

华宝新活力灵活配置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：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	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	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
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	12
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	12
§ 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	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
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	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
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	48

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	48
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	48
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	48
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48
7.12 投资组合报告附注	48
§ 8 基金份额持有人信息	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49
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	49
§ 9 开放式基金份额变动	50
§ 10 重大事件揭示	50
10.1 基金份额持有人大会决议	50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
10.4 基金投资策略的改变	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	51
10.8 其他重大事件	52
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	53
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	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	53
§ 12 备查文件目录	53
12.1 备查文件目录	53
12.2 存放地点	53
12.3 查阅方式	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	华宝新活力混合	
基金主代码	003154	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 9 月 7 日	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	26,767,753.52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I
下属分级基金的交 易代码	003154	024065
报告期末下属分级 基金的份额总额	26,767,753.52 份	—份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金通过大类资产间的灵活配置和多样的投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取积极的股票选择策略，将“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的股票精选策略相结合，根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，进行投资组合的动态优化，实现基金资产长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50% + 上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周雷	林盛
	联系电话	021-38505888	010-58560666
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-700-5588、400-820-5050	95568
传真		021-38505777	010-57093382
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区复兴门内大街 2 号

邮政编码	200120	100031
法定代表人	黄孔威	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	基金管理人	中国（上海）自由贸易试验区 世纪大道 100 号上海环球金融 中心 58 楼

§ 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)	2025 年 4 月 18 日（基金合同生效日） - 2025 年 6 月 30 日
	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I
本期已实现收益	30,743.61	-
本期利润	1,416,020.20	-
加权平均基金份 额本期利润	0.0476	-
本期加权平均净 值利润率	2.85%	-
本期基金份额净 值增长率	3.43%	-
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	19,380,475.46	-
期末可供分配基 金份额利润	0.7240	-
期末基金资产净 值	46,148,228.98	0.00

期末基金份额净值	1.7240	1.7240
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	79.67%	-

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，本期利润等于本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3. 净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

4. 期末可供分配利润采用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。

5. 自 2025 年 04 月 18 日分级基金成立日起，增设华宝新活力混合 I, 截至本报告期末无 I 份额。

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

华宝新活力混合 C

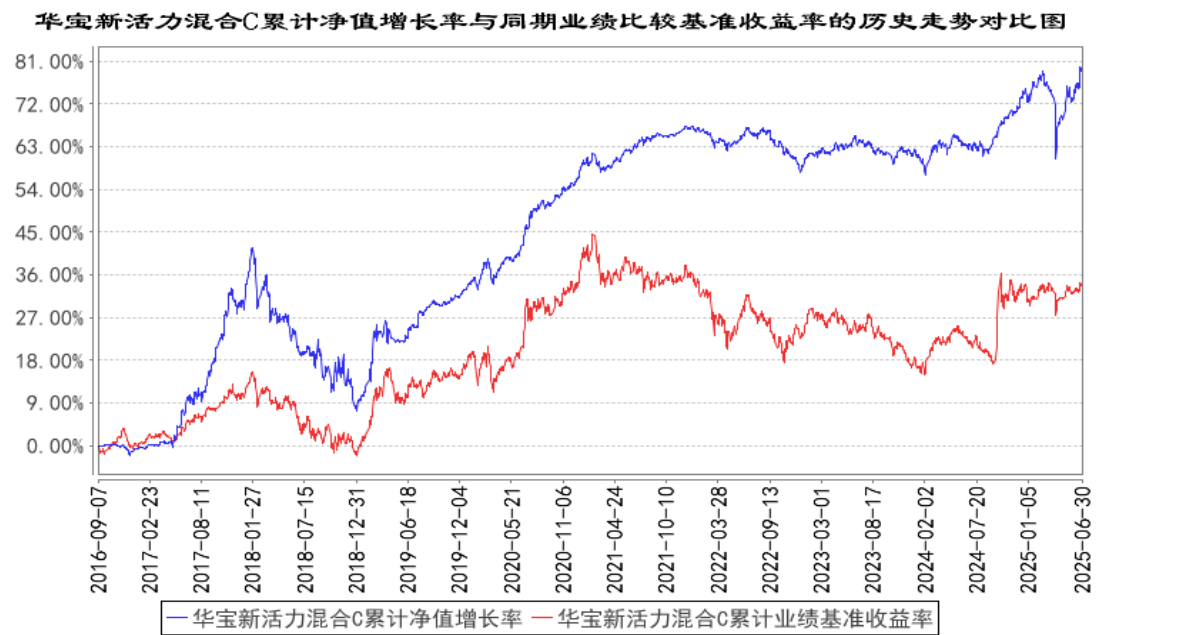
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	4.06%	0.49%	1.50%	0.28%	2.56%	0.21%
过去三个月	3.67%	1.01%	1.34%	0.53%	2.33%	0.48%
过去六个月	3.43%	0.77%	0.85%	0.49%	2.58%	0.28%
过去一年	9.78%	0.57%	10.11%	0.68%	-0.33%	-0.11%
过去三年	7.68%	0.38%	1.79%	0.54%	5.89%	-0.16%
自基金合同生效起至今	79.67%	0.48%	34.05%	0.58%	45.62%	-0.10%

注：（1）基金业绩基准：沪深 300 指数收益率×50% + 上证国债指数收益率×50%；

（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）；

（3）报告期内新增基金 I 类份额，基金 I 类份额成立于 2025 年 04 月 18 日，因 I 类份额无基金份额，故无相关业绩数据。

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：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2017 年 03 月 07 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§ 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

华宝基金管理有限公司（公司原名“华宝兴业基金管理有限公司”）于 2003 年 2 月 12 日经中国证监会批准设立，2003 年 3 月 7 日在国家工商总局注册登记并正式开业，是国内首批中外合资基金管理公司。成立之初，公司注册资本为 1 亿元人民币，2007 年经中国证监会批准，公司注册资本增加至 1.5 亿元人民币。2017 年公司名称变更为“华宝基金管理有限公司”。目前公司股东为华宝信托有限责任公司、美国华平资产管理有限合伙（Warburg Pincus Asset Management, L.P.）和江苏省铁路集团有限公司，持有股权占比分别为 51%、29%、20%。公司在北京和深圳设有分公司。截至本报告期末（2025 年 06 月 30 日），本公司正在管理运作的公开募集证券投资基金共 153 只，涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金、FOF 等。

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		
喻银尤	本基金基金经理	2025-03-29	-	9 年	硕士。硕士。曾在中信建投证券股份有限公司从事量化研究工作，2018 年 9 月加入

					华宝基金管理有限公司，历任量化分析师、投资经理等职务。2022 年 7 月起任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 2 月起任华宝量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 6 月起任华宝中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。
曾健飞	本基金基金经理	2023-03-04	2025-03-29	11 年	硕士。曾任前海开源基金管理有限公司研究员、基金经理，2022 年 8 月加入华宝基金管理有限公司。2023 年 3 月起任华宝增强收益债券型证券投资基金、华宝安盈混合型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月至 2025 年 3 月任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
唐雪倩	本基金的基金经理助理	2019-07-12	-	10 年	硕士。2015 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任分析师、基金经理助理等职务。2018 年 1 月至 2018 年 6 月任华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，2018 年 1 月至 2018 年 7 月任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金基金经理助理，2018 年 1 月至 2018 年 8 月任华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，2019 年 2 月至 2022 年 8 月起任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理助理，2021 年 8 月至 2021 年 10 月任华宝安享混合型证券投资基金基金经理助理，2021 年 9 月至 2021 年 10 月任华宝安益混合型证券投资基金基金经理助理，2018 年 1 月至 2023 年 4 月任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理助理，2018 年 1 月至 2023 年 8 月任华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，2018 年 1 月至 2023 年 9 月任华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，2018 年 1 月至 2024 年 6 月任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，2019 年 7 月起任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2021 年 10 月起任华宝安享混合型证券投资

					资基金基金经理，2021 年 10 月至 2022 年 6 月任华宝安益混合型证券投资基金基金经理，2022 年 6 月起任华宝红利精选混合型证券投资基金基金经理，2022 年 8 月至 2023 年 11 月任华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 4 月起任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，2023 年 4 月至 2024 年 1 月任华宝未来主导产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 9 月起任华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 6 月起任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 3 月起任华宝远识混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝新活力灵活配置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、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的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% 的交易共有 1 次，系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。

本报告期内，本基金没有发现异常交易行为。

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 股市值表现分化，以宽基为例，沪深 300 指数上半年微涨，但以中证 2000 指数为代表的小微盘股则涨超 15%，以中证 500 指数为代表的大中盘指数涨超 3%。总体来看，2025 年上半年交易较为活跃，A 股上半年总体向上，表现较为良好。

本基金采取行业中性策略，不赌风格、不押赛道、不追热点，追求稳定高性价比的超额收益策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额 C 类净值增长率为 3.43%，同期业绩比较基准收益率为 0.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面，全球经济复苏面临通胀压力和政策调整的挑战，但主要经济体政策支持仍可能推动增长。证券市场受市场情绪和资金流动影响，波动性可能较大，结构性机会或存在于高景气行业。行业方面，科技、消费、医疗等领域具备长期增长潜力，但短期需关注政策和经济数据的影响。总体而言，经济和市场走势存在不确定性，投资者需保持关注和灵活应对。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。参与估值的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值各方之间不存在重大利益冲突。

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及账务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管

银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、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：华宝新活力灵活配置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	上年度末
-----	-----	-----	------

		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6. 4. 7. 1	2, 593, 274. 39	41, 132, 209. 53
结算备付金		93, 898. 75	87, 823. 48
存出保证金		25, 166. 53	14, 726. 41
交易性金融资产	6. 4. 7. 2	43, 727, 274. 54	11, 323, 742. 00
其中：股票投资		43, 727, 274. 54	7, 462, 692. 13
基金投资		-	-
债券投资		-	3, 861, 049. 87
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		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	59, 806. 25
应收股利		-	-
应收申购款		6, 537. 34	295, 716. 70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6. 4. 7. 5	-	-
资产总计		46, 446, 151. 55	52, 914, 024. 37
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		43. 53	-
应付赎回款		133, 026. 41	269, 940. 21
应付管理人报酬		23, 158. 27	24, 016. 82
应付托管费		5, 789. 59	6, 004. 22
应付销售服务费		9, 649. 26	10, 007. 02
应付投资顾问费		-	-
应交税费		0. 03	61. 19
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 7. 6	126, 255. 48	142, 395. 12

负债合计		297,922.57	452,424.58
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	26,767,753.52	31,474,227.98
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	19,380,475.46	20,987,371.81
净资产合计		46,148,228.98	52,461,599.79
负债和净资产总计		46,446,151.55	52,914,024.37

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日,基金份额总额 26,767,753.52 份，其中华宝新活力混合 C 基金份额总额 26,767,753.52 份，基金份额净值 1.7240 元；华宝新活力混合 I 基金份额总额 0 份，基金份额净值 1.7240 元。

6.2 利润表

会计主体：华宝新活力灵活配置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		1,735,521.09	823,701.05
1. 利息收入		32,958.88	38,351.75
其中：存款利息收入	6.4.7.9	32,863.57	38,351.75
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		95.31	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		288,782.26	501,935.13
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-251,646.93	-1,181,792.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-24,194.88	1,634,460.26
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	564,624.07	49,267.05
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	6.4.7.16	1,385,276.59	282,223.78

失以“-”号填列)			
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. 17	28, 503. 36	1, 190. 39
减：二、营业总支出		319, 500. 89	369, 289. 81
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	147, 911. 16	174, 750. 06
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	36, 977. 84	43, 687. 52
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	61, 629. 69	72, 812. 47
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. 18	-	-
7. 税金及附加		17. 35	116. 89
8. 其他费用	6. 4. 7. 19	72, 964. 85	77, 922. 87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		1, 416, 020. 20	454, 411. 24
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		1, 416, 020. 20	454, 411. 24
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1, 416, 020. 20	454, 411. 24

6.3 净资产变动表

会计主体：华宝新活力灵活配置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	31, 474, 227. 98	-	20, 987, 371. 81	52, 461, 599. 79
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	31, 474, 227. 98	-	20, 987, 371. 81	52, 461, 599. 79

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-4,706,474.46	-	-1,606,896.35	-6,313,370.81
(一)、综合收益总额	-	-	1,416,020.20	1,416,020.20
(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)	-4,706,474.46	-	-3,022,916.55	-7,729,391.01
其中：1.基金申购款	6,265,833.59	-	4,339,384.69	10,605,218.28
2.基金赎回款	-10,972,308.05	-	-7,362,301.24	-18,334,609.29
(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	26,767,753.52	-	19,380,475.46	46,148,228.98
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	43,290,547.60	-	24,130,454.32	67,421,001.92
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	43,290,547.60	-	24,130,454.32	67,421,001.92
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-10,114,089.14	-	-5,207,226.43	-15,321,315.57
(一)、综合收益总额	-	-	454,411.24	454,411.24
(二)、本期基金份额交易产生的	-10,114,089.14	-	-5,661,637.67	-15,775,726.81

净资产变动数 （净资产减少以 “-”号填列）				
其中：1. 基金申 购款	2,354,076.93	-	1,309,562.03	3,663,638.96
2. 基金赎 回款	-12,468,166.07	-	-6,971,199.70	-19,439,365.77
（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	33,176,458.46	-	18,923,227.89	52,099,686.35

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：

向辉

基金管理人负责人

李孟恒

主管会计工作负责人

张幸骏

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金（原名华宝兴业新活力灵活配置混合型证券投资基金，以下简称“本基金”）系由基金管理人华宝基金管理有限公司（原华宝兴业基金管理有限公司，已于 2017 年 10 月 17 日办理完成工商变更登记）依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《华宝兴业新活力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）以证监许可[2016]1593 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 593,079,676.11 份，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为德师报（验）字（16）第 0242 号的验资报告。基金合同于 2016 年 9 月 7 日正式生效。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

根据《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》，华宝兴业新活力灵活配置混合

型证券投资基金于 2017 年 12 月 30 日起更名为华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金。

根据《华宝基金管理有限公司关于华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金增加 I 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2025 年 4 月 18 日起，增设华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金 I 类基金份额，并相应修改基金合同等法律文件相关条款。增加 I 类基金份额后，本基金将设 C 类基金份额和 I 类基金份额两个基金份额类别，本基金原有份额调整为 C 类基金份额。本基金根据销售服务费率设置等事项的不同，将基金份额分为不同的类别。其中，从本类别基金资产中按 0.25% 的年费率计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额；从本类别基金资产中按 0.01% 的年费率计提销售服务费的基金份额，称为 I 类基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码，并分别公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板、存托凭证和其他经中国证监会核准上市的股票）、固定收益品种（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、资产支持证券等）和货币市场工具（包括质押及买断式回购、银行存款等）、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。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。

基金的投资组合比例为：本基金投资于股票的比例为基金资产的 0-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

本财务报表已于 2025 年 8 月 27 日经本基金的基金管理人批准。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）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值变动情况。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

（2）增值税

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。

（3）城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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。

（4）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(5) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

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 6 月 30 日
活期存款	2,593,274.39
等于：本金	2,592,868.69
加：应计利息	405.70
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	2,593,274.39

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		42,192,969.80	-	43,727,274.54	1,534,304.74
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		42,192,969.80	-	43,727,274.54	1,534,304.74

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

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

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

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	64,192.17

其中：交易所市场	64,192.17
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	62,063.31
合计	126,255.48

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华宝新活力混合 C

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	31,474,227.98	31,474,227.98
本期申购	6,265,833.59	6,265,833.59
本期赎回（以“-”号填列）	-10,972,308.05	-10,972,308.05
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	26,767,753.52	26,767,753.52

注：申购含红利再投以及转换入份(金)额，赎回含转换出份(金)额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华宝新活力混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	23,578,374.72	-2,591,002.91	20,987,371.81
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	23,578,374.72	-2,591,002.91	20,987,371.81
本期利润	30,743.61	1,385,276.59	1,416,020.20
本期基金份额交易产生的变动数	-3,624,235.43	601,318.88	-3,022,916.55
其中：基金申购款	4,712,860.70	-373,476.01	4,339,384.69
基金赎回款	-8,337,096.13	974,794.89	-7,362,301.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	19,984,882.90	-604,407.44	19,380,475.46

6.4.7.9 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	32,479.56
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	343.30
其他	40.71
合计	32,863.57

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

6.4.7.10.2 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	62,200,985.93
减：卖出股票成本总额	62,341,842.49
减：交易费用	110,790.37
买卖股票差价收入	-251,646.93

6.4.7.10.3 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	46,488.46
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-70,683.34
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-24,194.88

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	42,297,375.64
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	41,889,102.77
减：应计利息总额	475,875.80
减：交易费用	3,080.41
买卖债券差价收入	-70,683.34

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.15 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	564,624.07
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	564,624.07

6.4.7.16 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	1,385,276.59
股票投资	1,438,122.47
债券投资	-52,845.88
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	1,385,276.59

6.4.7.17 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	28,503.36
合计	28,503.36

注：（1）本基金的赎回费率按持有期间递减，对于持续持有期少于 30 日的投资者收取的赎回费，基金管理人将其全额计入基金财产。（2）本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的赎回费的 25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.19 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	13,091.73
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行费用	1,601.54
账户维护费	18,000.00
上清所 CFCA 证书服务费	600.00
合计	72,964.85

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无需要披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无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

本报告期内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
华宝基金管理有限公司(“华宝基金”)	基金管理人, 注册登记机构, 基金销售机构
中国民生银行股份有限公司(“民生银行”)	基金托管人, 基金销售机构
华宝信托有限责任公司(“华宝信托”)	基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙(Warburg Pincus Asset Management, L.P.)	基金管理人的股东
江苏省铁路集团有限公司(“江苏铁集”)	基金管理人的股东
中国宝武钢铁集团有限公司(“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券股份有限公司(“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司, 基金销售机构
华宝投资有限公司(“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司
宝武集团财务有限责任公司(“宝武财务”)	受宝武集团控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

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

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	147,911.16	174,750.06
其中：应支付销售机构的客户维护费	29,604.21	43,418.41
应支付基金管理人的净管理费	118,306.95	131,331.65

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6%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 ×0.6% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	36,977.84	43,687.52

注：支付基金托管人民生银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%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 × 0.15% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I	合计
华宝基金	31,061.62	-	31,061.62
华宝证券	3,250.73	-	3,250.73
民生银行	138.05	-	138.05
合计	34,450.40	-	34,450.40
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I	合计
华宝基金	28,942.58	-	28,942.58
华宝证券	31.80	-	31.80
民生银行	182.41	-	182.41
合计	29,156.79	-	29,156.79

注：销售服务费每日计提，按月支付。C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.25%年费率计提。I 类基金份额的销售服务费按前一日 I 类基金份额的基金资产净值的 0.01%年费率计提。本基金各类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

C 类基金份额：H=E X 0.25%÷ 当年天数

I 类基金份额： $H=E \times 0.01\% \div \text{当年天数}$

H 为基金份额每日应计提的基金销售服务费；

E 为基金份额前一日基金资产净值。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(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

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	本期 2025 年 4 月 18 日(基金合同生效日) 至 2025 年 6 月 30 日
	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I
基金合同生效日 (2016 年 9 月 7 日) 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的 基金份额	13,875,868.37	-
报告期间申购/ 买入总份额	0.00	-
报告期间因拆分 变动份额	0.00	-
减：报告期间赎回/ 卖出总份额	0.00	-
报告期末持有的 基金份额	13,875,868.37	-
报告期末持有的 基金份额 占基金总份额比例	51.84%	-
项目	上年度可比期间	上年度可比期间

	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	-
	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I
基金合同生效日 (2016 年 9 月 7 日) 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	13, 875, 868. 37	-
报告期间申购/ 买入总份额	0. 00	-
报告期间因拆分 变动份额	0. 00	-
减：报告期间赎回/ 卖出总份额	0. 00	-
报告期末持有的基金份额	13, 875, 868. 37	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	41. 82%	-

注：基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

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

份额单位：份

华宝新活力混合 C

关联方名称	本期末 2025 年 6 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 (%)
华宝投资有限公司	-	-	3, 592, 384. 14	11. 41

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
民生银行	2, 593, 274. 39	32, 479. 56	17, 095, 952. 66	33, 692. 96

注：本基金的银行存款由基金托管人民生银行保管，按银行同业利率计息。

6. 4. 10. 7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购，因此没有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购，因此没有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无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

本基金是一只混合型的证券投资基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票、债券等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、合规审计部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内控制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内

部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；合规审计部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和合规审计部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和合规审计部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，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的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于大型股份制商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业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。

于本报告期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金净资产的比例较低（含债券投资比例为零），因此无重大信用风险（上年度末：同）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本报告期末，除附注中列示的卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，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《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持证券部分在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

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；在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,593,274.39	-	-	-	2,593,274.39
结算备付金	93,898.75	-	-	-	93,898.75
存出保证金	25,166.53	-	-	-	25,166.53
交易性金融资产	-	-	-	43,727,274.54	43,727,274.54
应收申购款	-	-	-	6,537.34	6,537.34
资产总计	2,712,339.67	-	-	43,733,811.88	46,446,151.55
负债					
应付赎回款	-	-	-	133,026.41	133,026.41
应付管理人报酬	-	-	-	23,158.27	23,158.27
应付托管费	-	-	-	5,789.59	5,789.59
应付清算款	-	-	-	43.53	43.53
应付销售服务费	-	-	-	9,649.26	9,649.26

应交税费	-	-	-	0.03	0.03
其他负债	-	-	-	126,255.48	126,255.48
负债总计	-	-	-	297,922.57	297,922.57
利率敏感度缺口	2,712,339.67	-	-	43,435,889.31	46,148,228.98
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	41,132,209.53	-	-	-	41,132,209.53
结算备付金	87,823.48	-	-	-	87,823.48
存出保证金	14,726.41	-	-	-	14,726.41
交易性金融资产	544,999.32	2,616,883.54	699,167.01	7,462,692.13	11,323,742.00
应收申购款	-	-	-	295,716.70	295,716.70
应收清算款	-	-	-	59,806.25	59,806.25
资产总计	41,779,758.74	2,616,883.54	699,167.01	7,818,215.08	52,914,024.37
负债					
应付赎回款	-	-	-	269,940.21	269,940.21
应付管理人报酬	-	-	-	24,016.82	24,016.82
应付托管费	-	-	-	6,004.22	6,004.22
应付销售服务费	-	-	-	10,007.02	10,007.02
应交税费	-	-	-	61.19	61.19
其他负债	-	-	-	142,395.12	142,395.12
负债总计	-	-	-	452,424.58	452,424.58
利率敏感度缺口	41,779,758.74	2,616,883.54	699,167.01	7,365,790.50	52,461,599.79

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）
	市场利率下降 25 个基点	-	301,876.91
	市场利率上升 25 个基点	-	-272,822.98

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。本基金通过投资组合的分散降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 0%-95%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	43,727,274.54	94.75	7,462,692.13	14.23
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	3,861,049.87	7.36
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	43,727,274.54	94.75	11,323,742.00	21.58

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 业绩比较基准上升 5%	3,129,063.72	518,655.19
	2. 业绩比较基准下	-3,129,063.72	-518,655.19

	降 5%		
--	------	--	--

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	43,727,274.54	10,624,574.99
第二层次	-	699,167.01
第三层次	-	-
合计	43,727,274.54	11,323,742.00

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关证券等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，确定相关证券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

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(上年度末：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	43,727,274.54	94.15
	其中：股票	43,727,274.54	94.15
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	2,687,173.14	5.79
8	其他各项资产	31,703.87	0.07
9	合计	46,446,151.55	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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	287,112.00	0.62
B	采矿业	3,320,698.00	7.20
C	制造业	22,240,774.20	48.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,800,448.00	3.90
E	建筑业	589,410.00	1.28
F	批发和零售业	446,916.00	0.97
G	交通运输、仓储和邮政业	1,333,912.00	2.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,689,763.34	3.66
J	金融业	9,604,504.00	20.81
K	房地产业	284,317.00	0.62
L	租赁和商务服务业	961,882.00	2.08

M	科学研究和技术服务业	1,004,206.00	2.18
N	水利、环境和公共设施管理业	17,880.00	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	47,154.00	0.10
R	文化、体育和娱乐业	98,298.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	43,727,274.54	94.75

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600519	贵州茅台	1,100	1,550,472.00	3.36
2	300750	宁德时代	4,600	1,160,212.00	2.51
3	601318	中国平安	20,100	1,115,148.00	2.42
4	600036	招商银行	19,400	891,430.00	1.93
5	603259	药明康德	12,200	848,510.00	1.84
6	601899	紫金矿业	40,000	780,000.00	1.69
7	000333	美的集团	10,500	758,100.00	1.64
8	600900	长江电力	22,200	669,108.00	1.45
9	601398	工商银行	85,800	651,222.00	1.41
10	688008	澜起科技	7,600	623,200.00	1.35
11	300502	新易盛	4,880	619,857.60	1.34
12	000651	格力电器	13,100	588,452.00	1.28
13	000725	京东方 A	121,700	485,583.00	1.05
14	600919	江苏银行	39,700	474,018.00	1.03
15	601919	中远海控	31,200	469,248.00	1.02
16	002001	新 和 成	22,000	467,940.00	1.01
17	002463	沪电股份	10,800	459,864.00	1.00
18	002352	顺丰控股	9,300	453,468.00	0.98
19	601881	中国银河	25,900	444,185.00	0.96
20	601319	中国人保	50,500	439,855.00	0.95
21	002594	比亚迪	1,300	431,483.00	0.93
22	601328	交通银行	53,300	426,400.00	0.92
23	000001	平安银行	34,300	414,001.00	0.90
24	600031	三一重工	22,900	411,055.00	0.89
25	601857	中国石油	47,600	406,980.00	0.88
26	601088	中国神华	10,000	405,400.00	0.88
27	600887	伊利股份	14,000	390,320.00	0.85
28	600015	华夏银行	48,500	383,635.00	0.83

29	300059	东方财富	16,500	381,645.00	0.83
30	600160	巨化股份	13,200	378,576.00	0.82
31	600926	杭州银行	21,900	368,358.00	0.80
32	000100	TCL 科技	84,500	365,885.00	0.79
33	688256	寒武纪	600	360,900.00	0.78
34	002027	分众传媒	48,600	354,780.00	0.77
35	601628	中国人寿	8,600	354,234.00	0.77
36	000063	中兴通讯	10,900	354,141.00	0.77
37	600809	山西汾酒	2,000	352,780.00	0.76
38	002938	鹏鼎控股	10,800	345,924.00	0.75
39	002142	宁波银行	12,400	339,264.00	0.74
40	600795	国电电力	69,200	334,928.00	0.73
41	000425	徐工机械	41,600	323,232.00	0.70
42	600011	华能国际	44,900	320,586.00	0.69
43	000166	申万宏源	60,900	305,718.00	0.66
44	601818	光大银行	73,500	305,025.00	0.66
45	601872	招商轮船	48,700	304,862.00	0.66
46	600027	华电国际	55,500	303,585.00	0.66
47	600482	中国动力	13,100	302,217.00	0.65
48	601658	邮储银行	55,200	301,944.00	0.65
49	600066	宇通客车	11,700	290,862.00	0.63
50	600938	中国海油	10,900	284,599.00	0.62
51	002555	三七互娱	16,400	283,556.00	0.61
52	603993	洛阳钼业	33,400	281,228.00	0.61
53	000975	山金国际	14,800	280,312.00	0.61
54	601225	陕西煤业	14,400	277,056.00	0.60
55	601166	兴业银行	11,500	268,410.00	0.58
56	002252	上海莱士	38,800	266,556.00	0.58
57	601100	恒立液压	3,600	259,200.00	0.56
58	300628	亿联网络	7,400	257,224.00	0.56
59	600989	宝丰能源	15,800	255,012.00	0.55
60	000630	铜陵有色	76,000	253,840.00	0.55
61	300999	金龙鱼	8,400	248,052.00	0.54
62	601211	国泰海通	12,300	235,668.00	0.51
63	000977	浪潮信息	4,300	218,784.00	0.47
64	600219	南山铝业	56,800	217,544.00	0.47
65	000157	中联重科	29,800	215,454.00	0.47
66	600547	山东黄金	6,300	201,159.00	0.44
67	600415	小商品城	9,500	196,460.00	0.43
68	688981	中芯国际	2,200	193,974.00	0.42
69	600183	生益科技	6,300	189,945.00	0.41
70	600741	华域汽车	10,700	188,855.00	0.41
71	600276	恒瑞医药	3,600	186,840.00	0.40

72	600690	海尔智家	7,500	185,850.00	0.40
73	688082	盛美上海	1,600	182,304.00	0.40
74	300433	蓝思科技	7,700	171,710.00	0.37
75	000408	藏格矿业	4,000	170,680.00	0.37
76	601229	上海银行	16,000	169,760.00	0.37
77	601766	中国中车	23,500	165,440.00	0.36
78	600111	北方稀土	6,600	164,340.00	0.36
79	600660	福耀玻璃	2,800	159,628.00	0.35
80	601117	中国化学	19,500	149,565.00	0.32
81	002466	天齐锂业	4,600	147,384.00	0.32
82	301063	海锅股份	4,900	145,922.00	0.32
83	601995	中金公司	4,100	144,976.00	0.31
84	601009	南京银行	12,300	142,926.00	0.31
85	688041	海光信息	1,000	141,290.00	0.31
86	300498	温氏股份	7,900	134,932.00	0.29
87	002714	牧原股份	3,200	134,432.00	0.29
88	002371	北方华创	300	132,663.00	0.29
89	603986	兆易创新	1,000	126,530.00	0.27
90	605117	德业股份	2,380	125,330.80	0.27
91	000807	云铝股份	7,700	123,046.00	0.27
92	300759	康龙化成	5,000	122,700.00	0.27
93	603236	移远通信	1,400	120,120.00	0.26
94	000858	五 粮 液	1,000	118,900.00	0.26
95	688506	百利天恒	400	118,448.00	0.26
96	002545	东方铁塔	13,200	117,348.00	0.25
97	002624	完美世界	7,700	116,809.00	0.25
98	688388	嘉元科技	5,800	116,464.00	0.25
99	000823	超声电子	9,600	113,760.00	0.25
100	002648	卫星化学	6,500	112,645.00	0.24
101	603612	索通发展	6,100	112,118.00	0.24
102	600176	中国巨石	9,700	110,580.00	0.24
103	300124	汇川技术	1,700	109,769.00	0.24
104	300363	博腾股份	6,400	109,312.00	0.24
105	300442	润泽科技	2,200	108,966.00	0.24
106	601127	赛力斯	800	107,456.00	0.23
107	600063	皖维高新	23,200	106,256.00	0.23
108	002311	海大集团	1,800	105,462.00	0.23
109	001914	招商积余	8,500	105,145.00	0.23
110	300435	中泰股份	6,900	104,742.00	0.23
111	600728	佳都科技	19,200	104,640.00	0.23
112	600739	辽宁成大	9,500	104,500.00	0.23
113	600486	扬农化工	1,800	104,400.00	0.23
114	600267	海正药业	11,200	103,600.00	0.22

115	600662	外服控股	20,000	102,200.00	0.22
116	603501	豪威集团	800	102,120.00	0.22
117	002011	盾安环境	8,800	102,080.00	0.22
118	000568	泸州老窖	900	102,060.00	0.22
119	002004	华邦健康	24,400	101,748.00	0.22
120	600704	物产中大	19,100	100,657.00	0.22
121	002475	立讯精密	2,900	100,601.00	0.22
122	002056	横店东磁	7,100	100,465.00	0.22
123	000553	安道麦 A	13,900	100,358.00	0.22
124	600502	安徽建工	21,300	100,110.00	0.22
125	600758	辽宁能源	26,600	99,484.00	0.22
126	601878	浙商证券	9,100	99,281.00	0.22
127	000498	山东路桥	16,800	98,784.00	0.21
128	002739	万达电影	8,600	98,298.00	0.21
129	600496	精工钢构	30,700	98,240.00	0.21
130	600675	中华企业	34,100	98,208.00	0.21
131	300662	科锐国际	3,300	98,043.00	0.21
132	603659	璞泰来	5,200	97,656.00	0.21
133	600273	嘉化能源	11,500	97,290.00	0.21
134	600861	北京人力	5,000	96,500.00	0.21
135	600713	南京医药	19,000	96,140.00	0.21
136	600057	厦门象屿	13,600	95,608.00	0.21
137	000028	国药一致	3,800	94,734.00	0.21
138	605499	东鹏饮料	300	94,215.00	0.20
139	002206	海利得	18,300	93,513.00	0.20
140	002110	三钢闽光	26,300	92,313.00	0.20
141	688696	极米科技	800	91,488.00	0.20
142	002241	歌尔股份	3,900	90,948.00	0.20
143	002074	国轩高科	2,800	90,888.00	0.20
144	600061	国投资本	12,000	90,240.00	0.20
145	601728	中国电信	11,600	89,900.00	0.19
146	002007	华兰生物	5,700	89,319.00	0.19
147	600073	光明肉业	12,000	88,560.00	0.19
148	600132	重庆啤酒	1,600	88,160.00	0.19
149	601169	北京银行	12,900	88,107.00	0.19
150	600570	恒生电子	2,600	87,204.00	0.19
151	301269	华大九天	700	86,716.00	0.19
152	600196	复星医药	3,400	85,306.00	0.18
153	601939	建设银行	9,000	84,960.00	0.18
154	000876	新希望	9,000	84,420.00	0.18
155	300033	同花顺	300	81,903.00	0.18
156	002920	德赛西威	800	81,704.00	0.18
157	600050	中国联通	14,900	79,566.00	0.17

158	002916	深南电路	720	77,623.20	0.17
159	601799	星宇股份	600	75,000.00	0.16
160	002736	国信证券	6,500	74,880.00	0.16
161	601877	正泰电器	3,300	74,811.00	0.16
162	300274	阳光电源	1,100	74,547.00	0.16
163	600188	兖矿能源	6,000	73,020.00	0.16
164	600104	上汽集团	4,500	72,225.00	0.16
165	600489	中金黄金	4,800	70,224.00	0.15
166	600745	闻泰科技	2,000	67,060.00	0.15
167	002230	科大讯飞	1,400	67,032.00	0.15
168	000983	山西焦煤	10,400	66,560.00	0.14
169	000338	潍柴动力	4,300	66,134.00	0.14
170	601186	中国铁建	8,100	64,881.00	0.14
171	002050	三花智控	2,400	63,312.00	0.14
172	001979	招商蛇口	7,200	63,144.00	0.14
173	603195	公牛集团	1,260	60,795.00	0.13
174	002460	赣锋锂业	1,800	60,786.00	0.13
175	601688	华泰证券	3,400	60,554.00	0.13
176	300418	昆仑万维	1,800	60,534.00	0.13
177	002236	大华股份	3,800	60,344.00	0.13
178	601377	兴业证券	9,300	57,567.00	0.12
179	600009	上海机场	1,800	57,186.00	0.12
180	601600	中国铝业	8,100	57,024.00	0.12
181	600958	东方证券	5,800	56,144.00	0.12
182	688111	金山办公	200	56,010.00	0.12
183	601808	中海油服	4,000	55,040.00	0.12
184	300014	亿纬锂能	1,200	54,972.00	0.12
185	601288	农业银行	9,300	54,684.00	0.12
186	600000	浦发银行	3,900	54,132.00	0.12
187	601868	中国能建	23,800	53,074.00	0.12
188	002493	荣盛石化	6,200	51,336.00	0.11
189	600585	海螺水泥	2,300	49,381.00	0.11
190	002179	中航光电	1,200	48,432.00	0.10
191	603799	华友钴业	1,300	48,126.00	0.10
192	601012	隆基绿能	3,200	48,064.00	0.10
193	600584	长电科技	1,400	47,166.00	0.10
194	300408	三环集团	1,400	46,760.00	0.10
195	000776	广发证券	2,700	45,387.00	0.10
196	600941	中国移动	400	45,020.00	0.10
197	603833	欧派家居	700	39,515.00	0.09
198	601916	浙商银行	10,500	35,595.00	0.08
199	601689	拓普集团	700	33,075.00	0.07
200	600039	四川路桥	3,300	32,670.00	0.07

201	603288	海天味业	800	31,128.00	0.07
202	601618	中国中冶	10,300	30,694.00	0.07
203	601788	光大证券	1,700	30,566.00	0.07
204	601236	红塔证券	3,600	30,492.00	0.07
205	300308	中际旭创	200	29,172.00	0.06
206	688018	乐鑫科技	199	29,073.90	0.06
207	002709	天赐材料	1,600	28,992.00	0.06
208	300015	爱尔眼科	2,300	28,704.00	0.06
209	600875	东方电气	1,700	28,458.00	0.06
210	601989	中国重工	6,100	28,304.00	0.06
211	688396	华润微	600	28,296.00	0.06
212	600918	中泰证券	4,400	28,292.00	0.06
213	601816	京沪高铁	4,900	28,175.00	0.06
214	603019	中科曙光	400	28,160.00	0.06
215	000301	东方盛虹	3,100	25,823.00	0.06
216	600025	华能水电	2,700	25,785.00	0.06
217	000895	双汇发展	1,000	24,410.00	0.05
218	600760	中航沈飞	400	23,448.00	0.05
219	300410	正业科技	3,000	22,620.00	0.05
220	601668	中国建筑	3,900	22,503.00	0.05
221	300760	迈瑞医疗	100	22,475.00	0.05
222	300394	天孚通信	280	22,355.20	0.05
223	601988	中国银行	3,900	21,918.00	0.05
224	600309	万华化学	400	21,704.00	0.05
225	301192	泰祥股份	900	20,718.00	0.04
226	301042	安联锐视	500	20,570.00	0.04
227	002629	仁智股份	3,300	20,460.00	0.04
228	688616	西力科技	1,600	20,352.00	0.04
229	605298	必得科技	1,400	20,328.00	0.04
230	002049	紫光国微	300	19,758.00	0.04
231	688026	洁特生物	1,200	19,680.00	0.04
232	600150	中国船舶	600	19,524.00	0.04
233	603090	宏盛股份	800	19,496.00	0.04
234	002415	海康威视	700	19,411.00	0.04
235	300907	康平科技	700	19,187.00	0.04
236	600028	中国石化	3,400	19,176.00	0.04
237	301158	德石股份	1,100	19,118.00	0.04
238	688038	中科通达	1,200	19,044.00	0.04
239	300074	华平股份	3,900	19,032.00	0.04
240	000586	汇源通信	1,700	18,904.00	0.04
241	600671	天目药业	1,400	18,844.00	0.04
242	605287	德才股份	1,300	18,837.00	0.04
243	000792	盐湖股份	1,100	18,788.00	0.04

244	688109	品茗科技	600	18,678.00	0.04
245	300371	汇中股份	1,600	18,560.00	0.04
246	002524	光正眼科	4,100	18,450.00	0.04
247	301045	天禄科技	800	18,320.00	0.04
248	603637	镇海股份	1,700	18,292.00	0.04
249	601888	中国中免	300	18,291.00	0.04
250	002360	同德化工	3,400	18,258.00	0.04
251	301059	金三江	1,600	18,208.00	0.04
252	600854	春兰股份	3,500	18,200.00	0.04
253	300828	锐新科技	1,100	18,183.00	0.04
254	301298	东利机械	1,100	18,172.00	0.04
255	300126	锐奇股份	2,500	18,150.00	0.04
256	601838	成都银行	900	18,090.00	0.04
257	002748	世龙实业	1,900	18,069.00	0.04
258	600444	国机通用	1,100	18,062.00	0.04
259	603161	科华控股	1,400	17,976.00	0.04
260	002422	科伦药业	500	17,960.00	0.04
261	603797	联泰环保	4,000	17,880.00	0.04
262	600048	保利发展	2,200	17,820.00	0.04
263	002871	伟隆股份	1,600	17,808.00	0.04
264	688022	瀚川智能	1,200	17,784.00	0.04
265	600097	开创国际	1,700	17,748.00	0.04
266	002817	黄山胶囊	2,400	17,712.00	0.04
267	300642	透景生命	1,200	17,664.00	0.04
268	300749	顶固集创	2,100	17,661.00	0.04
269	688355	明志科技	1,000	17,570.00	0.04
270	600857	宁波中百	1,700	17,527.00	0.04
271	300896	爱美客	100	17,481.00	0.04
272	300838	浙江力诺	1,200	17,448.00	0.04
273	600460	士兰微	700	17,374.00	0.04
274	603182	嘉华股份	1,300	17,290.00	0.04
275	688517	金冠电气	1,200	17,256.00	0.04
276	000757	浩物股份	3,800	17,214.00	0.04
277	002890	弘宇股份	1,300	17,147.00	0.04
278	601059	信达证券	1,000	17,100.00	0.04
279	688307	中润光学	600	17,064.00	0.04
280	601058	赛轮轮胎	1,300	17,056.00	0.04
281	003008	开普检测	800	17,000.00	0.04
282	600372	中航机载	1,400	16,884.00	0.04
283	000617	中油资本	2,300	16,790.00	0.04
284	002802	洪汇新材	1,200	16,788.00	0.04
285	000538	云南白药	300	16,737.00	0.04
286	601698	中国卫通	800	16,376.00	0.04

287	601360	三六零	1,600	16,320.00	0.04
288	000999	华润三九	520	16,265.60	0.04
289	000963	华东医药	400	16,144.00	0.03
290	603296	华勤技术	200	16,136.00	0.03
291	300347	泰格医药	300	15,996.00	0.03
292	688036	传音控股	200	15,940.00	0.03
293	000786	北新建材	600	15,888.00	0.03
294	600346	恒力石化	1,100	15,686.00	0.03
295	003816	中国广核	4,300	15,652.00	0.03
296	603806	福斯特	1,200	15,552.00	0.03
297	000708	中信特钢	1,300	15,288.00	0.03
298	601633	长城汽车	700	15,036.00	0.03
299	688126	沪硅产业	800	14,976.00	0.03
300	600600	青岛啤酒	200	13,892.00	0.03
301	600377	宁沪高速	900	13,806.00	0.03
302	688056	莱伯泰科	400	13,352.00	0.03
303	000596	古井贡酒	100	13,315.00	0.03
304	600803	新奥股份	700	13,230.00	0.03
305	600674	川投能源	800	12,832.00	0.03
306	600588	用友网络	900	12,033.00	0.03
307	600893	航发动力	300	11,562.00	0.03
308	688213	思特威	61	6,235.42	0.01
309	001965	招商公路	400	4,800.00	0.01
310	688439	振华风光	80	4,660.00	0.01
311	688141	杰华特	119	3,877.02	0.01
312	601111	中国国航	300	2,367.00	0.01
313	600406	国电南瑞	100	2,241.00	0.00
314	688629	华丰科技	4	228.80	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	600519	贵州茅台	2,348,477.00	4.48
2	300750	宁德时代	1,744,759.00	3.33
3	600036	招商银行	1,731,776.00	3.30
4	603259	药明康德	1,176,615.00	2.24
5	601318	中国平安	1,174,744.00	2.24
6	002594	比亚迪	1,158,822.00	2.21
7	603993	洛阳钼业	1,068,937.00	2.04
8	601899	紫金矿业	999,143.00	1.90
9	603228	景旺电子	924,451.00	1.76
10	600900	长江电力	919,227.00	1.75
11	000333	美的集团	912,418.00	1.74

12	601166	兴业银行	912,260.00	1.74
13	600031	三一重工	809,922.00	1.54
14	000651	格力电器	758,256.00	1.45
15	002605	姚记科技	744,267.00	1.42
16	601398	工商银行	653,913.00	1.25
17	000063	中兴通讯	648,323.00	1.24
18	601211	国泰海通	623,930.00	1.19
19	000100	TCL 科技	618,662.00	1.18
20	600887	伊利股份	613,891.00	1.17

注：买入金额不包括相关交易费用。

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	603228	景旺电子	1,107,106.00	2.11
2	001283	豪鹏科技	908,906.00	1.73
3	000063	中兴通讯	867,673.00	1.65
4	600036	招商银行	850,051.00	1.62
5	603993	洛阳钼业	780,585.00	1.49
6	002605	姚记科技	724,301.00	1.38
7	601166	兴业银行	644,932.00	1.23
8	002594	比亚迪	636,026.00	1.21
9	002851	麦格米特	623,844.00	1.19
10	600519	贵州茅台	620,000.00	1.18
11	002273	水晶光电	584,576.00	1.11
12	300750	宁德时代	536,789.00	1.02
13	601137	博威合金	484,723.00	0.92
14	688141	杰华特	468,512.59	0.89
15	300693	盛弘股份	460,189.00	0.88
16	603766	隆鑫通用	451,561.00	0.86
17	688615	合合信息	449,554.96	0.86
18	601728	中国电信	449,448.00	0.86
19	601988	中国银行	431,957.00	0.82
20	601211	国泰海通	411,858.00	0.79

注：卖出金额不包括相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	97,168,302.43
卖出股票收入（成交）总额	62,200,985.93

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

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

本基金未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

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

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	25,166.53
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,537.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,703.87

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，合计数可能不等于分项之和。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
华宝新活 力混合 C	5,150	5,197.62	14,443,680.29	53.96	12,324,073.23	46.04
华宝新活 力混合 I	—	—	—	—	—	—
合计	5,150	5,197.62	14,443,680.29	53.96	12,324,073.23	46.04

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管 理人所有从业 人员持有本基 金	华宝新活力混合 C	338,361.56	1.2641
	华宝新活力混合 I	0.00	—
	合计	338,361.56	1.2641

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	华宝新活力混合 C	0
	华宝新活力混合 I	0
	合计	0
本基金基金经理持有	华宝新活力混合 C	0

本开放式基金	华宝新活力混合 I	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝新活力混合 C	华宝新活力混合 I
基金合同生效日 (2016 年 9 月 7 日) 基金份额总额	593,079,676.11	—
本报告期期初基金份 额总额	31,474,227.98	—
本报告期基金总申购 份额	6,265,833.59	—
减：本报告期基金总 赎回份额	10,972,308.05	—
本报告期基金拆分变 动份额	—	—
本报告期期末基金份 额总额	26,767,753.52	—

§ 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

2025 年 1 月 9 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任吕笑然为公司副总经理。

2025 年 6 月 27 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，吕笑然不再担任公司副总经理。

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

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：自 2019

年 11 月 20 日起至本报告期末。

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的情况。

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在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
广发证券	1	92,278,118.13	57.90	40,224.32	57.90	-
东方证券	1	67,091,170.23	42.10	29,247.63	42.10	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1. 基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

（1）选择标准：资本雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

（2）选择程序：根据证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》和公司《公募基金及私募资产管理计划专用交易席位管理办法》的要求，公司与符合前述标准的证券公司，签订《证券交易单元租用协议》，参与证券交易。

2. 本期交易单元未发生变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
广发证券	11, 075, 338 . 85	54. 56	2, 000, 000. 00	100. 00	-	-
东方证券	9, 223, 650. 91	45. 44	-	-	-	-
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	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	基金管理人网站	2025-01-22
2	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	基金管理人网站, 证券日报	2025-03-29
3	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告	基金管理人网站	2025-03-31
4	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	基金管理人网站	2025-04-01
5	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	基金管理人网站	2025-04-01
6	华宝基金管理有限公司关于华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金增加 I 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告	基金管理人网站, 证券日报	2025-04-17
7	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要（更新）	基金管理人网站	2025-04-17
8	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	基金管理人网站	2025-04-17
9	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金托管协议	基金管理人网站	2025-04-17
10	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金（I 类份额）基金产品资料概要（更新）	基金管理人网站	2025-04-17
11	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金合同	基金管理人网站	2025-04-17
12	华宝基金管理有限公司旗下部分基金季度报告提示性公告	上海证券报, 证券日报, 证券时报, 中国证券报	2025-04-22
13	华宝基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法调整的公告	基金管理人网站, 上海证券报, 证券日报, 证	2025-04-22

	告	券时报，中国证券报	
14	华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	基金管理人网站	2025-04-22

§ 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	20250101~20250630	13,875,868.37	0.00	0.00	13,875,868.37	51.84
产品特有风险							
报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。 在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2025 年 04 月 17 日发布华宝基金管理有限公司关于华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金增加 I 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告，具体内容详见公司公告，请投资者予以关注。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 中国证监会批准基金设立的文件；
- 华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
- 华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
- 基金托管人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

12.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日