

嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人中国工商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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
3.3 其他指标	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	11
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况	34
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
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	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	43

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	43
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	43
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
§ 8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	44
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	44
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	45
10.1 基金份额持有人大会决议	45
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	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	45
10.4 基金投资策略的改变	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
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	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	45
10.8 其他重大事件	52
§ 11 备查文件目录	52
11.1 备查文件目录	52
11.2 存放地点	52
11.3 查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金
基金简称	嘉实量化阿尔法混合
基金主代码	070017
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 3 月 20 日
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
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	93,635,341.20 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以“定量投资”为主 (Quantitative Investment Approach), 辅以“定性投资” (Traditional Investment Approach), 力争实现稳定超额回报。定量投资方面, 本基金将依托内部自主研发的定量投资模型以及强大的数据库系统, 构建投资组合。其中, 核心模型包括嘉实行业选择模型、嘉实 Alpha 多因素模型以及嘉实组合优化器。数量小组将根据市场变化趋势, 定期或不定期地对模型进行复核, 并做相应调整, 以不断改善模型的适用性。定性投资主要利用基本面研究成果, 对模型自动选股的结果进行复核, 剔除掉满足某些特殊条件的股票, 即在嘉实 Alpha 多因素模型筛选出的股票名单中, 根据分析师定性研究成果, 剔除掉限制买入类股票, 从而进行定性优选。其他投资策略包括资产配置、债券投资策略、权证投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数*95%+上证国债指数*5%
风险收益特征	较高风险, 较高收益。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	郭松	郭明
	联系电话	(010)65215588	(010)66105799
	电子邮箱	service@jsfund.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-600-8800	95588
传真		(010)65215588	(010)66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		100020	100140

法定代表人	经雷	廖林
-------	----	----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.jsfund.cn
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)
本期已实现收益	6,288,062.92
本期利润	4,584,549.43
加权平均基金份额本期利润	0.0481
本期加权平均净值利润率	4.28%
本期基金份额净值增长率	4.45%
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	15,227,340.17
期末可供分配基金份额利润	0.1626
期末基金资产净值	108,862,681.37
期末基金份额净值	1.163
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	116.27%

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

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	4.77%	0.68%	2.84%	0.59%	1.93%	0.09%
过去三个月	2.56%	1.37%	1.21%	1.12%	1.35%	0.25%
过去六个月	4.45%	1.21%	0.93%	1.03%	3.52%	0.18%
过去一年	5.91%	1.50%	14.83%	1.38%	-8.92%	0.12%
过去三年	-16.51%	1.19%	-9.97%	1.08%	-6.54%	0.11%
自基金合同生效起至今	116.27%	1.49%	82.85%	1.15%	33.42%	0.34%

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：

$$\text{Return}(t) = 95\% \times (\text{中证800指数}(t) / \text{中证800指数}(t-1) - 1) + 5\% \times (\text{上证国债指数}(t) / \text{上证国债指数}(t-1) - 1)$$

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

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



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		
龙昌 伦	本基金、 嘉实绝对 收益策略 定期混 合、嘉实 沪深 300 指数研究 增强、嘉 实中证 500 指数 增强、嘉 实量化精 选股票、 嘉实创业 板增强策 略 ETF、嘉 实中证 1000 指数 增强发起 式、嘉实 中证 A100 指数增强 发起式、 嘉实上证 科创板综	2025 年 2 月 24 日	-	11 年	曾任职于建信基金管理有限责任公司投资管理部，从事量化研究工作。2015 年 4 月加入嘉实基金管理有限公司，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。

	合增强策略 ETF 基金经理				
金猛	本基金基金经理	2018 年 9 月 20 日	2025 年 2 月 24 日	13 年	曾任职于安信基金管理有限责任公司，从事风险控制工作。2014 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，现任职于股票投研体系。硕士研究生，特许金融分析师（CFA），金融风险管理师（FRM），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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
龙昌伦	公募基金	9	2,696,848,147.87	2018 年 9 月 12 日
	私募资产管理计划	1	21,603,261.72	2022 年 7 月 19 日
	其他组合	3	14,793,610,277.47	2017 年 3 月 13 日
	合计	13	17,512,061,687.06	-

注：1. “任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间；

2. 报告期内，龙昌伦管理的 1 个私募资产管理计划已于 2025 年 3 月 13 日离任；

3. 截至报告期末，金猛没有管理私募资产管理计划，金猛管理的 1 个私募资产管理计划已于 2025 年 2 月 6 日离任，管理的 4 只公募基金已于 2025 年 2 月 24 日离任，管理的 1 个其他组合已于 2025 年 1 月 27 日离任。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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，A 股市场在复杂的内外部环境展现出较强的韧性。市场整体呈现震荡上行态势，上证指数累计上涨 2.76%，深证成指与创业板指微弱正收益，而北证 50 指数则以 39.45% 的涨幅创出历史新高，呈现出巨大的分化差异。与此同时，市场的阶段性特征比较显著：年初在政策预期推动下展开春季行情，4 月遭遇关税冲击导致指数大幅下挫，随后在政策托底和中美谈判进展顺利的推动下逐步企稳回升，最终在 6 月底突破年内新高。

从市场结构来看，呈现出鲜明的哑铃型双主线特征。一方面，银行、有色金属等板块表现强势，另一方面，AI 产业链等科技题材反复活跃，特别是互联网巨头对 AI 算力基础设施投资增加。与此同时，煤炭、食品饮料等偏内需的板块持续承压，地产链也仍处于寻底阶段。港股市场表现亮眼，新消费 IP 标的涨幅惊人，展现出强大的市场吸引力。

宏观层面呈现出内需修复偏弱、外需回落以及政策稳预期的总体特征。国内经济正处于新旧动能转换期，二季度末工业增加值、社融等指标的回暖释放出积极信号，但企业盈利仍受通胀缺口压制。海外方面，特朗普关税政策的反复与美欧制造业的边际回暖形成对冲，美债利率高位震荡对全球风险资产估值形成制约。这种复杂的宏观环境使得市场风格经历了从哑铃向多热点扩散的转变，成长风格逐渐显现弹性，表现突出。行业方面，有色金属、银行、国防军工、传媒和通信等涨幅居前，建筑装饰、石油石化、房地产、食品饮料和煤炭等则表现靠后。

报告期内，本组合严格遵守基金合同的约定，基于量化模型，构建对股票 Alpha 的测度，并通过行业、风格、风险等维度的控制，进行组合优化。同时，组合根据国家政策、宏观经济周期以及对市场风格、境外资金、机构投资者的监控，积极布局市场发展方向。组合继续坚持主动股票型的高仓位运作，保持整体稳健的投资风格，在量化投资的框架内对模型进行相应调整和优化，进一步控制风险和波动，力争取得更好的投资效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.163 元；本报告期基金份额净值增长率为 4.45%，业绩比较基准收益率为 0.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，A 股市场预计呈现中枢上移以及延续结构轮动的特征。随着外部环境边际改善，包括中美经贸关系短期缓和、美联储降息预期增强以及地缘风险阶段性缓解，市场风险偏好有望持续修复。从宏观角度看，国内政策托底效应逐渐显现，消费刺激政策与基建投资保持较高增速，但盈利弹性受制于地产拖累和经济转型压力。在这种环境下，市场风格有望从上半年的红利和小微盘的哑铃结构向部分成长板块切换，科技和先进制造等高弹性领域可能领涨市场。值得注意的是，增量资金持续进入 A 股，推动市场成交放量，若后续出现财政和货币协同发力、地产企稳等催化剂，市场可能从结构性行情向指数机会扩散，与此同时，部分大市值核心资产在盈利改善与估值修复的驱动下已显现配置价值。综合来看，A 股有望在政策支持与经济转型中震荡上行，重点关注业绩确定性强的成长板块，同时把握可能出现风格扩散带来的指数机会，风险层面，需警惕贸易谈判的反复和国内经济修复不及预期等潜在冲击。

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场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，本基金实施了利润分配，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

无。

§ 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——嘉实基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对嘉实基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	6,972,761.80	6,678,267.51
结算备付金		139,323.31	377,179.33
存出保证金		8,888.79	15,498.63
交易性金融资产	6.4.7.2	101,996,432.07	101,984,634.84
其中：股票投资		101,996,432.07	101,984,634.84
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-

其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		6,179.00	11,796.73
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		109,123,584.97	109,067,377.04
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		6,206.37	12,148.12
应付管理人报酬		105,171.02	110,844.66
应付托管费		17,528.51	18,474.12
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	131,997.70	228,832.74
负债合计		260,903.60	370,299.64
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	93,635,341.20	93,433,076.04
未分配利润	6.4.7.12	15,227,340.17	15,264,001.36
净资产合计		108,862,681.37	108,697,077.40
负债和净资产总计		109,123,584.97	109,067,377.04

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.163 元，基金份额总额 93,635,341.20 份。

6.2 利润表

会计主体：嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
-----	-----	--	---

一、营业总收入		5,405,789.70	1,431,084.91
1. 利息收入		13,691.72	17,279.66
其中：存款利息收入	6.4.7.13	13,691.72	17,279.66
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）		7,094,288.97	531,879.79
其中：股票投资收益	6.4.7.14	5,842,424.67	-1,399,505.34
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	700.99
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	1,251,864.30	1,930,684.14
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	-1,703,513.49	880,109.12
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	1,322.50	1,816.34
减：二、营业总支出		821,240.27	891,372.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	636,700.50	681,300.30
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	106,116.79	113,550.02
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	78,422.98	96,522.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,584,549.43	539,712.13
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,584,549.43	539,712.13
五、其他综合收益的税后		-	-

净额			
六、综合收益总额		4,584,549.43	539,712.13

6.3 净资产变动表

会计主体：嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	93,433,076.04	-	15,264,001.36	108,697,077.40
二、本期期初净资产	93,433,076.04	-	15,264,001.36	108,697,077.40
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	202,265.16	-	-36,661.19	165,603.97
(一)、综合收益总额	-	-	4,584,549.43	4,584,549.43
(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)	202,265.16	-	-31,078.32	171,186.84
其中：1. 基金申购款	4,640,176.13	-	488,824.62	5,129,000.75
2. 基金赎回款	-4,437,910.97	-	-519,902.94	-4,957,813.91
(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)	-	-	-4,590,132.30	-4,590,132.30
四、本期期末净资产	93,635,341.20	-	15,227,340.17	108,862,681.37
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	101,096,702.09	-	13,999,526.22	115,096,228.31
二、本期期初净资产	101,096,702.09	-	13,999,526.22	115,096,228.31

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,787,924.42	-	494,109.68	-2,293,814.74
(一)、综合收益总额	-	-	539,712.13	539,712.13
(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)	-2,787,924.42	-	-45,602.45	-2,833,526.87
其中：1. 基金申购款	2,760,693.73	-	434,964.60	3,195,658.33
2. 基金赎回款	-5,548,618.15	-	-480,567.05	-6,029,185.20
(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	98,308,777.67	-	14,493,635.90	112,802,413.57

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

基金管理人负责人

梁凯

主管会计工作负责人

李袁

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金(原名为嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]1424 号《关于核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的批复》核准,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《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定。经向中国证监会备案,《嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 3 月 20 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 2,961,222,796.80 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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减

半征收证券交易印花税的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	6,972,761.80
等于：本金	6,972,149.51
加：应计利息	612.29
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	6,972,761.80

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	100,614,975.47	-	101,996,432.07	1,381,456.60
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	100,614,975.47	-	101,996,432.07	1,381,456.60

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

无。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

无。

6.4.7.8 其他资产

无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1.78
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	63,561.63
其中：交易所市场	63,561.63
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	68,434.29
合计	131,997.70

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	93,433,076.04	93,433,076.04
本期申购	4,640,176.13	4,640,176.13
本期赎回（以“-”号填列）	-4,437,910.97	-4,437,910.97
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	93,635,341.20	93,635,341.20

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

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	35,236,963.67	-19,972,962.31	15,264,001.36
本期期初	35,236,963.67	-19,972,962.31	15,264,001.36
本期利润	6,288,062.92	-1,703,513.49	4,584,549.43
本期基金份额交易产生的变动数	-12,963.98	-18,114.34	-31,078.32
其中：基金申购款	1,638,732.97	-1,149,908.35	488,824.62
基金赎回款	-1,651,696.95	1,131,794.01	-519,902.94
本期已分配利润	-4,590,132.30	-	-4,590,132.30
本期末	36,921,930.31	-21,694,590.14	15,227,340.17

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	13,171.19
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	487.54
其他	32.99
合计	13,691.72

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	5,842,424.67
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	5,842,424.67

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	205,689,969.62
减：卖出股票成本总额	199,541,209.91
减：交易费用	306,335.04
买卖股票差价收入	5,842,424.67

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,251,864.30
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,251,864.30

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	-1,703,513.49
股票投资	-1,703,513.49
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	-1,703,513.49

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,181.62
基金转出费收入	140.88
合计	1,322.50

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	8,926.92
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行划款手续费	988.69
债券托管账户维护费	9,000.00
合计	78,422.98

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
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	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	636,700.50	681,300.30
其中：应支付销售机构的客户维护费	205,327.68	221,174.91
应支付基金管理人的净管理费	431,372.82	460,125.39

注：1. 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

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	106,116.79	113,550.02
----------------	------------	------------

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

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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
中国工商银行股份有限公司_活期	6,972,761.80	13,171.19	7,513,875.50	13,429.31

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

单位：人民币元

序号	权益 登记	除息日		每 10 份基金	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					

	日			份额分 红数				
1	2025 年 1 月 15 日	-	2025 年 1 月 15 日	0.4910	1,786,766.43	2,803,365.87	4,590,132.30	2024 年年 度收 益分 配于 2025 年实 施
合计	-	-	-	0.4910	1,786,766.43	2,803,365.87	4,590,132.30	-

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

本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的品种。基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及基金投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。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

无。

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同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期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金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	6,972,761.80	-	-	-	6,972,761.80
结算备付金	139,323.31	-	-	-	139,323.31
存出保证金	8,888.79	-	-	-	8,888.79
交易性金融资产	-	-	-	101,996,432.07	101,996,432.07
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	6,179.00	6,179.00
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,120,973.90	-	-	102,002,611.07	109,123,584.97
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	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	6,206.37	6,206.37
应付管理人报酬	-	-	-	105,171.02	105,171.02
应付托管费	-	-	-	17,528.51	17,528.51
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	-	-	-	131,997.70	131,997.70
负债总计	-	-	-	260,903.60	260,903.60
利率敏感度缺口	7,120,973.90	-	-	-101,741,707.47	108,862,681.37
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	6,678,267.51	-	-	-	6,678,267.51
结算备付金	377,179.33	-	-	-	377,179.33

存出保证金	15,498.63	-	-	-	15,498.63
交易性金融资产	-	-	-	101,984,634.84	101,984,634.84
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	11,796.73	11,796.73
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,070,945.47	-	-	101,996,431.57	109,067,377.04
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	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	12,148.12	12,148.12
应付管理人报酬	-	-	-	110,844.66	110,844.66
应付托管费	-	-	-	18,474.12	18,474.12
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	-	-	-	228,832.74	228,832.74
负债总计	-	-	-	370,299.64	370,299.64
利率敏感度缺口	7,070,945.47	-	-	101,626,131.93	108,697,077.40

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	-	-
	市场利率下降 25 个基点	-	-

	基点		
--	----	--	--

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无。

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%	-	-
	所有外币相对人民币贬值 5%	-	-

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	101,996,432.07	93.69	101,984,634.84	93.82

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	101,996,432.07	93.69	101,984,634.84	93.82

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%	6,091,732.95	5,737,248.65
	业绩比较基准下降 5%	-6,091,732.95	-5,737,248.65

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	101,996,432.07	101,984,634.84
第二层次	-	-

第三层次	-	-
合计	101,996,432.07	101,984,634.84

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，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，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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	101,996,432.07	93.47
	其中：股票	101,996,432.07	93.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,112,085.11	6.52

8	其他各项资产	15,067.79	0.01
9	合计	109,123,584.97	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,868,139.50	4.47
C	制造业	77,159,007.32	70.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	926,944.00	0.85
E	建筑业	674,229.00	0.62
F	批发和零售业	584,204.70	0.54
G	交通运输、仓储和邮政业	1,056,823.00	0.97
H	住宿和餐饮业	182,277.00	0.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,461,767.55	3.18
J	金融业	6,112,679.00	5.62
K	房地产业	1,324,083.00	1.22
L	租赁和商务服务业	2,303,886.00	2.12
M	科学研究和技术服务业	2,314,228.00	2.13
N	水利、环境和公共设施管理业	173,712.00	0.16
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	436,797.00	0.40
S	综合	417,655.00	0.38
	合计	101,996,432.07	93.69

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002475	立讯精密	91,500	3,174,135.00	2.92
2	300750	宁德时代	12,245	3,088,433.90	2.84
3	600519	贵州茅台	2,100	2,959,992.00	2.72
4	000333	美的集团	40,800	2,945,760.00	2.71
5	601899	紫金矿业	123,800	2,414,100.00	2.22
6	002594	比亚迪	6,400	2,124,224.00	1.95

7	603259	药明康德	29,200	2,030,860.00	1.87
8	000568	泸州老窖	15,700	1,780,380.00	1.64
9	000001	平安银行	140,400	1,694,628.00	1.56
10	600276	恒瑞医药	32,600	1,691,940.00	1.55
11	000538	云南白药	29,300	1,634,647.00	1.50
12	002001	新 和 成	75,900	1,614,393.00	1.48
13	600036	招商银行	33,700	1,548,515.00	1.42
14	000651	格力电器	34,100	1,531,772.00	1.41
15	600690	海尔智家	61,600	1,526,448.00	1.40
16	601225	陕西煤业	76,600	1,473,784.00	1.35
17	002371	北方华创	3,200	1,415,072.00	1.30
18	300274	阳光电源	20,500	1,389,285.00	1.28
19	688041	海光信息	9,535	1,347,200.15	1.24
20	002027	分众传媒	162,900	1,189,170.00	1.09
21	600873	梅花生物	106,900	1,142,761.00	1.05
22	688008	澜起科技	12,881	1,056,242.00	0.97
23	002138	顺络电子	34,400	967,328.00	0.89
24	002043	兔 宝 宝	69,200	678,160.00	0.62
25	600862	中航高科	25,500	665,040.00	0.61
26	300697	电工合金	45,250	652,957.50	0.60
27	000965	天保基建	165,500	642,140.00	0.59
28	688090	瑞松科技	18,590	639,310.10	0.59
29	600642	申能股份	69,200	595,120.00	0.55
30	601857	中国石油	67,800	579,690.00	0.53
31	600160	巨化股份	20,000	573,600.00	0.53
32	688608	恒玄科技	1,639	570,339.22	0.52
33	000882	华联股份	289,600	567,616.00	0.52
34	603986	兆易创新	4,400	556,732.00	0.51
35	600660	福耀玻璃	9,500	541,595.00	0.50
36	600285	羚锐制药	23,800	539,546.00	0.50
37	002938	鹏鼎控股	16,800	538,104.00	0.49
38	688981	中芯国际	6,000	529,020.00	0.49
39	002920	德赛西威	5,100	520,863.00	0.48
40	688617	惠泰医疗	1,721	511,137.00	0.47
41	600050	中国联通	95,700	511,038.00	0.47
42	300433	蓝思科技	22,600	503,980.00	0.46
43	002273	水晶光电	25,200	503,244.00	0.46
44	300134	大富科技	41,100	502,653.00	0.46
45	603009	北特科技	11,900	496,230.00	0.46
46	600064	南京高科	60,400	465,684.00	0.43
47	688135	利扬芯片	21,700	449,407.00	0.41
48	300014	亿纬锂能	9,700	444,357.00	0.41
49	600137	浪莎股份	22,400	424,256.00	0.39

50	002050	三花智控	16,000	422,080.00	0.39
51	600018	上港集团	72,000	411,120.00	0.38
52	603766	隆鑫通用	32,000	408,320.00	0.38
53	688111	金山办公	1,447	405,232.35	0.37
54	000768	中航西飞	14,800	404,632.00	0.37
55	300395	菲利华	7,900	403,690.00	0.37
56	600487	亨通光电	26,100	399,330.00	0.37
57	603606	东方电缆	7,700	398,167.00	0.37
58	301112	信邦智能	10,900	395,670.00	0.36
59	601838	成都银行	19,400	389,940.00	0.36
60	688114	华大智造	6,000	388,980.00	0.36
61	600183	生益科技	12,800	385,920.00	0.35
62	300037	新宙邦	10,800	380,160.00	0.35
63	002648	卫星化学	21,800	377,794.00	0.35
64	002708	光洋股份	34,200	377,226.00	0.35
65	688099	晶晨股份	5,300	376,353.00	0.35
66	601077	渝农商行	52,700	376,278.00	0.35
67	600096	云天化	17,100	375,687.00	0.35
68	600989	宝丰能源	23,200	374,448.00	0.34
69	600919	江苏银行	31,100	371,334.00	0.34
70	002850	科达利	3,200	362,144.00	0.33
71	605228	神通科技	32,600	358,274.00	0.33
72	002241	歌尔股份	15,100	352,132.00	0.32
73	601339	百隆东方	73,000	344,560.00	0.32
74	002636	金安国纪	36,100	342,228.00	0.31
75	002884	凌霄泵业	21,000	334,740.00	0.31
76	300684	中石科技	13,900	331,932.00	0.30
77	603596	伯特利	6,200	326,678.00	0.30
78	002202	金风科技	31,700	324,925.00	0.30
79	000425	徐工机械	41,800	324,786.00	0.30
80	002916	深南电路	2,990	322,351.90	0.30
81	603508	思维列控	12,000	317,760.00	0.29
82	300661	圣邦股份	4,290	312,183.30	0.29
83	300001	特锐德	13,000	311,610.00	0.29
84	002692	远程股份	62,900	310,726.00	0.29
85	605058	澳弘电子	10,100	308,656.00	0.28
86	301033	迈普医学	5,100	306,306.00	0.28
87	301380	挖金客	8,265	303,160.20	0.28
88	300133	华策影视	40,300	302,653.00	0.28
89	688019	安集科技	1,986	301,474.80	0.28
90	301199	迈赫股份	11,800	301,136.00	0.28
91	688127	蓝特光学	11,663	299,855.73	0.28
92	003001	中岩大地	8,500	297,500.00	0.27

93	688213	思特威	2,900	296,438.00	0.27
94	301419	阿莱德	10,600	292,560.00	0.27
95	603288	海天味业	7,500	291,825.00	0.27
96	688012	中微公司	1,600	291,680.00	0.27
97	002028	思源电气	4,000	291,640.00	0.27
98	600482	中国动力	12,500	288,375.00	0.26
99	688665	四方光电	6,434	287,728.48	0.26
100	300408	三环集团	8,600	287,240.00	0.26
101	601567	三星医疗	12,800	286,976.00	0.26
102	603379	三美股份	5,800	279,096.00	0.26
103	002270	华明装备	16,400	274,536.00	0.25
104	603306	华懋科技	6,300	274,050.00	0.25
105	002142	宁波银行	10,000	273,600.00	0.25
106	002353	杰瑞股份	7,800	273,000.00	0.25
107	605016	百龙创园	13,100	270,253.00	0.25
108	603678	火炬电子	7,100	270,013.00	0.25
109	002600	领益智造	30,900	265,431.00	0.24
110	002653	海思科	6,200	261,764.00	0.24
111	300059	东方财富	11,300	261,369.00	0.24
112	002198	嘉应制药	41,500	255,225.00	0.23
113	601689	拓普集团	5,300	250,425.00	0.23
114	300002	神州泰岳	21,200	250,160.00	0.23
115	300679	电连技术	5,500	249,590.00	0.23
116	603699	纽威股份	8,000	249,360.00	0.23
117	000338	潍柴动力	16,100	247,618.00	0.23
118	301266	宇邦新材	7,400	247,382.00	0.23
119	002686	亿利达	37,900	246,729.00	0.23
120	688018	乐鑫科技	1,680	245,448.00	0.23
121	301361	众智科技	8,000	244,240.00	0.22
122	300843	胜蓝股份	7,700	244,013.00	0.22
123	601138	工业富联	11,400	243,732.00	0.22
124	002983	芯瑞达	11,400	241,566.00	0.22
125	002532	天山铝业	29,000	240,990.00	0.22
126	301161	唯万密封	10,600	240,514.00	0.22
127	301157	华塑科技	5,100	240,414.00	0.22
128	600563	法拉电子	2,200	239,998.00	0.22
129	300400	劲拓股份	14,100	237,444.00	0.22
130	002729	好利科技	16,900	236,600.00	0.22
131	002755	奥赛康	14,800	236,504.00	0.22
132	002472	双环传动	7,000	234,430.00	0.22
133	300063	天龙集团	27,100	233,060.00	0.21
134	002787	华源控股	28,500	232,845.00	0.21
135	601728	中国电信	30,000	232,500.00	0.21

136	600620	天宸股份	42,200	230,412.00	0.21
137	600595	中孚实业	52,600	230,388.00	0.21
138	605567	春雪食品	22,400	229,152.00	0.21
139	002976	瑞玛精密	8,700	226,200.00	0.21
139	603589	口子窖	6,500	226,200.00	0.21
140	002655	共达电声	17,300	224,208.00	0.21
141	000938	紫光股份	9,200	220,708.00	0.20
142	601229	上海银行	20,600	218,566.00	0.20
143	301312	智立方	5,500	218,350.00	0.20
144	600582	天地科技	36,400	218,036.00	0.20
145	600895	张江高科	8,400	215,880.00	0.20
146	001313	粤海饲料	28,000	215,600.00	0.20
147	301220	亚香股份	4,800	215,520.00	0.20
148	600150	中国船舶	6,600	214,764.00	0.20
149	002245	蔚蓝锂芯	16,700	214,261.00	0.20
150	301135	瑞德智能	8,000	213,840.00	0.20
151	002733	雄韬股份	12,900	212,463.00	0.20
152	601169	北京银行	31,100	212,413.00	0.20
153	002155	湖南黄金	11,830	211,165.50	0.19
154	300025	华星创业	30,400	210,976.00	0.19
155	688676	金盘科技	6,300	210,735.00	0.19
156	002823	凯中精密	15,000	210,450.00	0.19
157	002577	雷柏科技	10,100	209,272.00	0.19
158	002362	汉王科技	9,300	208,506.00	0.19
159	002523	天桥起重	57,100	208,415.00	0.19
160	000543	皖能电力	29,700	207,900.00	0.19
161	002993	奥海科技	5,000	207,350.00	0.19
162	603617	君禾股份	28,700	205,779.00	0.19
163	300562	乐心医疗	13,800	203,550.00	0.19
164	601601	中国太保	5,400	202,554.00	0.19
165	301338	凯格精机	4,200	200,382.00	0.18
166	002352	顺丰控股	4,100	199,916.00	0.18
167	301388	欣灵电气	8,100	199,341.00	0.18
168	601328	交通银行	24,800	198,400.00	0.18
169	300828	锐新科技	12,000	198,360.00	0.18
170	600114	东睦股份	9,700	197,298.00	0.18
171	002628	成都路桥	43,200	196,128.00	0.18
172	600030	中信证券	7,100	196,102.00	0.18
173	688035	德邦科技	4,800	194,976.00	0.18
174	601100	恒立液压	2,700	194,400.00	0.18
175	002444	巨星科技	7,600	193,876.00	0.18
176	600060	海信视像	8,400	193,368.00	0.18
177	001223	欧克科技	4,300	193,242.00	0.18

178	300978	东箭科技	17,300	193,068.00	0.18
179	002225	濮耐股份	39,000	193,050.00	0.18
180	002970	锐明技术	3,900	192,660.00	0.18
181	301286	侨源股份	7,700	192,423.00	0.18
182	300539	横河精密	14,000	191,660.00	0.18
183	603499	翔港科技	11,620	191,613.80	0.18
184	003030	祖名股份	10,300	189,932.00	0.17
185	301318	维海德	5,600	189,504.00	0.17
186	000975	山金国际	10,000	189,400.00	0.17
187	300222	科大智能	18,500	188,515.00	0.17
188	600673	东阳光	16,100	187,243.00	0.17
189	601698	中国卫通	9,100	186,277.00	0.17
190	002085	万丰奥威	11,700	185,913.00	0.17
191	605218	伟时电子	8,200	183,516.00	0.17
192	301078	孩子王	14,000	182,980.00	0.17
193	600258	首旅酒店	12,900	182,277.00	0.17
194	000063	中兴通讯	5,600	181,944.00	0.17
195	300616	尚品宅配	13,800	181,746.00	0.17
196	301226	祥明智能	6,600	180,708.00	0.17
197	601668	中国建筑	31,300	180,601.00	0.17
198	603628	清源股份	14,600	178,266.00	0.16
199	603600	永艺股份	16,500	175,560.00	0.16
200	600350	山东高速	16,300	173,758.00	0.16
201	000803	山高环能	28,200	173,712.00	0.16
202	300805	电声股份	15,700	172,700.00	0.16
203	000423	东阿阿胶	3,300	172,590.00	0.16
204	300964	本川智能	4,100	171,093.00	0.16
205	688428	诺诚健华	7,000	171,010.00	0.16
206	300610	晨化股份	14,900	169,860.00	0.16
207	601577	长沙银行	17,000	168,980.00	0.16
208	301076	新瀚新材	4,800	166,944.00	0.15
209	605080	浙江自然	6,000	166,800.00	0.15
210	600012	皖通高速	9,800	166,404.00	0.15
211	301289	国缆检测	3,400	165,920.00	0.15
212	002851	麦格米特	3,300	165,462.00	0.15
213	000725	京东方 A	41,200	164,388.00	0.15
214	603109	神驰机电	5,800	162,052.00	0.15
215	603095	越剑智能	9,700	159,371.00	0.15
216	300119	瑞普生物	8,200	159,244.00	0.15
217	300519	新光药业	10,600	157,304.00	0.14
218	600298	安琪酵母	4,400	154,748.00	0.14
219	000417	合百集团	26,500	149,990.00	0.14
220	000977	浪潮信息	2,900	147,552.00	0.14

221	002400	省广集团	18,500	141,340.00	0.13
222	688220	翱捷科技	1,800	140,940.00	0.13
223	300994	久祺股份	8,900	139,196.00	0.13
224	300229	拓尔思	7,500	138,300.00	0.13
225	300654	世纪天鸿	12,800	134,144.00	0.12
226	301119	正强股份	3,700	130,832.00	0.12
227	002953	日丰股份	12,600	130,788.00	0.12
228	600336	澳柯玛	19,100	130,262.00	0.12
229	002416	爱施德	10,800	129,816.00	0.12
230	301031	中熔电气	1,600	127,440.00	0.12
231	300973	立高食品	2,600	126,802.00	0.12
232	601717	郑煤机	7,600	126,312.00	0.12
233	000887	中鼎股份	7,100	124,889.00	0.11
234	600309	万华化学	2,300	124,798.00	0.11
235	002595	豪迈科技	2,100	124,362.00	0.11
236	600578	京能电力	27,600	123,924.00	0.11
237	688332	中科蓝讯	1,200	123,696.00	0.11
238	000715	中兴商业	21,190	121,418.70	0.11
239	603183	建研院	27,700	117,448.00	0.11
240	688312	燕麦科技	4,800	115,344.00	0.11
241	300017	网宿科技	10,100	108,272.00	0.10
242	603558	健盛集团	11,800	107,498.00	0.10
243	600428	中远海特	16,900	105,625.00	0.10
244	688698	伟创电气	2,237	105,586.40	0.10
245	301150	中一科技	1,790	38,413.40	0.04
246	301349	信德新材	900	35,163.00	0.03
247	688408	中信博	673	31,415.64	0.03
248	688017	绿的谐波	100	12,489.00	0.01
249	300442	润泽科技	100	4,953.00	0.00
250	300827	上能电气	100	3,055.00	0.00
251	300207	欣旺达	100	2,006.00	0.00
252	600383	金地集团	100	379.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	4,720,304.00	4.34
2	600519	贵州茅台	3,460,593.00	3.18
3	300750	宁德时代	3,038,947.00	2.80
4	000568	泸州老窖	2,516,605.00	2.32
5	600690	海尔智家	2,510,795.00	2.31
6	002594	比亚迪	2,303,969.00	2.12

7	002027	分众传媒	2,189,941.00	2.01
8	000333	美的集团	2,170,461.00	2.00
9	000538	云南白药	2,153,983.40	1.98
10	000858	五 粮 液	2,130,901.00	1.96
11	002475	立讯精密	2,034,089.00	1.87
12	600873	梅花生物	1,828,323.00	1.68
13	688008	澜起科技	1,790,649.53	1.65
14	002138	顺络电子	1,759,861.00	1.62
15	603259	药明康德	1,758,610.00	1.62
16	300274	阳光电源	1,754,555.00	1.61
17	688256	寒武纪	1,729,102.83	1.59
18	002241	歌尔股份	1,678,822.00	1.54
19	000001	平安银行	1,653,809.00	1.52
20	603501	豪威集团	1,634,753.00	1.50

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002463	沪电股份	3,961,344.00	3.64
2	601899	紫金矿业	3,600,179.00	3.31
3	600066	宇通客车	3,541,891.00	3.26
4	603501	豪威集团	3,277,007.00	3.01
5	300308	中际旭创	3,103,071.20	2.85
6	300866	安克创新	2,923,978.60	2.69
7	300750	宁德时代	2,536,777.00	2.33
8	300502	新易盛	2,512,970.00	2.31
9	603129	春风动力	2,278,543.00	2.10
10	603699	纽威股份	2,208,294.00	2.03
11	002027	分众传媒	2,194,594.00	2.02
12	000858	五 粮 液	2,093,745.00	1.93
13	688183	生益电子	2,053,718.71	1.89
14	300628	亿联网络	2,043,415.60	1.88
15	601127	赛力斯	1,965,181.00	1.81
16	301165	锐捷网络	1,889,330.00	1.74
17	600216	浙江医药	1,853,714.00	1.71
18	605117	德业股份	1,846,763.24	1.70
19	300433	蓝思科技	1,834,413.00	1.69
20	688169	石头科技	1,675,571.86	1.54

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	201,256,520.63
卖出股票收入（成交）总额	205,689,969.62

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（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，平安银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚的情况。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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	8,888.79

2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,179.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,067.79

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

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 (%)
4,755	19,691.98	251,555.90	0.27	93,383,785.30	99.73

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

报告期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009 年 3 月 20 日） 基金份额总额	2,961,222,796.80
本报告期期初基金份额总额	93,433,076.04

本报告期基金总申购份额	4,640,176.13
减：本报告期基金总赎回份额	4,437,910.97
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	93,635,341.20

注：报告期期间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

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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，会计师事务所为容诚会计师事务所（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

本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

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 (%)	
中国国际金融股份有限公司	2	103,314,445.64	25.39	45,038.87	25.39	—
招商证券股份有限公司	2	96,701,374.18	23.76	42,154.70	23.76	—
天风证券股份有限公司	2	65,826,831.11	16.18	28,695.48	16.18	—
广发证券股份有限公司	5	56,401,182.58	13.86	24,586.98	13.86	—
国金证券股份有限公司	1	37,130,521.00	9.12	16,186.92	9.12	—
国盛证券有限责任公司	2	17,109,253.00	4.20	7,457.94	4.20	—
华泰证券股份有限公司	3	9,152,300.83	2.25	3,989.72	2.25	—
民生证券股份有限公司	1	5,382,627.31	1.32	2,346.25	1.32	—
开源证券股份有限公司	3	5,093,219.69	1.25	2,220.71	1.25	—
东吴证券股份有限公司	1	4,645,233.00	1.14	2,024.72	1.14	—
国泰海通证券股份有限公司	4	3,897,545.16	0.96	1,698.31	0.96	—
中信证券股份有限公司	3	2,291,956.75	0.56	999.10	0.56	—
财通证券股份有限公司	2	—	—	—	—	—
长江证券	2	—	—	—	—	—

股份有限 公司						
德邦证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
东方财富 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
高盛高华 证券有限 责任公司	2	-	-	-	-	-
光大证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
国都证券 股份有限 公司	1	-	-	-	-	-
国联民生 证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
国信证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
华宝证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
华福证券 有限责任 公司	1	-	-	-	-	-
华金证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
华源证券 股份有限 公司	2	-	-	-	-	-
申万宏源 证券有限 公司	1	-	-	-	-	-

兴业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	1	-	-	-	-	-
中泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-

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。国联证券股份有限公司更名为国联民生证券股份有限公司。

4. 报告期内，本基金退租以下交易单元：东兴证券股份有限公司退租交易单元 1 个。国都证券股份有限公司退租交易单元 1 个。华宝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	债券交易	债券回购交易	权证交易
-----	------	--------	------

称	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 (%)
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
招商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

国泰海 通证券 股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
中信证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
财通证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
长江证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
德邦证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
东方财 富证券 股份有 限公司	-	-	-	-	-	-
东方证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
东兴证 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	-	-	-	-	-	-
国都证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-

国联民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华福证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华金证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华源证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券有限公司	-	-	-	-	-	-
兴业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
浙商证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券有限公司	-	-	-	-	-	-

中泰证 券股份 有限公 司	-	-	-	-	-	-
中信建 投证券 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	嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金 2024 年第一次收益分配公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 13 日
2	关于嘉实量化阿尔法混合基金经理变更的公告	证券时报、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 24 日
3	嘉实基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、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

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实量化阿尔法股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实量化阿尔法混合型证券投资基金公告的各项原稿。

11.2 存放地点

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

11.3 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。

嘉实基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日