—	—
瑞银证券	1	—	—	—	—	—
申万宏源	1	—	—	—	—	—
太平洋证券	2	—	—	—	—	—
天风证券	2	—	—	—	—	—
西南证券	1	—	—	—	—	—
兴业证券	1	—	—	—	—	—
银河证券	1	—	—	—	—	—
招商证券	2	—	—	—	—	—
浙商证券	2	—	—	—	—	—
中金公司	2	—	—	—	—	—
中泰证券	2	—	—	—	—	—
中信建投	2	—	—	—	—	—
中信证券	2	—	—	—	—	—

注：1、我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本报告期本基金退租券商交易单元：国投证券（24773、390244）。

2、国泰海通证券有限公司（简称“国泰海通”）是由国泰君安证券股份有限公司与海

通证券股份有限公司于 2025 年 3 月 14 日合并组建而成。上表显示的国泰海通数据为自 2025 年 3 月 15 日至 2025 年 6 月 30 日通过国泰海通证券席位交易的情况，本期海通证券、国泰君安数据为自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 14 日通过海通证券、国泰君安席位交易的情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元								
券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
ABCI Securities Company Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
BOCI Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
BOCOM International Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Bank of America Corporation	—	—	—	—	—	—	—	—
CCB International Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
CGS International Securities Hong Kong Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
CLSA Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
CMB International Global Markets Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Cathay Securities (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
China Galaxy International Securities (Hong Kong) Co., Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
China Industrial Securities International Brokerage Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
China Merchants Securities (HK) Co., Limited	—	—	—	—	—	—	—	—

China Renaissance Securities (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
China Securities (International) Brokerage Company Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Citigroup Global Markets Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
DBS Vickers (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Daiwa Capital Markets Hong Kong Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Everbright Securities Investment Services (HK) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
First Shanghai Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
GF Securities (Hong Kong) Brokerage Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Haitong International Securities Company Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
ICBC International Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Instinet Pacific Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
JPMorgan Chase & Co.	—	—	—	—	—	—	—	—
Jefferies International Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Macquarie Group Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Mizuho Securities Asia Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Morgan Stanley & Co. International PLC	—	—	—	—	—	—	—	—
Orient Securities (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
SDICS International Securities (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
SPDB International Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Sanford C. Bernstein (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—

Shenwan Hongyuan Securities (H.K.) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Soochow Securities International Brokerage Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
The Goldman Sachs Group, Inc.	—	—	—	—	—	—	—	—
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
UBS Securities Asia Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
UOB Kay Hian (Hong Kong) Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
Zhongtai International Securities Limited	—	—	—	—	—	—	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—	—	—
东北证券	—	—	—	—	—	—	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—	—	—
东吴证券	—	—	—	—	—	—	—	—
东兴证券	—	—	—	—	—	—	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—	—	—
国盛证券	—	—	—	—	—	—	—	—
国泰海通	—	—	—	—	—	—	—	—
国泰君安	—	—	—	—	—	—	—	—
国信证券	—	—	—	—	—	—	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—	—	—
华创证券	—	—	—	—	—	—	—	—
华金证券	—	—	—	—	—	—	—	—
华泰证券	—	—	—	—	—	—	—	—
华西证券	—	—	—	—	—	—	—	—
民生证券	—	—	—	—	—	—	—	—
瑞银证券	—	—	—	—	—	—	—	—
申万宏源	—	—	—	—	—	—	—	—
太平洋证券	—	—	—	—	—	—	—	—
天风证券	—	—	—	—	—	—	—	—
西南证券	—	—	—	—	—	—	—	—
兴业证券	—	—	—	—	—	—	—	—
银河证券	—	—	—	—	—	—	—	—
招商证券	—	—	—	—	—	—	—	—

浙商证券	—	—	—	—	—	—	—	—
中金公司	—	—	—	—	—	—	—	—
中泰证券	—	—	—	—	—	—	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—	—	—
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	富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	规定披露媒介	2025年01月21日
2	富国基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同等事项的公告	规定披露媒介	2025年02月08日
3	富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告	规定披露媒介	2025年03月18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	2025-02-26 至 2025-06-30	231,829,306.91	—	—	231,829,306.91	23.04%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

一、本报告期内，根据中国证券监督管理委员会于 2025 年 1 月 17 日出具的《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司，并依法承接富国基金管理有限公司 14,443 万元出资（占注册资本比例 27.775%）。自吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安成为基金管理人的主要股东。具体可参见基金管理人于 2025 年 1 月 21 日发布的《富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告》、2025 年 3 月 18 日发布的《富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告》。根据国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布的相关公告，国泰君安的公司名称变更为国泰海通证券

股份有限公司。

二、本报告期内，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规的规定和基金合同的约定，为更好地满足广大投资者的投资理财需求，降低投资者的理财成本，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自2025年2月10日起将本基金管理费年费率由1.60%调整为1.20%，将本基金托管费年费率由0.30%调整为0.20%，并相应修改基金合同和其他法律文件相关内容。具体可参见基金管理人于2025年2月8日发布的《富国基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同等事项的公告》及修订后的基金合同、托管协议等法律文件。

§ 12 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金的文件 2、富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金基金合同 3、富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金托管协议 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件 5、富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金财务报表及报表附注 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网 址： http://www.fullgoal.com.cn 。