

---

華夏興華混合型證券投資基金

2025 年年度報告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金托管人：中國建設銀行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十一日

華夏興華混合型證券投資基金(「**本基金**」)

2025 年年度報告

向香港投資者提供的資料

本基金是根據香港《證券及期貨條例》(「**證券及期貨條例**」) 第 104 條在香港獲得證券及期貨事務監察委員會(「**證監會**」) 認可。證監會認可不代表對本基金的推薦或認許，亦不代表其對本基金的商業利弊或其表現作出保證。此並不意指本基金適合所有投資者，亦並非認許本基金適合任何特定投資者或投資者類別。

本基金只有 H 類別份額可供香港投資者認購。

補充披露部分只編備以供在香港派發。補充披露部分載有本基金投資組合的額外詳情，其必須連同本基金的 2025 年年度報告一併閱覽。在年度報告中所提及的基金，除華夏興華混合型證券投資基金和華夏回報證券投資基金外，其他基金在香港未獲證監會認可及並非供香港居民投資。

華夏基金（香港）有限公司

香港代表

2026 年 3 月 31 日

## §1 重要提示及目錄

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事會、董事保證本報告所載資料不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶的法律責任。本年度報告已經三分之二以上獨立董事簽字同意，並由董事長簽發。

基金托管人中國建設銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2026 年 3 月 27 日覆核了本報告中的財務指標、淨值表現、利潤分配情況、財務會計報告、投資組合報告等內容，保證覆核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

基金管理人承諾以誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，但不保證基金一定盈利。

基金的過往業績並不代表其未來表現。投資有風險，投資者在作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書及其更新。

本報告中的財務資料經審計，安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本基金出具了無保留意見的審計報告，請投資者注意閱讀。

本報告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目錄

§1 重要提示及目錄.....	1
§2 基金簡介.....	3
§3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況.....	4
3.1 主要會計數據和財務指標.....	4
3.2 基金淨值表現.....	5
3.3 過去三年基金的利潤分配情況.....	6
§4 管理人報告.....	6
§5 托管人報告.....	12
§6 審計報告.....	13
§7 年度財務報表.....	15
7.1 資產負債表.....	15
7.2 利潤表.....	16
7.3 淨資產變動表.....	17
7.4 報表附注.....	18
§8 投資組合報告.....	48
8.1 期末基金資產組合情況.....	48
8.2 報告期末按行業分類的股票投資組合.....	49
8.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細.....	49
8.4 報告期內股票投資組合的重大變動.....	53
8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合.....	57
8.6 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細.....	58
8.7 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有資產支持證券投資明細.....	58
8.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細.....	58
8.9 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細.....	58
8.10 本基金投資股指期貨的投資政策.....	58
8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明.....	58
8.12 本報告期投資基金情況.....	58
8.13 投資組合報告附注.....	58
§9 基金份額持有人信息.....	59
9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構.....	59
9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況.....	59
9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間的情況.....	60
§10 開放式基金份額變動.....	60
§11 重大事件披露.....	60
§12 影響投資者決策的其他重要信息.....	64
§13 備查文件目錄.....	64
§14 補充披露.....	65

## §2 基金簡介

### 2.1 基金基本情況

基金名稱	華夏興華混合型證券投資基金
基金簡稱	華夏興華混合
基金主代碼	519908
交易代碼	519908
基金運作方式	契約型開放式
基金合同生效日	2013年4月12日
基金管理人	華夏基金管理有限公司
基金托管人	中國建設銀行股份有限公司
報告期末基金份額總額	212,414,514.02 份
基金合同存續期	不定期

注：投資者通過中國內地的銷售機構申購基金份額時僅可申購 A 類基金份額（519908）。投資者通過香港的銷售機構申購基金份額時僅可申購 H 類基金份額（960004）。

### 2.2 基金產品說明

投資目標	密切跟踪經濟動向，挖掘中國經濟發展過程中所蘊含的機會，更好地分享中國經濟較快成長的發展成果，力爭實現基金資產的長期、持續增值。
投資策略	主要投資策略包括資產配置策略、股票投資策略、債券投資策略、中小企業私募債券投資策略、權證投資策略、股指期貨投資策略等。
業績比較基準	本基金的業績比較基準為：滬深 300 指數×70%+上證國債指數×30%。
風險收益特徵	本基金為混合基金，風險與收益高於債券基金與貨幣市場基金，低於股票基金，屬於較高風險、較高收益的品種。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

項目	基金管理人	基金托管人
名稱	華夏基金管理有限公司	中國建設銀行股份有限公司
信息披露 負責人	姓名	李彬
	聯絡電話	400-818-6666
	電子郵箱	service@ChinaAMC.com
客戶服務電話	400-818-6666	021-60637228
傳真	010-63136700	021-60635778
注册地址	北京市順義區安慶大街甲3號院	北京市西城區金融大街25號
辦公地址	北京市朝陽區北辰西路6號院 北辰中心C座5層	北京市西城區鬧市口大街1號院1號樓
郵政編碼	100101	100033
法定代表人	鄒迎光	張金良

### 2.4 信息披露方式

本基金選定的信息披露報紙名稱	《中國證券報》
刊登基金年度報告正文的管理人互聯網網址	www.ChinaAMC.com
基金年度報告備置地地點	基金管理人和/或基金托管人的住所/辦公地址

## 2.5 其他相關資料

項目	名稱	辦公地址
會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區東長安街 1 號東方廣場安永大樓 17 層
注册登記機構	中國證券登記結算有限責任公司	北京市西城區太平橋大街 17 號

## §3 主要財務指標、基金淨值表現及利潤分配情況

## 3.1 主要會計數據和財務指標

金額單位：人民幣元

3.1.1 期間數據和指標	2025 年	2024 年	2023 年
本期已實現收益	67,321,589.48	-107,956,228.27	-121,946,476.57
本期利潤	169,104,405.97	-37,170,087.14	-188,833,994.52
加權平均基金份額 本期利潤	0.7320	-0.1477	-0.6572
本期加權平均淨值 利潤率	26.46%	-6.23%	-21.72%
本期基金份額淨值 增長率	29.72%	-5.20%	-19.96%
3.1.2 期末數據和指標	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利潤	450,595,930.22	373,915,045.09	438,216,413.23
期末可供分配基金 份額利潤	2.1213	1.5472	1.6840
期末基金資產淨值	688,096,358.78	603,544,458.78	685,480,331.61
期末基金份額淨值	3.239	2.497	2.634
3.1.3 累計期末指標	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份額累計淨值 增長率	246.07%	166.79%	181.43%

注：①所述基金業績指標不包括持有人認購或交易基金的各項費用，計入費用後實際收益水平要低於所列數字。

②本期已實現收益指基金本期利息收入、投資收益、其他收入（不含公允價值變動收益）扣除相關費用和信用減值損失後的餘額，本期利潤為本期已實現收益加上本期公允價值變動收益。

③期末可供分配利潤為期末資產負債表中未分配利潤與未分配利潤中已實現部分的孰低數。

④基金管理人以 2013 年 5 月 15 日為基金份額折算日對本基金進行了份額折算，折算結果詳情請參見 2013 年 5 月 17 日發布的《華夏興華混合型證券投資基金集中申購結果暨原興華證券投資基金基金份額折算結果的公告》。

### 3.2 基金淨值表現

#### 3.2.1 基金份額淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

階段	份額淨值增長率①	份額淨值增長率標準差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準差④	①-③	②-④
過去三個月	2.40%	1.42%	-0.06%	0.66%	2.46%	0.76%
過去六個月	20.72%	1.28%	12.02%	0.63%	8.70%	0.65%
過去一年	29.72%	1.32%	12.65%	0.67%	17.07%	0.65%
過去三年	-1.58%	1.41%	18.69%	0.74%	-20.27%	0.67%
過去五年	4.69%	1.50%	-0.57%	0.79%	5.26%	0.71%
自基金轉型起至今	246.07%	1.60%	90.81%	0.94%	155.26%	0.66%

#### 3.2.2 自基金轉型以來基金份額累計淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

##### 華夏興華混合型證券投資基金

##### 份額累計淨值增長率與業績比較基準收益率歷史走勢對比圖

(2013 年 4 月 12 日至 2025 年 12 月 31 日)

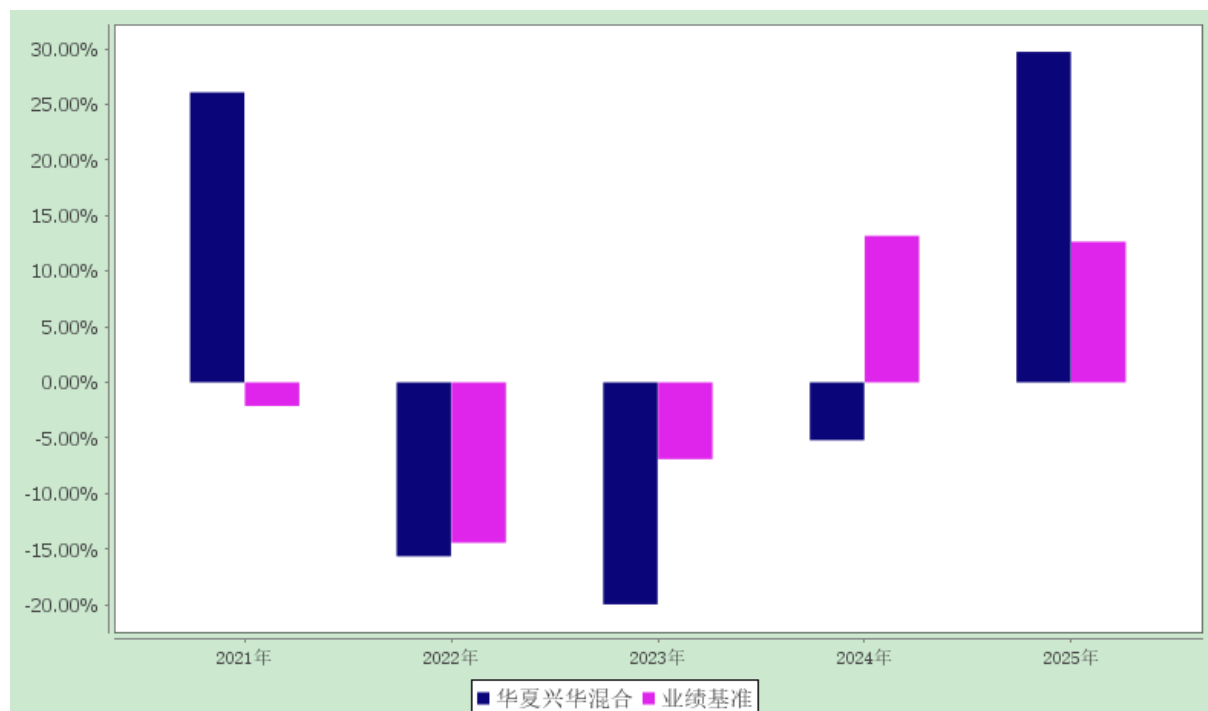


注：本基金自 2013 年 4 月 12 日起由“興華證券投資基金”轉型而來。

#### 3.2.3 過去五年基金每年淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

華夏興華混合型證券投資基金

過去五年基金淨值增長率與業績比較基準收益率的對比圖



3.3 過去三年基金的利潤分配情況

本基金過去三年無利潤分配事項。

§4 管理人報告

4.1 基金管理人及基金經理情況

4.1.1 基金管理人及其管理基金的經驗

華夏基金管理有限公司成立於 1998 年 4 月 9 日，是經中國證監會批准成立的首批全國性基金管理公司之一。公司總部設在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、廣州、青島、武漢及瀋陽設有分公司，在香港、深圳、上海、北京設有子公司。公司是首批全國社保基金管理人、首批企業年金基金管理人、境內首批 QDII 基金管理人、境內首隻 ETF 基金管理人、境內首隻滬港通 ETF 基金管理人、首批內地與香港基金互認基金管理人、首批基本養老保險基金投資管理人資格、首家加入聯合國責任投資原則組織的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募養老目標基金管理人、首批個人養老金基金管理人、境內首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期貨 ETF 基金管理人、首批納入互聯互通 ETF 基金管理人、首批北交所主題基金管理人以及特定客戶資產管理人、保險資金投資管理人、公募 REITs 管理人、首批浮動管理費基金管理人，境內首家承諾「碳中和」具體目標和路徑的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。華夏基金是業務領域最廣

泛的基金管理公司之一。

華夏基金是境內權益 ETF 管理規模最大的基金管理公司之一，在指數基金管理方面積累了豐富的經驗，形成了覆蓋寬基、港股、行業主題、策略、跨境、商品等較為完整的指數產品綫。

華夏基金以深入的投資研究為基礎，盡力捕捉市場機會，為投資者謀求良好的回報。根據銀河證券基金研究中心《中國基金業績評價報告》，截至 2025 年 12 月 31 日，華夏基金旗下多隻產品近 1 年同類排名領先（基金排名不作為產品未來表現的保證），其中：

主動權益產品：在北交所主題偏股型基金(A 類)中華夏北交所創新中小企業精選兩年定開混合發起式排名第 2/11；在 TMT 與信息技術行業偏股型基金(A 類)中華夏數字產業混合排名第 3/62；在混合型 FOF(權益資產 30%-60%)(A 類)中華夏聚源優選三個月持有混合（FOF）排名第 3/25；在養老目標日期 FOF(2050)(A 類)中華夏養老 2050 五年持有混合（FOF）排名第 4/16。

固收與固收+產品：在普通債券型基金(可投轉債)(A 類)中華夏聚利債券排名第 2/273；在可轉換債券型基金(A 類)中華夏可轉債增強債券排名第 3/38；在普通偏債型基金(股票上限不高於 30%)(A 類)中華夏永康添福混合排名第 4/313 在短期純債債券型基金(A 類)中華夏安益短債債券排名第 4/132 在債券型 FOF(A 類)中華夏聚順優選六個月持有債券（FOF）排名第 5/17；在普通偏債型基金(股票上限不高於 30%)(A 類)中華夏永順一年持有混合排名前 5%（第 14/313），華夏興源穩健一年持有混合排名前 5%（第 15/313）。

在客戶服務方面，2025 年，華夏基金繼續以客戶需求為導向，努力提高客戶使用的便利性和服務體驗：（1）華夏基金直銷渠道繼續優化頁面顯示及相關功能，新增雙因子驗證、交易時間預估、交易場景密碼驗證功能給客戶更方便直觀安全的使用體驗；（2）華夏基金管家客戶端新增恒生指數行情，動態追蹤港股風向，行情了解更全面，優化長輩模式下的業務辦理功能，從客戶投資需求出發，進一步提升操作體驗；（3）與雲灣基金、日照銀行等代銷機構合作，拓展更加豐富的客戶理財渠道；（4）開展「一些 ETF 小妙招送給大家」、「當你持有紅利低波的時間越長，就越能感到它的可貴」「黃金信仰比黃金貴」等活動，為客戶提供了多樣化的投資者教育和關懷服務。

#### 4.1.2 基金經理（或基金經理小組）及基金經理助理的簡介

姓名	職務	任本基金的基金經理（助理）期限		證券從業年限	說明
		任職日期	離任日期		
陽琨	本基金的基金經理、公司投資總監、投委會成員	2013-04-12	-	30 年	碩士。曾任寶盈基金基金經理助理，益民基金投資部部門經理，中國對外經濟貿易信托投資有限公司財務部部門經理等。2006 年 8 月

					<p>加入華夏基金管理有限公司。歷任策略研究員、股票投資部副總經理、興和證券投資基金基金經理(2009年1月1日至2012年1月12日期間)、興華證券投資基金基金經理(2007年6月12日至2013年4月11日期間)、華夏盛世精選混合型證券投資基金基金經理(2009年12月18日至2015年9月1日期間)、華夏大盤精選證券投資基金基金經理(2015年9月1日至2017年5月2日期間)、華夏大中華企業精選靈活配置混合型證券投資基金(QDII)基金經理(2016年1月20日至2018年10月11日期間)、華夏新時代靈活配置混合型證券投資基金(QDII)基金經理(2018年5月30日至2019年7月15日期間)、華夏成長證券投資基金基金經理(2021年2月22日至2022年4月11日期間)、華夏穩盛靈活配置混合型證券投資基金基金經理(2021年11月2日至2023年3月10日期間)、華夏回報二號證券投資基金基金經理(2021年11月2日至2023年5月4日期間)、華夏回報證券投資基金基金經理(2021年11月2日至2023年5月4日期間)、華夏翔陽兩年定期開</p>
--	--	--	--	--	---

					放混合型證券投資基金基金經理(2021年11月2日至2024年1月4日期間)等。
鄧子威	本基金的基金經理助理	2024-06-25	-	17年	碩士。2008年6月加入華夏基金管理有限公司。歷任客戶經理、交易管理部交易員、現金管理部基金經理助理。

注：①上述「任職日期」和「離任日期」為根據公司決定確定的聘任日期和解聘日期。首任基金經理的，其「任職日期」為基金合同生效日。

②證券從業的含義遵從行業協會《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》的相關規定。

#### 4.1.3 基金經理薪酬機制

本基金管理人旗下基金經理兼任私募資產管理計劃投資經理的，基金經理個人薪酬激勵與其管理的私募資產管理計劃浮動管理費或產品業績表現不直接掛鉤，公司對其進行年度綜合考核，考核結果作為確定其薪酬激勵的重要參考因素之一。

#### 4.2 管理人對報告期內本基金運作遵規守信情況的說明

報告期內，本基金管理人嚴格遵守《中華人民共和國證券投資基金法》《公開募集證券投資基金運作管理辦法》《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》《基金管理公司開展投資、研究活動防控內幕交易指導意見》等法律法規和基金合同，本著誠實信用、勤勉盡責、安全高效的原則管理和運用基金資產，在嚴格控制投資風險的基礎上，為基金份額持有人謀求最大利益，沒有損害基金份額持有人利益的行為。

#### 4.3 管理人對報告期內公平交易情況的專項說明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根據《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》等法規制定了《華夏基金管理有限公司公平交易制度》。公司通過科學、制衡的投資決策體系，加強交易分配環節的內部控制，並通過工作制度、流程和技術手段保證公平交易原則的實現。同時，通過監察稽核、事後分析和信息披露來保證公平交易過程和結果的監督。

##### 4.3.2 公平交易制度的執行情況

本基金管理人一貫公平對待旗下管理的所有基金和組合，制定並嚴格遵守相應的制度和流程，通過系統和人工等方式在各環節嚴格控制交易公平執行。報告期內，本基金管理人嚴格執行了《證券投資基金管理公司公平交易制度指導意見》和《華夏基金管理有限公司公平交易制度》的規定。

#### 4.3.2.1 增加執行的基金經理公平交易制度執行情況及公平交易管理情況

本基金管理人一貫嚴格執行公平交易原則，對兼任基金經理的交易情況進行持續監測。本年度所有相關組合的交易行為均符合法規、制度和流程要求，未發現違反公平交易原則的情況。本年度同一基金經理管理的不同組合在鄰近交易日的同向和反向交易，交易時機和交易價差均可合理解釋，未發現異常。

本基金管理人根據《基金經理兼任私募資產管理計劃投資經理工作指引（試行）》要求，針對同經理管理多個組合間的收益率差異進行歸因分析，本年度各組合間收益率差異均屬正常情況，主要原因為業績基準不同、投資策略不同，收益率差異可以合理解釋。

#### 4.3.3 異常交易行為的專項說明

報告期內未發現本基金存在異常交易行為。

報告期內，本基金管理人旗下所有投資組合參與的交易所公開競價交易中，同日反向交易成交較少的單邊交易量超過該證券當日成交量的 5% 的交易共有 137 次，均為指數量化投資組合因投資策略需要發生的反向交易。

### 4.4 管理人對報告期內基金的投資策略和業績表現的說明

#### 4.4.1 報告期內基金投資策略和運作分析

2025 年國內股票市場呈現出明顯的結構分化特徵。從國內基本面看，整體經濟形勢平穩，年度 GDP 增速符合普遍預期，表現出溫和復蘇的態勢。政策面方面，二十屆四中全會進一步明確了以經濟建設為中心的大政方針，同時強調大力發展新質生產力的重要性。股票市場在 2025 年表現出結構分化，一方面受益於國家政策鼓勵的科技類股票整體表現良好，另一方面受益於美元國際地位鬆動的資源類股票漲幅也很明顯，而傳統經濟的相對低迷也使得相關股票全年表現平平。就海外經濟及市場的影響而言，美國股票市場在新政府上台後的激進關稅政策刺激下出現過一輪暴跌，其後隨著中美經貿關係的相對緩和修復了跌幅。下半年，美國市場就 AI 領域是否存在泡沫展開了較大範圍的討論。從實體經濟層面看，以 Gemini3 為代表的大模型性能不斷提高揭示了行業技術進步仍在持續，因此，實體部門普遍並不認為 AI 領域存在泡沫；而從金融市場角度看，由於存在股價過度預期的風險，可能存在一定程度的泡沫，尤其是部分公司激進利用財務槓桿，帶來投資者對其現金流可持續性的擔憂。總體而言，成長股領域出現分化是大概率事件，主動投資的選股能力重要性上升。

本基金在 2025 年全年維持了啞鈴型配置，一端保持了對有色金屬等緊缺類資源品的投資比例，作為避險持倉，另一端超配了科技成長股，相對集中在電力設備、半導體硬件以及 AI 相關投資等方面，組合倉位基本穩定。

#### 4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金份額淨值為 3.239 元，本報告期份額淨值增長率為 29.72%，同期業績比較基準增長率為 12.65%。

#### 4.5 管理人對宏觀經濟、證券市場及行業走勢的簡要展望

展望未來，我們認為市場的分化還會繼續，股票組合中科技與資源佔優的局面有可能繼續。經過了 2025 年下半年關於 AI 泡沫的討論，實體投資界延續了對 AI 領域的積極投資，紛紛繼續保持或調高了 2026 年的相關投資額。我們認為實體經濟領域 AI 行業發展仍處於中早期，有可能成為未來較長時間內的成長主線。但在股票市場，AI 投資的波動率可能加大。價格上漲後，投資者對 AI 相關主體的要求逐步提高，部分公司財務槓桿和現金流羸弱的弱點可能引發較大波動，從而動搖投資者的信心及風險偏好。此外，以貴金屬為代表的資源品在組合構建中的重要性持續上升。我們注意到全球投資者日益將大宗商品納入投資組合，大類資產配置從傳統的股債平衡模式正在轉向股債商三元配置。這凸顯了康波週期尾聲和債務週期重疊給投資範式帶來的衝擊。我們認為如何利用多資產類別改善投資收益率和波動性的關係，仍是專業投資者的重要課題。

我們仍計劃在未來一段時間保持避險資產和科技成長股的組合投資模式，通過適度風格分散對沖風險，同時將繼續強調自下而上的個股選擇，爭取以個股的確定性對抗市場的不確定性，爭取以專業投資為持有人提供理想的回報。

珍惜基金份額持有人的每一分投資和每一份信任，本基金將繼續奉行華夏基金管理有限公司「為信任奉獻回報」的經營理念，規範運作，審慎投資，勤勉盡責地為基金份額持有人謀求長期、穩定的回報。

#### 4.6 管理人內部有關本基金的監察稽核工作情況

在合規管理方面，公司通過合規審核、合規檢查、合規諮詢、合規宣傳與合規培訓等對合規風險進行管理，確保公司合規體系高效運行，合規風險有效控制。報告期內，公司持續推進制度體系建設，結合法律法規和業務實際，在保密管理、專兼職合規人員管理、投資管理人員職業道德與行為規範、洗錢風險管理等方面新增和修訂多項管理制度，制度化水平顯著提高。持續開展合規培訓，在全員覆蓋的基礎上，著重加強投資研究和關鍵涉密崗位等重點人員的合規督導培訓，強化員工主動合規意識和紅綫意識。持續優化合規管理的機制化和系統化，完善合規管理綜合服務平台，提高合規管理效能。持續做好信息披露業務，通過流程優化、系統優化及強化培訓持續保障信息披露的完整性、準確性、及時性。持續做好《推動公募基金高質量發展行動方案》及相關法規配套落實工作。公司高度重視洗錢風險管理，深入貫徹基於風險的原則，依法採取預防、管控措施，建立健全反洗錢內部控制制度，切實履行客戶盡職調查、客戶身份資料和交易記錄保存、可疑交易報告、反洗錢特別預防措施等反洗錢義務，持續提升洗錢風險管理的有效性。

在風險控制方面，公司秉承數字化管理理念，持續升級優化內部風險管理系統、積極探索智能化業務應用，穩步夯實投資風險管理基礎。緊密跟踪各項法律法規要求、加強風險研究，在嚴格管控基金日常投資運作風險的同時，持續完善風險管理制度建設，提升基金流動性風險、市場風險、合規風險、操作風險等關鍵風險的管控水平，努力保障各項風險管理措施落實到位。

在監察稽核方面，公司按照法規要求，做好日常合規監控，開展內部檢查，排查業務風險隱患，促進公司整體業務合規運作、穩健經營。

報告期內，本基金管理人所管理的基金整體運作合法合規。本基金管理人將繼續以風險控制為核心，堅持基金份額持有人利益優先的原則，提高監察稽核工作的科學性和有效性，切實保障基金合規穩健運作。

#### 4.7 管理人對報告期內基金估值程序等事項的說明

根據中國證監會相關規定及基金合同約定，本基金管理人為準確、及時進行基金估值和份額淨值計價，制定了基金估值和份額淨值計價的業務管理制度，建立了估值委員會，使用可靠的估值業務系統，設有完善的風險監測、控制和報告機制。本基金托管人審閱本基金管理人採用的估值原則及技術，並覆核、審查基金資產淨值和基金份額申購、贖回價格。會計師事務所在估值調整導致基金資產淨值的變化在 0.25% 以上時對所採用的相關估值技術、假設及輸入值的適當性發表專業意見。定價服務機構按照商業合同約定提供定價服務。

#### 4.8 管理人對報告期內基金利潤分配情況的說明

本基金本報告期未進行利潤分配，符合相關法規及基金合同的規定。

#### 4.9 報告期內管理人對本基金持有人數或基金資產淨值預警情形的說明

報告期內，本基金未出現連續二十個工作日基金份額持有人數量不滿二百人或者基金資產淨值低於五千萬元的情形。

## §5 托管人報告

### 5.1 報告期內本基金托管人遵規守信情況聲明

本報告期，中國建設銀行股份有限公司在本基金的托管過程中，嚴格遵守了《證券投資基金法》、基金合同、托管協議和其他有關規定，不存在損害基金份額持有人利益的行為，完全盡職盡責地履行了基金托管人應盡的義務。

### 5.2 托管人對報告期內本基金投資運作遵規守信、淨值計算、利潤分配等情況的說明

本報告期，本基金托管人按照國家有關規定、基金合同、托管協議和其他有關規定，對本基金

的基金資產淨值計算、基金費用開支等方面進行了認真的覆核，對本基金的投資運作方面進行了監督，未發現基金管理人有害基金份額持有人利益的行為。

報告期內，本基金利潤分配情況符合法律法規和基金合同的相關約定。

### 5.3 托管人對本年度報告中財務信息等內容的真實、準確和完整發表意見

本托管人覆核審查了本報告中的財務指標、淨值表現、利潤分配情況、財務會計報告、投資組合報告等內容，保證覆核內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。

## §6 審計報告

安永華明（2026）審字第 70035283\_A22 號

華夏興華混合型證券投資基金全體基金份額持有人：

### 6.1 審計意見

我們審計了華夏興華混合型證券投資基金的財務報表，包括 2025 年 12 月 31 日的資產負債表，2025 年度的利潤表、淨資產變動表以及相關財務報表附注。

我們認為，後附的華夏興華混合型證券投資基金的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了華夏興華混合型證券投資基金 2025 年 12 月 31 日的財務狀況以及 2025 年度的經營成果和淨資產變動情況。

### 6.2 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照《中國註冊會計師獨立性準則第 1 號——財務報表審計和審閱業務對獨立性的要求》和中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於華夏興華混合型證券投資基金，並履行了職業道德方面的其他責任。我們在審計中遵循了對公眾利益實體審計的獨立性要求。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

### 6.3 其他信息

華夏興華混合型證券投資基金管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與

財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

#### 6.4 管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估華夏興華混合型證券投資基金的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督華夏興華混合型證券投資基金的財務報告過程。

#### 6.5 註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

（1）識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

（2）了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。

（3）評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

（4）對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對華夏興華混合型證券投資基金持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致華夏興華混合型證券投資基金不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報（包括披露）、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）

中國註冊會計師

張小東 王海彥

北京市東城區東長安街 1 號東方廣場安永大樓 17 層

2026 年 3 月 27 日

## §7 年度財務報表

### 7.1 資產負債表

會計主體：華夏興華混合型證券投資基金

報告截止日：2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

資產	附注號	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>資產：</b>			
貨幣資金	7.4.7.1	69,383,096.35	77,604,785.52
結算備付金		1,666,735.56	1,095,248.26
存出保證金		176,067.64	116,651.39
交易性金融資產	7.4.7.2	628,519,135.09	539,542,270.65
其中：股票投資		604,393,215.11	517,250,103.96
基金投資		-	-
債券投資		24,125,919.98	22,292,166.69
資產支持證券投資		-	-
貴金屬投資		-	-
其他投資		-	-
衍生金融資產	7.4.7.3	-	-
買入返售金融資產	7.4.7.4	-	-
應收清算款		-	-
應收股利		-	-
應收申購款		59,084.44	29,708.66
遞延所得稅資產		-	-
其他資產	7.4.7.5	218,378.00	218,378.00
資產總計		700,022,497.08	618,607,042.48

負債和淨資產	附注號	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>負債：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融負債		-	-
衍生金融負債	7.4.7.3	-	-
賣出回購金融資產款		-	-
應付清算款		752.20	4,840,502.54
應付贖回款		1,599,881.45	467,950.78
應付管理人報酬		685,539.51	626,668.21
應付托管費		114,256.59	104,444.69
應付銷售服務費		-	-
應付投資顧問費		-	-
應交稅費		783,453.50	783,438.25
應付利潤		-	-
遞延所得稅負債		-	-
其他負債	7.4.7.6	8,742,255.05	8,239,579.23
負債合計		11,926,138.30	15,062,583.70
<b>淨資產：</b>			
實收基金	7.4.7.7	201,830,771.01	229,629,413.69
未分配利潤	7.4.7.8	486,265,587.77	373,915,045.09
淨資產合計		688,096,358.78	603,544,458.78
負債和淨資產總計		700,022,497.08	618,607,042.48

注：報告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份額淨值 3.239 元，基金份額總額 212,414,514.02 份。

## 7.2 利潤表

會計主體：華夏興華混合型證券投資基金

本報告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

項目	附注號	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、營業總收入</b>		178,253,230.11	-28,610,084.32
1.利息收入		233,486.55	206,978.78
其中：存款利息收入	7.4.7.9	233,486.55	206,978.78
債券利息收入		-	-
資產支持證券利息收入		-	-
買入返售金融資產收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投資收益（損失以「-」填列）		76,208,794.99	-99,615,173.20
其中：股票投資收益	7.4.7.10	68,079,441.27	-108,827,203.74
基金投資收益	7.4.7.11	-	-

債券投資收益	7.4.7.12	483,279.11	410,679.27
資產支持證券投資收益	7.4.7.13	-	-
貴金屬投資收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	7,646,074.61	8,801,351.27
其他投資收益		-	-
3.公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	7.4.7.17	101,782,816.49	70,786,141.13
4.匯兌收益（損失以「-」號填列）		-	-
5.其他收入（損失以「-」號填列）	7.4.7.18	28,132.08	11,968.97
<b>減：二、營業總支出</b>		9,148,824.14	8,560,002.82
1.管理人報酬		7,667,766.59	7,163,195.07
2.托管費		1,277,961.18	1,193,865.81
3.銷售服務費		-	-
4.投資顧問費		-	-
5.利息支出		-	-
其中：賣出回購金融資產支出		-	-
6.信用減值損失	7.4.7.20	-	-
7.稅金及附加		56.37	29.56
8.其他費用	7.4.7.21	203,040.00	202,912.38
<b>三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）</b>		169,104,405.97	-37,170,087.14
減：所得稅費用		-	-
<b>四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）</b>		169,104,405.97	-37,170,087.14
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		-	-
<b>六、綜合收益總額</b>		169,104,405.97	-37,170,087.14

### 7.3 淨資產變動表

會計主體：華夏興華混合型證券投資基金

本報告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	實收基金	未分配利潤	淨資產合計
一、上期期末淨資產	229,629,413.69	373,915,045.09	603,544,458.78
二、本期期初淨資產	229,629,413.69	373,915,045.09	603,544,458.78
三、本期增減變動額 （減少以「-」號填列）	-27,798,642.68	112,350,542.68	84,551,900.00
（一）綜合收益總額	-	169,104,405.97	169,104,405.97
（二）本期基金份額 交易產生的淨資產變 動數（淨資產減少以	-27,798,642.68	-56,753,863.29	-84,552,505.97

「-」號填列)			
其中：1.基金申購款	8,533,316.06	15,769,394.50	24,302,710.56
2.基金贖回款	-36,331,958.74	-72,523,257.79	-108,855,216.53
(三) 本期向基金份額持有人分配利潤產生的淨資產變動(淨資產減少以「-」號填列)	-	-	-
四、本期期末淨資產	201,830,771.01	486,265,587.77	688,096,358.78
項目	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	實收基金	未分配利潤	淨資產合計
一、上期期末淨資產	247,263,918.38	438,216,413.23	685,480,331.61
二、本期期初淨資產	247,263,918.38	438,216,413.23	685,480,331.61
三、本期增減變動額(減少以「-」號填列)	-17,634,504.69	-64,301,368.14	-81,935,872.83
(一) 綜合收益總額	-	-37,170,087.14	-37,170,087.14
(二) 本期基金份額交易產生的淨資產變動數(淨資產減少以「-」號填列)	-17,634,504.69	-27,131,281.00	-44,765,785.69
其中：1.基金申購款	6,063,381.85	9,396,201.16	15,459,583.01
2.基金贖回款	-23,697,886.54	-36,527,482.16	-60,225,368.70
(三) 本期向基金份額持有人分配利潤產生的淨資產變動(淨資產減少以「-」號填列)	-	-	-
四、本期期末淨資產	229,629,413.69	373,915,045.09	603,544,458.78

報表附注為財務報表的組成部分。

本報告 7.1 至 7.4，財務報表由下列負責人簽署：

基金管理人負責人：鄒迎光，主管會計工作負責人：朱威，會計機構負責人：朱威

## 7.4 報表附注

### 7.4.1 基金基本情況

根據原興華證券投資基金（以下簡稱「基金興華」）基金份額持有人大會審議通過的《關於興華證券投資基金轉型有關事項的議案》，並經中國證券監督管理委員會（以下簡稱「中國證監會」）證監許可[2013]277 號《關於核准興華證券投資基金基金份額持有人大會有關轉換基金運作方式決議的批覆》及上海證券交易所上證基字[2013]95 號《關於終止興華證券投資基金上市的决定》的同意，基金興華於 2013 年 4 月 11 日進行終止上市權利登記，2013 年 4 月 12 日終止上市。原《興華證券

投資基金基金合同》於終止上市日起失效，《華夏興華混合型證券投資基金基金合同》於同一起生效，同時基金興華更名為華夏興華混合型證券投資基金（以下簡稱「本基金」）。本基金為契約型開放式，存續期限為不定期。本基金的基金管理人為華夏基金管理有限公司，基金托管人為中國建設銀行股份有限公司。根據基金管理人 2015 年 7 月 2 日刊登的《華夏基金管理有限公司關於修訂華夏興華混合型證券投資基金基金合同的公告》，本基金自 2015 年 7 月 2 日起增加 H 類基金份額類別。

根據《華夏興華混合型證券投資基金招募說明書》，基金管理人華夏基金管理有限公司確定 2013 年 5 月 15 日為基金興華基金份額折算基準日。經本基金管理人計算並經基金托管人覆核的折算前基金份額淨值為 1.052 元，精確到小數點後第 9 位為 1.052420524 元（第 10 位捨去），本基金管理人按照 1.052420524 的折算比例對原興華證券投資基金進行了基金份額折算，折算後的基金份額淨值為 1.000 元，折算後的基金份額為折算前的基金份額乘以折算比例，採用截尾法保留到整數位，所產生的誤差歸入基金財產。折算前原興華證券投資基金份額總額為 20 億份，折算後基金份額總額為 2,104,814,287 份。

本基金於基金合同生效後自 2013 年 4 月 18 日至 2013 年 5 月 10 日期間內開放集中申購，共募集 1,355,413,663.50 元，其中用於折合基金份額的集中申購資金利息共計 353,522.99 元，業經德勤華永會計師事務所（特殊普通合夥）德師報（驗）字（13）第 0084 號審驗報告予以驗證。上述集中申購募集資金折合為 1,355,413,663.50 份基金份額，其中集中申購資金利息折合 353,522.99 份基金份額。

根據《中華人民共和國證券投資基金法》和《華夏興華混合型證券投資基金基金合同》等有關規定，本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括國內依法發行的股票（包括創業板、中小板股票、存托憑證）、債券（含中小企業私募債券）、貨幣市場工具、權證、資產支持證券、股指期貨以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其他金融工具。

#### 7.4.2 會計報表的編製基礎

本基金的財務報表按照財政部頒布和修訂的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則（以下合稱「企業會計準則」）、中國證券投資基金業協會（以下簡稱「中國基金業協會」）頒布的《證券投資基金會計核算業務指引》、中國證監會發布的《證券投資基金信息披露 XBRL 模板第 3 號〈年度報告和中期報告〉》和中國證監會、中國基金業協會允許的如財務報表附注 7.4.4 所列示的基金行業實務操作的有關規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

#### 7.4.3 遵循企業會計準則及其他有關規定的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本基金本報告期末的財務狀況以及

本報告期間的經營成果和淨資產變動情況等有關信息。

#### 7.4.4 重要會計政策和會計估計

##### 7.4.4.1 會計年度

本基金會計年度為公曆 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 記帳基本貨幣

本基金的記帳基本貨幣為人民幣。

##### 7.4.4.3 金融資產和金融負債的分類

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本基金成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

###### 1、金融資產分類

本基金的金融資產於初始確認時分類為：以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。金融資產的分類取決於本基金管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵。本基金現無金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

###### (1) 債務工具

本基金持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下兩種方式進行計量：

###### 以攤余成本計量：

本基金管理以攤余成本計量的金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且以攤余成本計量的金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。基金持有的以攤余成本計量的金融資產主要為銀行存款、買入返售金融資產和其他各類應收款項等。

###### 以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本基金將持有的未劃分為以攤余成本計量的債務工具劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益。基金持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為債券投資、資產支持證券投資和基金投資，在資產負債表中以交易性金融資產列示。

###### (2) 權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具。本基金將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具(主要為股票投資)按照公允價值計量且其變動計入當期損益，在資產負債表中列示為交易性金融資產。

## 2、金融負債的分類

本基金的金融負債於初始確認時分類為：以攤余成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。本基金目前暫無金融負債分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。本基金持有的以攤余成本計量的金融負債包括賣出回購金融資產款和其他各類應付款項等。

## 3、衍生金融工具

本基金將持有的衍生金融工具以公允價值計量且其變動計入當期損益，在資產負債表中列示為衍生金融資產/負債。

### 7.4.4.4 金融資產和金融負債的初始確認、後續計量和終止確認

本基金於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，以及不作為有效套期工具的衍生工具，按照取得時的公允價值作為初始確認金額，相關的交易費用在發生時計入當期損益；對於支付的價款中包含的債券或資產支持證券起息日或上次除息日至購買日止的利息，確認為應計利息，包含在交易性金融資產的賬面價值中。

劃分為以攤余成本計量的金融資產和金融負債，按照取得時的公允價值作為初始確認金額，相關交易費用計入其初始確認金額。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，採用公允價值進行後續計量，其公允價值變動形成的利得或損失計入當期損益。

對於以攤余成本計量的金融資產，採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

本基金對以攤余成本計量的金融資產，以預期信用損失為基礎，進行減值處理並確認損失準備。本基金考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

對於不含重大融資成分的應收款項，本基金運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本基金在每個估值日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本基金按照相當於未來 12 個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本基金按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計

算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本基金按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤余成本和實際利率計算利息收入。

本基金在每個估值日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。本基金以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在估值日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。當本基金不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本基金直接減記該金融資產的賬面餘額。

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2) 該金融資產已轉移，且本基金將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3) 該金融資產已轉移，雖然本基金既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價的差額，計入當期損益。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

#### 7.4.4.5 金融資產和金融負債的估值原則

本基金持有的金融工具按如下原則確定公允價值並進行估值：

1、存在活躍市場的金融工具按其估值日的市場交易價格確定公允價值；估值日無交易且最近交易日後未發生影響公允價值計量的重大事件的，按最近交易日的市場交易價格確定公允價值。有充足證據表明估值日或最近交易日的市場交易價格不能真實反映公允價值的，應對市場交易價格進行調整，確定公允價值。與上述投資品種相同，但具有不同特徵的，應以相同資產或負債的公允價值為基礎，並在估值技術中考慮不同特徵因素的影響。特徵是指對資產出售或使用的限制等，如果該限制是針對資產持有者的，那麼在估值技術中不應將該限制作為特徵考慮。此外，基金管理人不應考慮因大量持有相關資產或負債所產生的溢價或折價。

2、當金融工具不存在活躍市場，採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術確定公允價值。採用估值技術時，優先使用可觀察輸入值，只有在無法取得相關資產或負債可觀察輸入值或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

3、如經濟環境發生重大變化或證券發行人發生影響金融工具價格的重大事件，應對估值進行調整並確定公允價值。

#### 7.4.4.6 金融資產和金融負債的抵銷

本基金持有的資產和承擔的負債基本為金融資產和金融負債。當本基金依法有權抵銷債權債務且交易雙方準備按淨額結算時，金融資產與金融負債按抵銷後的淨額在資產負債表中列示。

#### 7.4.4.7 實收基金

實收基金為對外發行基金份額所募集的總金額在扣除損益平准金分攤部分後的餘額。對於曾經實施份額拆分或折算的基金，由於基金份額拆分或折算引起的實收基金份額變動於基金份額拆分日或基金份額折算日根據拆分前或折算前的基金份額數及確定的拆分或折算比例計算認列。由於申購和贖回引起的實收基金變動分別於基金申購確認日及基金贖回確認日認列。對於已開放轉換業務的基金，上述申購和贖回分別包括基金轉換所引起的轉入基金的實收基金增加和轉出基金的實收基金減少。

#### 7.4.4.8 損益平准金

損益平准金包括已實現平准金和未實現平准金。已實現平准金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未分配的已實現損益佔淨資產比例計算的金額。未實現平准金指在申購或贖回基金份額時，申購或贖回款項中包含的按累計未實現損益佔淨資產比例計算的金額。損益平准金於基金申購確認日或基金贖回確認日認列，並於期末全額轉入未分配利潤/（累計虧損）。

#### 7.4.4.9 收入/(損失)的確認和計量

境內基金投資在持有期間應取得的現金紅利於除息日確認為投資收益；境外基金投資在持有期間應取得的基金分紅收益扣除基金交易所在地適用的預繳所得稅後的淨額確認為投資收益。境內股票投資在持有期間應取得的現金股利扣除由上市公司代扣代繳的個人所得稅後的淨額確認為投資收益；境外股票投資在持有期間應取得的現金股利扣除股票交易所在地適用的預繳所得稅後的淨額確認為投資收益。境內債券投資和資產支持證券投資在持有期間應取得的按票面利率(對於貼現債為按發行價計算的利率)或合同利率計算的利息扣除在適用情況下由債券和資產支持證券發行企業代扣代繳的個人所得稅及由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益。境外債券投資在持有期間應取得的按票面利率計算的利息扣除在交易所在地適用的預繳所得稅及由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間的公允價值變動確認為公允價值變動損益；處置時其公允價值與初始確認金額之間的差額扣除相關交易費用及在適用情況下由基金管理人繳納的增值稅後的淨額確認為投資收益，其中包括從公允價值變動損益結轉的公允價值累計變動額。

應收款項在持有期間確認的利息收入按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的按直線法近似計算。

#### 7.4.4.10 費用的確認和計量

針對基金合同約定費率和計算方法的費用，本基金在費用涵蓋期間按合同約定進行確認。

其他以攤余成本計量的金融負債在持有期間確認的利息支出按實際利率法計算，實際利率法與直線法差異較小的按直線法近似計算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配應遵循下列原則：

- 1、本基金的每份基金份額享有同等分配權。
- 2、收益分配時所發生的銀行轉帳或其他手續費用由投資者自行承擔。當投資者的現金紅利小於一定金額，不足以支付銀行轉帳或其他手續費用時，基金登記結算機構可將投資者的現金紅利按分紅權益再投資日（具體以屆時的基金分紅公告為準）的基金份額淨值轉為基金份額。
- 3、本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低於收益分配基準日可供分配利潤的 20%。
- 4、若基金合同生效不滿 3 個月則可不進行收益分配。
- 5、本基金收益分配方式分為兩種：現金分紅與紅利再投資，投資者可選擇現金紅利或將現金紅利按分紅權益再投資日（具體以屆時的基金分紅公告為準）的基金份額淨值自動轉為基金份額進行再投資；若投資者不選擇，本基金默認的收益分配方式是現金分紅。
- 6、基金紅利發放日距離收益分配基準日（即可供分配利潤計算截止日）的時間不得超過 15 個工作日。
- 7、基金收益分配後基金份額淨值不能低於面值，即基金收益分配基準日的基金份額淨值減去每單位基金份額收益分配金額後不能低於面值。
- 8、法律法規或監管機構另有規定的從其規定。

在遵守法律法規的前提下，基金管理人、登記結算機構可對基金收益分配的有關業務規則進行調整，並及時公告。

#### 7.4.4.12 其他重要的會計政策和會計估計

根據本基金的估值原則和中國證監會允許的基金行業估值實務操作，本基金確定以下類別股票投資和債券投資的公允價值時採用的估值方法及其關鍵假設如下：

- 1、對於證券交易所上市的股票，若出現重大事項停牌或交易不活躍(包括漲跌停時的交易不活躍)等情況，本基金根據中國證監會公告[2017]13 號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》，根據具體情況採用《關於發布中基協(AMAC)基金行業股票估值指數的通知》提供的指數收益法、市盈率法、現金流量折現法等估值技術進行估值。

2、對於在鎖定期內的非公開發行股票、首次公開發行股票時公司股東公開發售股份、通過大宗交易取得的帶限售期的股票等流通受限股票，根據中國基金業協會中基協發[2017]6 號《關於發布〈證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)〉的通知》之附件《證券投資基金投資流通受限股票估值指引(試行)》進行估值。

3、對於在證券交易所上市或挂牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券除外)及在銀行間同業市場交易的固定收益品種，根據中國證監會公告[2017]13 號《中國證監會關於證券投資基金估值業務的指導意見》及中國基金業協會中基協字[2022]566 號《關於發布〈關於固定收益品種的估值處理標準〉的通知》之附件《關於固定收益品種的估值處理標準》採用估值技術確定公允價值。本基金持有的證券交易所上市或挂牌轉讓的固定收益品種(可轉換債券除外)，按照中證指數有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。本基金持有的銀行間同業市場交易的固定收益品種，按照中債金融估值中心有限公司所獨立提供的估值結果確定公允價值。

#### 7.4.5 會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明

##### 7.4.5.1 會計政策變更的說明

本基金本報告期無會計政策變更。

##### 7.4.5.2 會計估計變更的說明

本基金本報告期無會計估計變更。

##### 7.4.5.3 差錯更正的說明

本基金本報告期無重大會計差錯的內容和更正金額。

#### 7.4.6 稅項

根據財稅[2004]78 號《關於證券投資基金稅收政策的通知》、財稅[2005]103 號《關於股權分置試點改革有關稅收政策問題的通知》、財稅[2008]1 號《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》、財稅[2012]85 號《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2014]81 號《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》、財稅[2015]101 號《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》、財稅[2015]125 號《財政部、國家稅務總局、證監會關於內地與香港基金互認有關稅收政策的通知》、財稅[2016]36 號《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》、財稅[2016]46 號《財政部、國家稅務總局關於進一步明確全面推開營改增試點金融業有關政策的通知》、財稅[2016]70 號《財政部、國家稅務總局關於金融機構同業往來等增值稅政策的補充通知》、財稅[2016]127 號《財政部國家稅務總局證監會關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》、財稅[2016]140 號《關於明確金融房地產開發 教育輔助服務等增值稅政策的通知》、財稅[2017]2 號《關於資管產品增值稅政策有關問題的補充通知》、財稅[2017]56 號

《關於資管產品增值稅有關問題的通知》、財稅[2017]90 號《關於租入固定資產進項稅額抵扣等增值稅政策的通知》、財稅[2023]39 號《關於減半徵收證券交易印花稅的公告》、財政部稅務總局公告 2025 年第 4 號《關於國債等債券利息收入增值稅政策的公告》及其他相關財稅法規和實務操作，主要稅項列示如下：

(1) 以發行基金方式募集資金不屬增值稅徵收範圍，不徵收增值稅。

(2) 資管產品運營過程中發生的增值稅應稅行爲，以資管產品管理人爲增值稅納稅人。資管產品管理人運營資管產品過程中發生的增值稅應稅行爲，暫適用簡易計稅方法，按照 3% 的徵收率繳納增值稅。

(3) 基金買賣股票、債券的差價收入免徵增值稅，暫不徵收企業所得稅。

(4) 存款利息收入不徵收增值稅。

(5) 國債、地方政府債利息收入，金融同業往來利息收入免徵增值稅。2025 年 8 月 8 日起，對在該日期之後（含當日）新發行的國債、地方政府債券、金融債券的利息收入，恢復徵收增值稅。對在該日期之前已發行的國債、地方政府債券、金融債券（包含在 2025 年 8 月 8 日之後續發行的部分）的利息收入，繼續免徵增值稅直至債券到期。

(6) 對基金取得的債券的利息收入及其他收入，暫不徵收企業所得稅。

(7) 基金作爲流通股股東在股權分置改革過程中收到由非流通股股東支付的股份、現金等對價暫免徵收印花稅、企業所得稅和個人所得稅。

(8) 對基金在境內取得的股票的股息、紅利收入，由上市公司在向基金派發股息、紅利收入時代扣代繳 20% 的個人所得稅，暫不徵收企業所得稅。基金在境內從上市公司分配取得的股息紅利所得，持股期限在 1 個月以內（含 1 個月）的，全額計入應納稅所得額，持股期限在 1 個月以上至 1 年（含 1 年）的，減按 50% 計入應納稅所得額，持股期限超過 1 年的，暫免徵收個人所得稅。對基金通過滬港通/深港通投資香港聯交所上市 H 股取得的股息紅利，H 股公司應向中國證券登記結算有限責任公司（以下簡稱「中國結算」）提出申請，由中國結算向 H 股公司提供內地個人投資者名冊，H 股公司按照 20% 的稅率代扣個人所得稅。基金通過滬港通/深港通投資香港聯交所上市的非 H 股取得的股息紅利，由中國結算按照 20% 的稅率代扣個人所得稅。對香港市場投資者取得的股息、紅利收入按照 10% 的稅率代扣所得稅。

(9) 基金在境內賣出股票按 0.1% 的稅率繳納股票交易印花稅，買入股票不徵收股票交易印花稅。基金通過滬港通/深港通買賣、繼承、贈與聯交所上市股票，按照香港特別行政區現行稅法規定繳納印花稅。自 2023 年 8 月 28 日起，證券交易印花稅實施減半徵收。

(10) 基金在境外證券交易所進行交易或取得的源自境外證券市場的收益，其涉及的稅收政策，

按照相關國家或地區稅收法律和法規執行。

(11) 本基金分別按實際繳納的增值稅額的 7%、3%、2%繳納城市維護建設稅、教育費附加和地方教育費附加。

#### 7.4.7 重要財務報表項目的說明

##### 7.4.7.1 貨幣資金

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	69,383,096.35	77,604,785.52
等於：本金	69,376,412.11	77,594,635.74
加：應計利息	6,684.24	10,149.78
定期存款	-	-
等於：本金	-	-
加：應計利息	-	-
其中：存款期限 1 個月以內	-	-
存款期限 1-3 個月	-	-
存款期限 3 個月以上	-	-
其他存款	-	-
等於：本金	-	-
加：應計利息	-	-
合計	69,383,096.35	77,604,785.52

##### 7.4.7.2 交易性金融資產

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	應計利息	公允價值	公允價值變動	
股票	484,229,170.69	-	604,393,215.11	120,164,044.42	
貴金屬投資- 金交所黃金 合約	-	-	-	-	
債券	交易所市場	2,799,700.00	9,841.32	3,964,511.76	1,154,970.44
	銀行 間市場	19,980,120.00	173,408.22	20,161,408.22	7,880.00
	合計	22,779,820.00	183,249.54	24,125,919.98	1,162,850.44
資產支持證	-	-	-	-	

券					
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合計	507,008,990.69	183,249.54	628,519,135.09	121,326,894.86	
項目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	應計利息	公允價值	公允價值變動	
股票	498,025,210.20	-	517,250,103.96	19,224,893.76	
貴金屬投資- 金交所黃金 合約	-	-	-	-	
債券	交易 所市 場	1,876,700.00	5,368.93	2,126,873.54	244,804.61
	銀 行 間 市 場	19,959,620.00	131,293.15	20,165,293.15	74,380.00
	合計	21,836,320.00	136,662.08	22,292,166.69	319,184.61
資產支持證 券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合計	519,861,530.20	136,662.08	539,542,270.65	19,544,078.37	

#### 7.4.7.3 衍生金融資產/負債

##### 7.4.7.3.1 衍生金融資產/負債期末餘額

無。

#### 7.4.7.4 買入返售金融資產

##### 7.4.7.4.1 各項買入返售金融資產期末餘額

無。

##### 7.4.7.4.2 期末買斷式逆回購交易中取得的債券

無。

#### 7.4.7.5 其他資產

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
應收利息	-	-
其他應收款	218,378.00	218,378.00
待攤費用	-	-
合計	218,378.00	218,378.00

#### 7.4.7.6 其他負債

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
應付券商交易單元保證金	250,000.00	250,000.00
應付贖回費	338.23	13.57
應付證券出借違約金	-	-
應付交易費用	8,326,916.82	7,824,565.66
其中：交易所市場	8,326,916.82	7,824,565.66
銀行間市場	-	-
應付利息	-	-
預提費用	165,000.00	165,000.00
合計	8,742,255.05	8,239,579.23

#### 7.4.7.7 實收基金

金額單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份額（份）	賬面金額
上年度末	241,671,354.39	229,629,413.69
本期申購	8,980,472.82	8,533,316.06
本期贖回（以「-」號填列）	-38,237,313.19	-36,331,958.74
本期末	212,414,514.02	201,830,771.01

注：基金管理人以 2013 年 5 月 15 日為基金份額折算日對本基金進行了份額折算，折算結果詳情請參見 2013 年 5 月 17 日發布的《華夏興華混合型證券投資基金集中申購結果暨原興華證券投資基金基金份額折算結果的公告》。

#### 7.4.7.8 未分配利潤

單位：人民幣元

項目	已實現部分	未實現部分	未分配利潤合計
上年度末	441,713,179.34	-67,798,134.25	373,915,045.09
本期期初	441,713,179.34	-67,798,134.25	373,915,045.09
本期利潤	67,321,589.48	101,782,816.49	169,104,405.97
本期基金份額交易產生的變動數	-58,438,838.60	1,684,975.31	-56,753,863.29
其中：基金申購款	17,108,804.10	-1,339,409.60	15,769,394.50
基金贖回款	-75,547,642.70	3,024,384.91	-72,523,257.79
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	450,595,930.22	35,669,657.55	486,265,587.77

#### 7.4.7.9 存款利息收入

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
----	----	---------

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	227,940.42	193,349.40
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
結算備付金利息收入	4,485.99	11,646.18
其他	1,060.14	1,983.20
合計	233,486.55	206,978.78

#### 7.4.7.10 股票投資收益

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
賣出股票成交總額	2,172,873,591.01	1,258,622,471.81
減：賣出股票成本總額	2,101,543,727.08	1,365,148,049.23
減：交易費用	3,250,422.66	2,301,626.32
買賣股票差價收入	68,079,441.27	-108,827,203.74

#### 7.4.7.11 基金投資收益

無。

#### 7.4.7.12 債券投資收益

##### 7.4.7.12.1 債券投資收益項目構成

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
債券投資收益——利息收入	300,056.86	364,579.27
債券投資收益——買賣債券（債轉股及債券到期兌付）差價收入	183,222.25	46,100.00
債券投資收益——贖回差價收入	-	-
債券投資收益——申購差價收入	-	-
合計	483,279.11	410,679.27

##### 7.4.7.12.2 債券投資收益——買賣債券差價收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成交總額	20,897,812.44	20,386,000.00

減：賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成本總額	20,419,620.00	19,953,700.00
減：應計利息總額	294,746.08	386,000.00
減：交易費用	224.11	200.00
買賣債券差價收入	183,222.25	46,100.00

#### 7.4.7.13 資產支持證券投資收益

無。

#### 7.4.7.14 貴金屬投資收益

無。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——買賣權證差價收入

無。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投資收益

無。

#### 7.4.7.16 股利收益

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投資產生的股利收益	7,646,074.61	8,801,351.27
其中：證券出借權益補償收入	-	-
基金投資產生的股利收益	-	-
合計	7,646,074.61	8,801,351.27

#### 7.4.7.17 公允價值變動收益

單位：人民幣元

項目名稱	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日
1.交易性金融資產	101,782,816.49	70,786,141.13
——股票投資	100,939,150.66	70,755,652.13
——債券投資	843,665.83	30,489.00
——資產支持證券投資	-	-
——基金投資	-	-
——貴金屬投資	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——權證投資	-	-

3.其他	-	-
減：應稅金融商品公允價值變動產生的預估增值稅	-	-
合計	101,782,816.49	70,786,141.13

#### 7.4.7.18 其他收入

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
基金贖回費收入	28,132.08	11,968.97
合計	28,132.08	11,968.97

#### 7.4.7.19 持有基金產生的費用

無。

#### 7.4.7.20 信用減值損失

無。

#### 7.4.7.21 其他費用

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
審計費用	45,000.00	45,000.00
信息披露費	120,000.00	120,000.00
證券出借違約金	-	-
銀行費用	840.00	712.38
銀行間賬戶維護費	36,000.00	36,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
合計	203,040.00	202,912.38

#### 7.4.8 或有事項、資產負債表日後事項的說明

##### 7.4.8.1 或有事項

截至資產負債表日，本基金無或有事項。

##### 7.4.8.2 資產負債表日後事項

截至財務報表批准日，本基金無資產負債表日後事項。

#### 7.4.9 關聯方關係

關聯方名稱	與本基金的關係
華夏基金管理有限公司	基金管理人
中國建設銀行股份有限公司（「中國建設銀行」）	基金托管人

中信證券股份有限公司（「中信證券」）	基金管理人的股東
天津海鵬科技諮詢有限公司	基金管理人的股東
Qatar Holding LLC	基金管理人的股東
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	基金管理人的股東
上海華夏財富投資管理有限公司（「華夏財富」）	基金管理人的子公司
華夏資本管理有限公司（「華夏資本」）	基金管理人的子公司
華夏股權投資基金管理（北京）有限公司	基金管理人的子公司
北京華夏金科信息服務有限公司	基金管理人的子公司
China Asset Management（Hong Kong） Limited（中文名：華夏基金（香港）有限公司）	基金管理人的子公司

注：①根據華夏基金管理有限公司於 2025 年 7 月 11 日發布的公告，華夏基金管理有限公司股權結構變更為中信證券（出資比例 62.2%）、MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION（出資比例 27.8%）、Qatar Holding LLC（出資比例 10%）。

②下述關聯交易均在正常業務範圍內按一般商業條款訂立。

#### 7.4.10 本報告期及上年度可比期間的關聯方交易

##### 7.4.10.1 通過關聯方交易單元進行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

無。

###### 7.4.10.1.2 權證交易

無。

###### 7.4.10.1.3 債券交易

無。

###### 7.4.10.1.4 債券回購交易

無。

###### 7.4.10.1.5 基金交易

無。

###### 7.4.10.1.6 應支付關聯方的佣金

無。

##### 7.4.10.2 關聯方報酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理費

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12 月31日
----	---------------------------------	--------------------------------------

當期發生的基金應支付的管理費	7,667,766.59	7,163,195.07
其中：應支付銷售機構的客戶維護費	848,893.08	770,399.32
應支付基金管理人的淨管理費	6,818,873.51	6,392,795.75

注：①支付基金管理人的基金管理人報酬按前一日基金資產淨值 1.20%的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。

②基金管理人報酬計算公式為：日基金管理人報酬＝前一日基金資產淨值×年費率/當年天數。

③客戶維護費是指基金管理人與基金銷售機構約定的用以向基金銷售機構支付客戶服務及銷售活動中產生的相關費用，該費用按照代銷機構所代銷基金的份額保有量作為基數進行計算，從基金管理人收取的基金管理費中列支，不屬從基金資產中列支的費用項目。

#### 7.4.10.2.2 基金托管費

單位：人民幣元

項目	本期	上年度可比期間
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
當期發生的基金應支付的托管費	1,277,961.18	1,193,865.81

注：①支付基金托管人的基金托管費按前一日基金資產淨值 0.20%的年費率計提，逐日累計至每月月底，按月支付。

②基金托管費計算公式為：日基金托管費＝前一日基金資產淨值×年費率/當年天數。

#### 7.4.10.2.3 銷售服務費

無。

#### 7.4.10.3 與關聯方進行銀行間同業市場的債券(含回購)交易

無。

#### 7.4.10.4 報告期內轉融通證券出借業務發生重大關聯交易事項的說明

##### 7.4.10.4.1 與關聯方通過約定申報方式進行的適用固定期限費率的證券出借業務的情況

無。

##### 7.4.10.4.2 與關聯方通過約定申報方式進行的適用市場化期限費率的證券出借業務的情況

無。

#### 7.4.10.5 各關聯方投資本基金的的情況

##### 7.4.10.5.1 報告期內基金管理人運用固有資金投資本基金的的情況

無。

##### 7.4.10.5.2 報告期末除基金管理人之外的其他關聯方投資本基金的的情況

無。

## 7.4.10.6 由關聯方保管的銀行存款餘額及當期產生的利息收入

單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末餘額	當期利息收入	期末餘額	當期利息收入
中國建設銀行活期存款	69,383,096.35	227,940.42	77,604,785.52	193,349.40

注：本基金的活期銀行存款由基金托管人中國建設銀行保管，按銀行同業利率或約定利率計息。

## 7.4.10.7 本基金在承銷期內參與關聯方承銷證券的情況

金額單位：人民幣元

本期 2025年1月1日至2025年12月31日					
關聯方名稱	證券代碼	證券名稱	發行方式	基金在承銷期內買入	
				數量（單位：股/張）	總金額
中信證券	600930	華電新能	新股發行	180,266	573,245.88
中信證券	688795	摩爾綫程	新股發行	3,796	433,806.88
中信證券	688775	影石創新	新股發行	5,417	256,061.59
中信證券	688783	西安奕材	新股發行	23,280	200,673.60
中信證券	001280	中國鈷業	新股發行	7,588	135,749.32
中信證券	688759	必貝特	新股發行	6,971	123,944.38
中信證券	688807	優迅股份	新股發行	1,303	67,312.98
中信證券	688583	思看科技	新股發行	1,742	58,287.32
中信證券	001285	瑞立科密	新股發行	1,361	57,543.08
中信證券	688755	漢邦科技	新股發行	2,023	46,063.71
中信證券	301687	新廣益	新股發行	1,942	42,588.06
中信證券	301662	宏工科技	新股發行	1,429	38,011.40
中信證券	301584	建發致新	新股發行	4,465	31,478.25
中信證券	603257	中國瑞林	新股發行	780	16,005.60
中信證券	001396	譽帆科技	新股發行	688	15,335.52
中信證券	603124	江南新材	新股發行	879	9,264.66
上年度可比期間 2024年1月1日至2024年12月31日					
關聯方名稱	證券代碼	證券名稱	發行方式	基金在承銷期內買入	
				數量（單位：股/張）	總金額
中信證券	688708	佳馳科技	新股發行	7,794	211,061.52
中信證券	688584	上海合晶	新股發行	8,659	196,212.94
中信證券	601033	永興股份	新股發行	9,264	150,076.80
中信證券	001391	國貨航	新股發行	46,851	107,757.30
中信證券	301613	新鋁時代	新股發行	2,756	76,341.20

中信證券	001359	平安電工	新股發行	1,833	31,875.87
中信證券	603091	衆鑫股份	新股發行	940	24,910.00

## 7.4.10.8 其他關聯交易事項的說明

## 7.4.10.8.1 其他關聯交易事項的說明

無。

## 7.4.11 利潤分配情況

本基金本報告期無利潤分配事項。

## 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限證券

## 7.4.12.1 因認購新發/增發證券而於期末持有的流通受限證券

金額單位：人民幣元

7.4.12.1.1 受限證券類別：股票										
證券代碼	證券名稱	成功認購日	受限期	流通受限類型	認購價格	期末估值單價	數量 (單位：股)	期末成本總額	期末估值總額	備注
688795	摩爾綫程	2025-11-26	9 個月	新發流通受限	114.28	416.02	2,658	303,756.24	1,105,781.16	-
600930	華電新能	2025-07-09	6 個月	新發流通受限	3.18	6.24	126,187	401,274.66	787,406.88	-
688783	西安奕材	2025-10-20	6 個月	新發流通受限	8.62	18.36	10,476	90,303.12	192,339.36	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	6 個月	新發流通受限	104.66	399.31	400	41,864.00	159,724.00	-

301656	聯合動力	2025-09-17	6 個月	新發流通受限	12.48	25.46	4,465	55,723.20	113,678.90	-
001280	中國鈷業	2025-11-25	6 個月	新發流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
688729	屹唐股份	2025-07-01	6 個月	新發流通受限	8.45	24.28	3,069	25,933.05	74,515.32	-
688759	必貝特	2025-10-21	6 個月	新發流通受限	17.78	25.11	2,789	49,588.42	70,031.79	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	6 個月	新發流通受限	83.06	117.19	477	39,619.62	55,899.63	-
688809	強一股份	2025-12-23	6 個月	新發流通受限	85.09	203.31	216	18,379.44	43,914.96	-
301638	南網數字	2025-11-11	6 個月	新發流通受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
001386	馬可波	2025-10-15	6 個月	新發流	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-

	羅			通 受 限						
688727	恒坤新材	2025-11-11	6 個月	新發 流 通 受 限	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
001233	海安集團	2025-11-18	6 個月	新發 流 通 受 限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
688796	百奧賽圖	2025-12-02	6 個月	新發 流 通 受 限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688807	優迅股份	2025-12-10	6 個月	新發 流 通 受 限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
301632	廣東建科	2025-08-05	6 個月	新發 流 通 受 限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	雲漢芯城	2025-09-23	6 個月	新發 流 通 受 限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	漢桑科技	2025-07-29	6 個月	新發 流 通 受 限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-

301584	建發致新	2025-09-18	6 個月	新發流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
001369	雙欣環保	2025-12-23	6 個月	新發流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
301609	山大電力	2025-07-16	6 個月	新發流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301687	新廣益	2025-12-24	6 個月	新發流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
001221	悍高集團	2025-07-23	6 個月	新發流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
301667	納百川	2025-12-10	6 個月	新發流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
688805	健信超導	2025-12-17	6 個月	新發流通受限	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
603418	友升股	2025-09-16	6 個月	新發流	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-

	份			通 受 限						
603175	超穎電子	2025-10-17	6 個月	新發 流通 受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603092	德力佳	2025-10-30	6 個月	新發 流通 受限	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6 個月	新發 流通 受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
301668	昊創瑞通	2025-09-15	6 個月	新發 流通 受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301449	天溯計量	2025-12-16	6 個月	新發 流通 受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025-10-09	6 個月	新發 流通 受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬達	2025-09-03	6 個月	新發 流通 受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-

603406	天富龍	2025-07-30	6 個月	新發流通受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603262	技源集團	2025-07-16	6 個月	新發流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603248	錫華科技	2025-12-16	6 個月	新發流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
001388	信通電子	2025-06-24	6 個月	新發流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	華新精科	2025-08-27	6 個月	新發流通受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明電子	2025-10-28	6 個月	新發流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	豐倍生物	2025-10-29	6 個月	新發流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
001396	譽帆科	2025-12-23	6 個月	新發流	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-

技				通 受 限						
7.4.12.1.2 受限證券類別：債券										
證券代碼	證券名稱	成功認購日	受限期	流通受限類型	認購價格	期末估值單價	數量(單位：張)	期末成本總額	期末估值總額	備注
118063	金05轉債	2025-12-25	1個月內(含)	新發流通受限	100.00	100.00	5,900	590,000.00	590,009.05	期末估值單價為含息價格

注：①根據中國證監會《上市公司證券發行註冊管理辦法》，基金參與上市公司向特定對象發行股票所獲得的股票，自發行結束之日起 6 個月內不得轉讓。

②基金還可作為特定投資者，認購首次公開發行股票時公司股東公開發售股份，所認購的股份自發行結束之日起 12 個月內不得轉讓。

③根據《上海證券交易所科創板上市公司股東以向特定機構投資者詢價轉讓和配售方式減持股份實施細則》，基金通過詢價轉讓受讓的股份，在受讓後 6 個月內不得轉讓。

④基金可使用以基金名義開設的股票賬戶，選擇網上或者網下一種方式進行新股申購。其中基金參與網下申購獲得的設定限售期的新股或作為戰略投資者參與配售獲得的新股，在新股上市後的約定期限內不能自由轉讓；基金參與網上申購獲配的新股，從新股獲配日至新股上市日之間不能自由轉讓。

#### 7.4.12.2 期末持有的暫時停牌等流通受限股票

本基金於 2025 年 12 月 31 日持有的國微轉債，因停牌而導致流通受限，期末估值總額為人民幣 211,206.03 元。

#### 7.4.12.3 期末債券正回購交易中作為抵押的債券

##### 7.4.12.3.1 銀行間市場債券正回購

無。

#### 7.4.12.3.2 交易所市場債券正回購

無。

#### 7.4.12.4 期末參與轉融通證券出借業務的證券

無。

### 7.4.13 金融工具風險及管理

#### 7.4.13.1 風險管理政策和組織架構

本基金的風險管理政策是使基金投資風險可測、可控、可承擔。本基金管理人建立了由風險管理委員會、督察長、法律部、合規部、稽核部、風險管理部和相關業務部門構成的多層次風險管理架構體系。風險管理團隊在識別、衡量投資風險後，通過正式報告的方式，將分析結果及時傳達給基金經理、投資總監、投資決策委員會和風險管理委員會，協助制定風險控制決策，實現風險管理目標。

本基金管理人主要通過定性分析和定量分析的方法，估測各種金融工具風險可能產生的損失。本基金管理人從定性分析的角度出發，判斷風險損失的嚴重性；從定量分析的角度出發，根據本基金的投資目標，結合基金資產所運用的金融工具特徵，通過特定的風險量化指標、模型和日常的量化報告，參考壓力測試結果，確定風險損失的限度和相應置信程度，及時對各種風險進行監督、檢查和評估，並制定相應決策，將風險控制在預期可承受的範圍內。

#### 7.4.13.2 信用風險

信用風險是指由於基金所投資債券的發行人出現違約、拒絕支付到期本息，債券發行人信用評級降低導致債券價格下降，或基金在交易過程中發生交收違約，而造成基金資產損失的可能性。

本基金管理人通過信用分析團隊建立了內部評級體系和交易對手庫，對發行人及債券投資進行內部評級，對交易對手的資信狀況進行充分評估、設定授信額度，以控制可能出現的信用風險。

#### 7.4.13.3 流動性風險

流動性風險是在市場或持有資產流動性不足的情況下，基金管理人可能無法迅速、低成本地調整基金投資組合，從而對基金收益造成不利影響。

本基金管理人通過限制投資集中度來管理投資品種變現的流動性風險。除在「7.4.12 期末本基金持有的流通受限證券」中列示的部分基金資產流通暫時受限制的情況外，本基金所投資的證券均能及時變現。

#### 7.4.13.3.1 報告期內本基金組合資產的流動性風險分析

在日常運作中，本基金的流動性安排能夠與基金合同約定的申購贖回安排以及投資者的申購贖回規律相匹配。

在資產方面，本基金主要投資於基金合同約定的具有良好流動性的金融工具。基金管理人持續監測本基金持有資產的市場交易量、交易集中度等涉及資產流動性水平的風險指標，並定期開展壓力測試，詳細評估在不同的壓力情景下資產變現情況的變化。

在負債方面，基金管理人持續監測本基金開放期內投資者歷史申贖、投資者類型和結構變化等數據，審慎評估不同市場環境可能帶來的投資者潛在贖回需求，當市場環境或投資者結構發生變化時，及時調整組合資產結構及比例，預留充足現金頭寸，保持基金資產可變現規模和期限與負債贖回規模和期限的匹配。

如遭遇極端市場情形或投資者非預期巨額贖回情形，基金管理人將採用本基金合同約定的贖回申請處理方式及其他各類流動性風險管理工具，控制極端情況下的潛在流動性風險。

#### 7.4.13.4 市場風險

市場風險是指由於市場變化或波動所引起的資產損失的可能性，本基金管理人通過監測組合敏感性指標來衡量市場風險。

##### 7.4.13.4.1 利率風險

利率風險是指利率變動引起組合中資產特別是債券投資的市場價格變動，從而影響基金投資收益的風險。

本基金管理人定期對組合中債券投資部分面臨的利率風險進行監控，並通過調整投資組合的久期等方法對上述利率風險進行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率風險敞口

單位：人民幣元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以內	1-5 年	5 年以上	合計
貨幣資金	69,383,096.35	-	-	69,383,096.35
結算備付金	1,666,735.56	-	-	1,666,735.56
存出保證金	176,067.64	-	-	176,067.64
債券投資	24,125,919.98	-	-	24,125,919.98
資產支持證券	-	-	-	-
買入返售金融資產	-	-	-	-
應收直銷申購款	2,020.00	-	-	2,020.00
賣出回購金融資產款	-	-	-	-
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以內	1-5 年	5 年以上	合計
貨幣資金	77,604,785.52	-	-	77,604,785.52
結算備付金	1,095,248.26	-	-	1,095,248.26
存出保證金	116,651.39	-	-	116,651.39

債券投資	22,292,166.69	-	-	22,292,166.69
資產支持證券	-	-	-	-
買入返售金融資產	-	-	-	-
應收直銷申購款	15,178.54	-	-	15,178.54
賣出回購金融資產款	-	-	-	-

注：本表所示為本基金生息資產及負債的公允價值，並按照合約規定的利率重新定價日或到期日孰早者予以分類。

#### 7.4.13.4.1.2 利率風險的敏感性分析

假設	除市場利率以外的其他市場變量保持不變		
分析	相關風險變量的變動	對資產負債表日基金資產淨值的影響金額（單位：人民幣元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	利率下降 25 個基點	22,247.41	27,896.84
利率上升 25 個基點	-22,198.42	-27,819.87	

#### 7.4.13.4.2 外匯風險

外匯風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本基金持有的金融工具以人民幣計價，因此無重大外匯風險。

#### 7.4.13.4.3 其他價格風險

其他價格風險為除市場利率和外匯匯率以外的市場因素（單個證券發行主體自身經營情況或證券市場整體波動）發生變動時導致基金資產發生損失的風險。

本基金通過投資組合的分散化降低市場價格風險。此外，本基金管理人對本基金所持有的證券價格實施監控，定期運用多種定量方法進行風險度量和分析，以對風險進行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他價格風險敞口

金額單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允價值	佔基金 資產淨 值比例 (%)	公允價值	佔基金 資產淨 值比例 (%)
交易性金融資產—股票投資	604,393,215.11	87.84	517,250,103.96	85.70
交易性金融資產—基金投資	-	-	-	-
交易性金融資產—債券投資	3,964,511.76	0.58	2,126,873.54	0.35
交易性金融資產—貴金屬投資	-	-	-	-
衍生金融資產—權證投資	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合計	608,357,726.87	88.41	519,376,977.50	86.05
----	----------------	-------	----------------	-------

注：①本表中交易性金融資產-債券投資科目僅包含可轉換公司債券和可交換公司債券等。

②由於四捨五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

#### 7.4.13.4.3.2 其他價格風險的敏感性分析

假設	除滬深 300 指數以外的其他市場變量保持不變		
分析	相關風險變量的變動	對資產負債表日基金資產淨值的 影響金額（單位：人民幣元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	-5%	-46,386,409.26	-33,239,994.81
	+5%	46,386,409.26	33,239,994.81

#### 7.4.14 公允價值

##### 7.4.14.1 金融工具公允價值計量的方法

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

##### 7.4.14.2 持續的以公允價值計量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各層次金融工具的公允價值

單位：人民幣元

公允價值計量結果所屬的層次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一層次	604,510,408.35	518,888,751.95
第二層次	20,962,623.30	20,193,029.65
第三層次	3,046,103.44	460,489.05
合計	628,519,135.09	539,542,270.65

###### 7.4.14.2.2 公允價值所屬層次間的重大變動

對於公開市場交易的證券等投資，若出現交易不活躍（包括重大事項停牌、境內證券漲跌停等導致的交易不活躍）和非公開發行等導致流通受限的情況，本基金根據估值調整中採用的對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次，確定相關投資的公允價值所屬層次。本基金政策以導致各層次之間轉換的事項發生日作為確定金融工具公允價值層次之間轉換的時點。

###### 7.4.14.2.3 第三層次公允價值餘額及變動情況

###### 7.4.14.2.3.1 第三層次公允價值餘額及變動情況

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融資產		合計
	債券投資	股票投資	
期初餘額	-	460,489.05	460,489.05
當期購買	-	12,000,002.00	12,000,002.00
當期出售/結算	-	-	-
轉入第三層次	-	1,428,984.83	1,428,984.83
轉出第三層次	-	16,364,386.34	16,364,386.34
當期利得或損失總額	-	5,521,013.90	5,521,013.90
其中：計入損益的利得或損失	-	5,521,013.90	5,521,013.90
計入其他綜合收益的利得或損失（若有）	-	-	-
期末餘額	-	3,046,103.44	3,046,103.44
期末仍持有的第三層次金融資產計入本期損益的未實現利得或損失的變動——公允價值變動損益	-	1,806,059.80	1,806,059.80
項目	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融資產		合計
	債券投資	股票投資	
期初餘額	-	2,077,979.97	2,077,979.97
當期購買	-	-	-
當期出售/結算	-	-	-
轉入第三層次	-	915,635.03	915,635.03
轉出第三層次	-	2,527,583.25	2,527,583.25
當期利得或損失總額	-	-5,542.70	-5,542.70
其中：計入損益的利得或損失	-	-5,542.70	-5,542.70
計入其他綜合收益的利得或損失（若有）	-	-	-
期末餘額	-	460,489.05	460,489.05
期末仍持有的第三層次金融資產計入本期損益的未實現利得或損失的變動——公允價值變動損益	-	258,548.02	258,548.02

7.4.14.2.3.2 使用重要不可觀察輸入值的第三層次公允價值計量的情況

單位：人民幣元

項目	本期末公允價值	採用的估值技術	不可觀察輸入值		
			名稱	範圍/加權平均值	與公允價值之間的關係
限售股票	3,046,103.44	平均價格亞式期權模型	預期年化波動率	0.1628-3.0791	負相關
項目	上年度末公允價值	採用的估值技術	不可觀察輸入值		
			名稱	範圍/加權平均值	與公允價值之間的關係
限售股票	460,489.05	平均價格亞式期權模型	預期年化波動率	0.3423-5.7444	負相關

7.4.14.3 非持續的以公允價值計量的金融工具的說明

截至 2025 年 12 月 31 日止，本基金未持有非持續的以公允價值計量的金融資產。

7.4.14.4 不以公允價值計量的金融工具的相關說明

本基金持有的不以公允價值計量的金融工具為以攤余成本計量的金融資產和金融負債，這些金融工具因其剩餘期限較短，其賬面價值與公允價值差異很小。

7.4.15 有助於理解和分析會計報表需要說明的其他事項

截至資產負債表日本基金無需要說明的其他重要事項。

## §8 投資組合報告

8.1 期末基金資產組合情況

金額單位：人民幣元

序號	項目	金額	佔基金總資產的比例 (%)
1	權益投資	604,393,215.11	86.34
	其中：股票	604,393,215.11	86.34
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	24,125,919.98	3.45
	其中：債券	24,125,919.98	3.45
	資產支持證券	-	-
4	貴金屬投資	-	-
5	金融衍生品投資	-	-
6	買入返售金融資產	-	-

	其中：買斷式回購的買入返售金融資產	-	-
7	銀行存款和結算備付金合計	71,049,831.91	10.15
8	其他各項資產	453,530.08	0.06
9	合計	700,022,497.08	100.00

## 8.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

### 8.2.1 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

代碼	行業類別	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例（%）
A	農、林、牧、漁業	-	-
B	采礦業	91,154,373.84	13.25
C	製造業	476,349,507.44	69.23
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	1,127,563.79	0.16
E	建築業	-	-
F	批發和零售業	334,206.44	0.05
G	交通運輸、倉儲和郵政業	27,741.12	0.00
H	住宿和餐飲業	-	-
I	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	34,531,836.56	5.02
J	金融業	186.60	0.00
K	房地產業	-	-
L	租賃和商務服務業	-	-
M	科學研究和技術服務業	850,879.41	0.12
N	水利、環境和公共設施管理業	16,919.91	0.00
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	-	-
R	文化、體育和娛樂業	-	-
S	綜合	-	-
	合計	604,393,215.11	87.84

### 8.3 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有股票投資明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	數量(股)	公允價值	佔基金資產淨值比例(%)
1	601899	紫金礦業	1,367,700	47,144,619.00	6.85
2	600988	赤峰黃金	1,395,100	43,582,924.00	6.33
3	300750	寧德時代	87,880	32,274,808.80	4.69
4	688361	中科飛測	193,697	29,633,704.03	4.31
5	002028	思源電氣	186,800	28,877,412.00	4.20
6	002371	北方華創	62,845	28,850,882.60	4.19
7	603308	應流股份	513,600	21,442,800.00	3.12

8	000680	山推股份	1,770,852	21,197,098.44	3.08
9	688102	斯瑞新材	509,061	19,721,023.14	2.87
10	688019	安集科技	89,112	19,419,287.04	2.82
11	688333	鉑力特	162,743	18,147,471.93	2.64
12	688539	高華科技	329,179	16,297,652.29	2.37
13	688702	盛科通信	109,982	15,583,349.58	2.26
14	002735	王子新材	822,300	14,826,069.00	2.15
15	688676	金盤科技	161,001	14,544,830.34	2.11
16	600990	四創電子	441,342	13,968,474.30	2.03
17	301196	唯科科技	171,300	13,801,641.00	2.01
18	000807	雲鋁股份	419,600	13,779,664.00	2.00
19	002340	格林美	1,628,900	13,617,604.00	1.98
20	002335	科華數據	241,900	13,432,707.00	1.95
21	000534	萬澤股份	593,600	13,059,200.00	1.90
22	600363	聯創光電	202,800	12,788,568.00	1.86
23	000338	濰柴動力	729,100	12,540,520.00	1.82
24	002460	贛鋒鋳業	188,500	11,854,765.00	1.72
25	688521	芯原股份	86,346	11,826,811.62	1.72
26	000425	徐工機械	911,300	10,552,854.00	1.53
27	000933	神火股份	283,200	7,779,504.00	1.13
28	601600	中國鋁業	609,200	7,444,424.00	1.08
29	300737	科順股份	1,347,400	7,410,700.00	1.08
30	002240	盛新鋳能	207,000	7,127,010.00	1.04
31	603379	三美股份	116,900	7,098,168.00	1.03
32	603799	華友鈷業	102,500	6,996,650.00	1.02
33	002463	滬電股份	95,709	6,993,456.63	1.02
34	688041	海光信息	30,157	6,767,532.37	0.98
35	688256	寒武紀	4,905	6,648,972.75	0.97
36	301308	江波龍	26,600	6,512,744.00	0.95
37	688313	仕佳光子	67,001	5,948,348.78	0.86
38	688795	摩爾綫程	3,796	1,774,811.36	0.26
39	600930	華電新能	180,266	1,127,563.79	0.16
40	688729	屹唐股份	30,690	750,677.40	0.11
41	688809	強一股份	2,153	541,336.56	0.08
42	688802	沐曦股份	1,000	507,784.00	0.07
43	688783	西安奕材	23,280	497,074.56	0.07
44	001280	中國鈷業	7,588	426,830.84	0.06
45	301638	南網數字	23,213	425,955.33	0.06
46	301656	聯合動力	14,881	389,077.94	0.06
47	688545	興福電子	9,940	373,247.00	0.05
48	688727	恒坤新材	5,630	261,682.40	0.04
49	301678	新恒匯	3,817	245,127.74	0.04
50	688807	優迅股份	1,303	237,273.96	0.03
51	301458	鈞崑電子	7,005	224,790.45	0.03

52	688796	百奧賽圖	4,222	217,699.15	0.03
53	301275	漢朔科技	3,963	211,703.46	0.03
54	688583	思看科技	2,264	210,982.16	0.03
55	688759	必貝特	6,971	191,560.71	0.03
56	301626	蘇州天脉	957	178,289.10	0.03
57	301662	宏工科技	1,429	171,880.12	0.02
58	603049	中策橡膠	2,992	167,402.40	0.02
59	301563	雲漢芯城	1,094	165,503.90	0.02
60	688790	昂瑞微	1,191	161,414.55	0.02
61	301535	浙江華遠	7,336	160,658.40	0.02
62	301632	廣東建科	6,557	158,220.26	0.02
63	301479	弘景光電	1,815	157,941.30	0.02
64	301501	恒鑫生活	3,491	152,417.06	0.02
65	001369	雙欣環保	8,966	144,781.52	0.02
66	301602	超研股份	6,580	141,733.20	0.02
67	688757	勝科納米	5,357	140,942.67	0.02
68	301491	漢桑科技	2,443	136,765.79	0.02
69	301687	新廣益	1,942	135,202.09	0.02
70	301584	建發致新	4,465	129,394.50	0.02
71	688775	影石創新	542	127,315.80	0.02
72	301658	首航新能	4,369	124,778.64	0.02
73	301667	納百川	1,501	116,955.07	0.02
74	001386	馬可波羅	5,419	116,344.67	0.02
75	301609	山大電力	2,762	114,332.63	0.02
76	603175	超穎電子	1,683	111,461.44	0.02
77	301665	泰禾股份	3,922	110,757.28	0.02
78	688805	健信超導	2,643	108,786.97	0.02
79	301595	太力科技	1,952	95,745.60	0.01
80	301601	惠通科技	3,417	94,958.43	0.01
81	301449	天溯計量	1,118	92,242.34	0.01
82	001221	悍高集團	1,594	92,153.34	0.01
83	603072	天和磁材	2,255	91,755.95	0.01
84	001356	富嶺股份	7,084	91,525.28	0.01
85	603202	天有為	994	91,259.14	0.01
86	603092	德力佳	1,454	89,863.28	0.01
87	601026	道生天合	4,503	87,520.80	0.01
88	603418	友升股份	1,383	83,471.34	0.01
89	603014	威高血淨	2,045	81,043.35	0.01
90	688755	漢邦科技	2,023	80,090.57	0.01
91	001285	瑞立科密	1,361	79,054.40	0.01
92	301668	昊創瑞通	1,645	78,446.80	0.01
93	301173	毓恬冠佳	1,724	77,580.00	0.01
94	001382	新亞電纜	3,660	75,030.00	0.01
95	001233	海安集團	1,233	70,682.18	0.01

96	603124	江南新材	879	69,326.73	0.01
97	301560	眾捷汽車	1,894	64,509.64	0.01
98	301575	艾芬達	1,252	63,917.02	0.01
99	301636	澤潤新能	1,273	62,249.70	0.01
100	603406	天富龍	1,526	62,025.58	0.01
101	301230	泓博醫藥	1,900	56,753.00	0.01
102	603210	泰鴻萬立	2,857	55,597.22	0.01
103	603248	錫華科技	2,592	55,472.04	0.01
104	603271	永杰新材	1,257	51,637.56	0.01
105	688708	佳馳科技	780	48,555.00	0.01
106	603257	中國瑞林	780	46,254.00	0.01
107	603262	技源集團	1,543	43,899.62	0.01
108	001390	古麒絨材	1,779	43,514.34	0.01
109	001388	信通電子	937	40,234.78	0.01
110	603376	大明電子	1,106	39,634.76	0.01
111	001335	信凱科技	797	39,308.04	0.01
112	603370	華新精科	811	38,275.11	0.01
113	603409	匯通控股	1,000	37,230.00	0.01
114	603334	豐倍生物	879	35,951.96	0.01
115	688726	拉普拉斯	979	35,244.00	0.01
116	001311	多利科技	1,097	35,191.76	0.01
117	001395	亞聯機械	800	34,728.00	0.01
118	603382	海陽科技	1,045	33,690.80	0.00
119	301522	上大股份	816	31,962.72	0.00
120	603400	華之杰	569	29,753.01	0.00
121	001396	譽帆科技	688	29,151.76	0.00
122	001391	國貨航	4,686	27,741.12	0.00
123	301556	托普雲農	267	26,176.68	0.00
124	301617	博苑股份	329	25,586.33	0.00
125	603120	肯特催化	644	24,794.00	0.00
126	301303	真蘭儀錶	1,481	22,422.34	0.00
127	301631	壹連科技	214	22,159.70	0.00
128	301613	新鋁時代	414	21,403.80	0.00
129	301551	無綫傳媒	652	20,570.60	0.00
130	301571	國科天成	350	20,188.00	0.00
131	301622	英思特	306	19,706.40	0.00
132	301603	喬鋒智能	233	17,638.10	0.00
133	301305	朗坤科技	753	16,919.91	0.00
134	301608	博實結	184	16,659.36	0.00
135	688710	益諾思	332	14,657.80	0.00
136	301607	富特科技	360	14,439.60	0.00
137	603341	龍旗科技	298	12,593.48	0.00
138	603194	中力股份	291	11,439.21	0.00
139	301586	佳力奇	215	10,784.40	0.00

140	301429	森泰股份	499	9,481.00	0.00
141	001279	強邦新材	265	9,073.60	0.00
142	301552	科力裝備	200	7,498.00	0.00
143	603091	眾鑫股份	94	7,445.74	0.00
144	301502	華陽智能	138	6,165.84	0.00
145	603395	紅四方	200	5,846.00	0.00
146	688530	歐萊新材	344	5,655.36	0.00
147	603207	小方製藥	185	5,294.70	0.00
148	603310	巍華新材	254	4,269.74	0.00
149	603350	安乃達	106	4,037.54	0.00
150	603285	鏈邦股份	129	3,142.44	0.00
151	600000	浦發銀行	15	186.60	0.00
152	002101	廣東鴻圖	3	36.96	0.00

#### 8.4 報告期內股票投資組合的重大變動

##### 8.4.1 累計買入金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	本期累計買入金額	佔期初基金資產淨值比例 (%)
1	688521	芯原股份	44,443,977.32	7.36
2	600363	聯創光電	38,437,081.00	6.37
3	603011	合鍛智能	38,432,270.65	6.37
4	300918	南山智尚	37,388,948.40	6.19
5	002028	思源電氣	34,188,434.00	5.66
6	002735	王子新材	32,681,070.00	5.41
7	600276	恒瑞醫藥	32,158,100.40	5.33
8	688052	納芯微	32,056,196.73	5.31
9	301196	唯科科技	32,028,614.00	5.31
10	300059	東方財富	31,935,852.42	5.29
11	600988	赤峰黃金	31,578,248.00	5.23
12	688361	中科飛測	29,649,060.95	4.91
13	000933	神火股份	26,893,208.00	4.46
14	688722	同益中	26,453,404.90	4.38
15	688676	金盤科技	26,278,351.03	4.35
16	600353	旭光電子	25,837,866.60	4.28
17	600438	通威股份	25,434,179.00	4.21
18	000988	華工科技	25,109,447.00	4.16
19	601899	紫金礦業	25,069,585.00	4.15
20	603296	華勤技術	24,229,600.00	4.01
21	002594	比亞迪	24,127,622.00	4.00
22	600990	四創電子	21,844,360.85	3.62
23	002340	格林美	20,476,560.00	3.39

24	002155	湖南黃金	20,365,888.77	3.37
25	002460	贛鋒鋳業	20,248,989.80	3.36
26	688702	盛科通信	20,204,735.58	3.35
27	688088	虹軟科技	19,916,656.02	3.30
28	688333	鉑力特	19,863,520.34	3.29
29	603667	五洲新春	19,855,224.00	3.29
30	601600	中國鋁業	19,633,230.00	3.25
31	688776	國光電氣	19,259,247.83	3.19
32	688019	安集科技	19,113,206.29	3.17
33	603308	應流股份	19,064,630.00	3.16
34	600183	生益科技	19,057,818.00	3.16
35	600570	恒生電子	18,976,336.00	3.14
36	601336	新華保險	18,962,480.00	3.14
37	601100	恒立液壓	18,871,821.28	3.13
38	688102	斯瑞新材	18,861,951.31	3.13
39	301005	超捷股份	18,846,034.00	3.12
40	600919	江蘇銀行	18,800,099.00	3.11
41	002475	立訊精密	18,709,174.00	3.10
42	688041	海光信息	18,706,820.29	3.10
43	002230	科大訊飛	18,198,432.00	3.02
44	000807	雲鋁股份	17,014,056.00	2.82
45	688615	合合信息	13,485,993.85	2.23
46	300819	聚杰微纖	13,473,384.66	2.23
47	000534	萬澤股份	13,423,930.00	2.22
48	002966	蘇州銀行	13,401,748.00	2.22
49	688213	思特威	13,342,411.61	2.21
50	300274	陽光電源	13,263,097.00	2.20
51	688498	源杰科技	13,239,292.44	2.19
52	600938	中國海油	13,202,166.00	2.19
53	300737	科順股份	13,177,535.00	2.18
54	688608	恒玄科技	13,159,625.40	2.18
55	002463	滬電股份	13,101,645.20	2.17
56	000338	濰柴動力	13,067,086.00	2.17
57	600782	新鋼股份	12,985,013.01	2.15
58	002335	科華數據	12,964,827.48	2.15
59	688539	高華科技	12,924,792.58	2.14
60	002472	雙環傳動	12,897,623.00	2.14
61	002080	中材科技	12,897,167.00	2.14
62	600036	招商銀行	12,896,510.19	2.14
63	000100	TCL 科技	12,836,513.00	2.13
64	000786	北新建材	12,814,844.00	2.12
65	688220	翱捷科技	12,803,561.47	2.12
66	601865	福萊特	12,768,041.00	2.12
67	002484	江海股份	12,718,530.00	2.11

68	600105	永鼎股份	12,711,292.96	2.11
69	600809	山西汾酒	12,702,033.40	2.10
70	000596	古井貢酒	12,695,360.00	2.10
71	600343	航天動力	12,653,281.00	2.10
72	600426	華魯恒升	12,625,003.06	2.09
73	601881	中國銀河	12,584,121.00	2.09
74	688981	中芯國際	12,566,736.24	2.08
75	688206	概倫電子	12,556,158.01	2.08
76	601211	國泰海通	12,546,470.52	2.08
77	300676	華大基因	12,537,684.01	2.08
78	002371	北方華創	12,521,710.00	2.07
79	600031	三一重工	12,521,462.00	2.07
80	603602	縱橫通信	12,519,362.00	2.07
81	688084	晶品特裝	12,513,503.05	2.07
82	600000	浦發銀行	12,469,893.74	2.07
83	600926	杭州銀行	12,469,327.00	2.07
84	688234	天岳先進	12,438,167.37	2.06
85	601628	中國人壽	12,436,838.00	2.06
86	002127	南極電商	12,421,757.00	2.06
87	002315	焦點科技	12,383,392.00	2.05
88	601111	中國國航	12,373,401.00	2.05
89	688111	金山辦公	12,340,330.74	2.04
90	688692	達夢數據	12,218,191.71	2.02

注：「買入金額」按買入成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

#### 8.4.2 累計賣出金額超出期初基金資產淨值 2%或前 20 名的股票明細

金額單位：人民幣元

序號	股票代碼	股票名稱	本期累計賣出金額	佔期初基金資產淨值比例 (%)
1	688521	芯原股份	75,107,039.21	12.44
2	300918	南山智尚	49,492,880.97	8.20
3	603011	合鍛智能	48,021,880.22	7.96
4	688052	納芯微	42,183,893.73	6.99
5	600276	恒瑞醫藥	35,500,436.56	5.88
6	300059	東方財富	32,237,990.12	5.34
7	688722	同益中	30,235,412.38	5.01
8	601100	恒立液壓	27,540,171.76	4.56
9	688776	國光電氣	27,247,651.28	4.51
10	600363	聯創光電	27,068,291.00	4.48
11	002594	比亞迪	26,849,263.00	4.45
12	600438	通威股份	26,759,924.83	4.43
13	000988	華工科技	26,610,398.00	4.41

14	600353	旭光電子	25,990,596.80	4.31
15	300750	寧德時代	25,186,768.00	4.17
16	300274	陽光電源	23,545,625.47	3.90
17	603296	華勤技術	22,434,681.12	3.72
18	603667	五洲新春	22,068,708.56	3.66
19	600212	綠能慧充	21,112,261.00	3.50
20	600989	寶豐能源	20,981,733.35	3.48
21	002735	王子新材	20,382,052.00	3.38
22	000933	神火股份	19,993,840.85	3.31
23	688102	斯瑞新材	19,985,670.10	3.31
24	601336	新華保險	19,792,783.00	3.28
25	300751	邁為股份	19,381,039.20	3.21
26	301099	雅創電子	19,265,402.00	3.19
27	002155	湖南黃金	19,194,632.40	3.18
28	000528	柳工	19,084,386.10	3.16
29	002475	立訊精密	18,351,186.00	3.04
30	600919	江蘇銀行	18,121,147.00	3.00
31	600570	恒生電子	18,052,297.73	2.99
32	002850	科達利	17,657,775.00	2.93
33	002230	科大訊飛	17,613,314.00	2.92
34	600343	航天動力	17,298,097.22	2.87
35	301005	超捷股份	16,551,789.00	2.74
36	600183	生益科技	16,234,308.00	2.69
37	688088	虹軟科技	15,949,588.47	2.64
38	688084	晶品特裝	15,867,834.89	2.63
39	301196	唯科科技	15,862,926.94	2.63
40	600105	永鼎股份	15,862,429.00	2.63
41	002271	東方雨虹	15,226,117.00	2.52
42	688206	概倫電子	15,187,229.75	2.52
43	301358	湖南裕能	14,835,918.50	2.46
44	600584	長電科技	14,449,869.00	2.39
45	688362	甬矽電子	14,365,547.15	2.38
46	000596	古井貢酒	14,311,886.00	2.37
47	688615	合合信息	14,232,493.30	2.36
48	688498	源杰科技	13,793,010.27	2.29
49	002315	焦點科技	13,744,520.00	2.28
50	600031	三一重工	13,728,403.00	2.27
51	688019	安集科技	13,625,786.19	2.26
52	000404	長虹華意	13,524,305.75	2.24
53	600160	巨化股份	13,476,915.00	2.23
54	600809	山西汾酒	13,212,792.80	2.19
55	002966	蘇州銀行	13,094,768.50	2.17
56	600938	中國海油	12,958,402.70	2.15
57	601600	中國鋁業	12,946,033.00	2.15

58	000977	浪潮信息	12,910,195.00	2.14
59	002080	中材科技	12,842,056.00	2.13
60	600036	招商銀行	12,836,665.00	2.13
61	300819	聚杰微纖	12,811,347.00	2.12
62	002484	江海股份	12,797,853.00	2.12
63	603179	新泉股份	12,749,562.00	2.11
64	600426	華魯恒升	12,651,882.00	2.10
65	688111	金山辦公	12,628,428.21	2.09
66	600150	中國船舶	12,574,243.00	2.08
67	601211	國泰海通	12,564,527.00	2.08
68	000063	中興通訊	12,535,364.00	2.08
69	601881	中國銀河	12,528,510.00	2.08
70	601865	福萊特	12,399,000.00	2.05
71	000100	TCL 科技	12,389,786.00	2.05
72	688220	翱捷科技	12,356,627.83	2.05
73	000786	北新建材	12,233,977.00	2.03
74	601628	中國人壽	12,180,928.00	2.02

注：「賣出金額」按賣出成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

#### 8.4.3 買入股票的成本總額及賣出股票的收入總額

單位：人民幣元

買入股票成本（成交）總額	2,087,747,687.57
賣出股票收入（成交）總額	2,172,873,591.01

注：「買入股票成本」、「賣出股票收入」均按買賣成交金額（成交單價乘以成交數量）填列，不考慮相關交易費用。

#### 8.5 期末按債券品種分類的債券投資組合

金額單位：人民幣元

序號	債券品種	公允價值	佔基金資產淨值比例(%)
1	國家債券	-	-
2	央行票據	-	-
3	金融債券	20,161,408.22	2.93
	其中：政策性金融債	20,161,408.22	2.93
4	企業債券	-	-
5	企業短期融資券	-	-
6	中期票據	-	-
7	可轉債（可交換債）	3,964,511.76	0.58
8	同業存單	-	-
9	其他	-	-
10	合計	24,125,919.98	3.51

## 8.6 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名債券投資明細

金額單位：人民幣元

序號	債券代碼	債券名稱	數量(張)	公允價值	佔基金資產淨值比例 (%)
1	250421	25 農發 21	200,000	20,161,408.22	2.93
2	118054	安集轉債	7,930	1,606,513.93	0.23
3	113670	金 23 轉債	12,560	1,556,782.75	0.23
4	118063	金 05 轉債	5,900	590,009.05	0.09
5	127038	國微轉債	1,607	211,206.03	0.03

## 8.7 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的所有資產支持證券投資明細

本基金本報告期末未持有資產支持證券。

## 8.8 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

本基金本報告期末未持有貴金屬。

## 8.9 期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名權證投資明細

本基金本報告期末未持有權證。

## 8.10 本基金投資股指期貨的投資政策

本基金本報告期末無股指期貨投資。

## 8.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

## 8.11.1 本期國債期貨投資政策

本基金本報告期末無國債期貨投資。

## 8.11.2 本期國債期貨投資評價

本基金本報告期末無國債期貨投資。

## 8.12 本報告期投資基金情況

## 8.12.1 報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的基金投資明細

本基金本報告期末未持有基金。

## 8.13 投資組合報告附注

8.13.1 本基金投資的前十名證券的發行主體中，赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司、中國農業發展銀行、安徽應流機電股份有限公司出現在報告編製日前一年內受到監管部門公開譴責、處罰的情況。本基金對上述主體發行的相關證券的投資決策程序符合相關法律法規及基金合同的要求。

8.13.2 基金投資的前十名股票未超出基金合同規定的備選股票庫。

## 8.13.3 期末其他各項資產構成

單位：人民幣元

序號	名稱	金額
1	存出保證金	176,067.64
2	應收清算款	-
3	應收股利	-
4	應收利息	-
5	應收申購款	59,084.44
6	其他應收款	218,378.00
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	453,530.08

## 8.13.4 期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

金額單位：人民幣元

序號	債券代碼	債券名稱	公允價值	佔基金資產淨值比例 (%)
1	118054	安集轉債	1,606,513.93	0.23
2	113670	金 23 轉債	1,556,782.75	0.23
3	127038	國微轉債	211,206.03	0.03

## 8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情況的說明

本基金本報告期末前十名股票中不存在流通受限情況。

## 8.13.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

由於四捨五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

## §9 基金份額持有人信息

## 9.1 期末基金份額持有人戶數及持有人結構

份額單位：份

持有人戶數 (戶)	戶均持有的基金份額	持有人結構			
		機構投資者		個人投資者	
		持有份額	佔總份額比例	持有份額	佔總份額比例
22,620	9,390.56	10,892,422.76	5.13%	201,522,091.26	94.87%

注：本章節持有人戶數合計按份額級別匯總，未予以合併別重。

## 9.2 期末基金管理人的從業人員持有本基金的情況

項目	持有份額總數 (份)	佔基金總份額比例
基金管理人所有從業人員持	353,992.91	0.17%

有本基金		
------	--	--

### 9.3 期末基金管理人的從業人員持有本開放式基金份額總量區間的情況

項目	持有基金份額總量的數量區間（萬份）
本公司高級管理人員、基金投資和研究部門負責人持有本開放式基金	10~50
本基金基金經理持有本開放式基金	10~50

## §10 開放式基金份額變動

單位：份

基金合同生效日（2013年4月12日）基金份額總額	2,000,000,000.00
本報告期期初基金份額總額	241,671,354.39
本報告期基金總申購份額	8,980,472.82
減：本報告期基金總贖回份額	38,237,313.19
本報告期基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	212,414,514.02

## §11 重大事件披露

### 11.1 基金份額持有人大會決議

本報告期內，本基金無基金份額持有人大會決議。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的專門基金托管部門的重大人事變動

本報告期內，鄒迎光先生擔任本基金管理人董事長，李一梅女士擔任本基金管理人副董事長，張佑君先生離任本基金管理人董事長。

中國建設銀行股份有限公司（以下簡稱「中國建設銀行」）研究決定，聘任陳穎鈺為中國建設銀行資產托管業務部總經理。

陳穎鈺女士曾先後在中國建設銀行財務會計、重組改制、資產負債、同業業務、金融科技等領域工作，並在中國建設銀行總行同業業務中心、財務會計部、資產托管業務部以及山東省分行、建信金融科技有限責任公司等機構擔任領導職務，具有豐富的財會、科技和資金資產管理經驗。

### 11.3 涉及基金管理人、基金財產、基金托管業務的訴訟

本報告期末發生影響基金管理人經營或基金運營業務的訴訟。

本報告期無涉及基金財產、基金托管業務的訴訟事項。

### 11.4 基金投資策略的改變

本基金本報告期投資策略未發生改變。

### 11.5 為基金進行審計的會計師事務所情況

本基金本報告期應支付給安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)的報酬為 45,000.00 元人民幣。截至本報告期末，該事務所已向本基金提供 13 年的審計服務。

### 11.6 管理人、托管人及相關從業人員受調查或處罰等情況

#### 11.6.1 管理人受調查或處罰等情況

管理人受調查或處罰等情況	內容
受到調查或處罰等措施的主體	華夏基金管理有限公司
受到調查或處罰等措施的時間	2025 年 11 月 4 日
採取調查或處罰等措施的機構	中國證監會北京監管局
受到調查或處罰等措施類型	行政監管措施
受到的具體措施類型	出具警示函
受到調查或處罰等措施的原因	人員管理、其他問題（內部控制、銷售管理等）
受到處罰的依據	《公開募集證券投資基金管理人監督管理辦法》《公開募集證券投資基金運作管理辦法》《證券期貨經營機構私募資產管理業務管理辦法》《證券期貨經營機構私募資產管理計劃運作管理規定》《證券發行與承銷管理辦法(2018 年修訂)》《公開募集證券投資基金宣傳推介材料管理暫行規定》《公開募集證券投資基金銷售機構監督管理辦法》《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》《證券基金經營機構信息技術管理辦法(2021 年修正)》《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法(2021 年修正)》
管理人採取整改措施的情況(如提出整改意見)	基金管理人高度重視，從業務改進、制度優化、培訓宣貫等方面進行了整改，現已完成全部整改工作，並向監管機構報送整改報告。
其他	無

#### 11.6.2 管理人相關從業人員受調查或處罰等情況

管理人相關從業人員受調查或處罰等情況	內容
受到調查或處罰等措施的主體	高級管理人員
受到調查或處罰等措施的時間	2025 年 12 月 26 日
採取調查或處罰等措施的機構	中國證監會北京監管局
受到調查或處罰等措施類型	行政監管措施
受到的具體措施類型	出具警示函
受到調查或處罰等措施的原因	人員管理、其他問題（內部控制、銷售管理等）
受到處罰的依據	《公開募集證券投資基金管理人監督管理辦法》
管理人採取整改措施的情況(如提出整	基金管理人高度重視，從業務改進、制度優化、培訓宣

改意見)	貫等方面進行了整改，現已完成全部整改工作，並向監管機構報送整改報告。
其他	無

### 11.6.3 托管人受調查或處罰等情況

本報告期內，本基金托管人的基金托管業務不涉及受調查或處罰等情況。

### 11.6.4 托管人相關從業人員受調查或處罰等情況

本報告期內，本基金托管人相關從業人員無受調查或處罰等情況。

### 11.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況

#### 11.7.1 基金租用證券公司交易單元進行股票投資及佣金支付情況

金額單位：人民幣元

券商名稱	交易單元數量	股票交易		應支付該券商的佣金		備註
		成交金額	佔當期股票成交總額的比例	佣金	佔當期佣金總量的比例	
浙商證券	2	2,195,096,821.51	51.73%	978,777.64	51.73%	-
招商證券	1	838,636,247.66	19.77%	373,951.69	19.77%	-
國海證券	1	635,749,795.18	14.98%	283,480.94	14.98%	-
廣發證券	1	235,091,107.92	5.54%	104,827.53	5.54%	-
中信建投證券	1	218,984,182.70	5.16%	97,643.54	5.16%	-
匯豐前海證券	1	119,448,381.88	2.82%	53,259.85	2.82%	-

注：①為了貫徹中國證監會的有關規定，我公司制定了選擇研究服務證券公司的標準，即：

i 投研部門根據證券公司的總體資質情況、財務狀況、研究服務能力、經營行為及風控合規能力等情況，選擇證券公司進入交易合作庫，並進行跟蹤評估，對合作庫證券公司進行調整。

ii 投研部門牽頭制定證券公司研究服務評價制度，建立健全對證券公司研究服務的定期評價機制。評價指標包括但不限於：業績貢獻、反饋速度、觀點或數據質量等。

②為了貫徹中國證監會的有關規定，我公司制定了選擇交易服務證券公司的標準，即：

i 投資部門根據證券公司的總體資質、財務狀況、經營行為和合規風控能力、交易服務能力等情況，選擇證券公司進入交易合作庫，並進行跟蹤監控，對合作庫證券公司進行調整。

ii 投資部門牽頭制定證券公司交易服務評價制度，建立健全對證券公司交易服務的定期評價機制。

iii 投資部門定期對證券公司的交易服務開展評價，評價指標包括但不限於：交易服務成本、交易服務能力、交易系統穩定性、交易系統支持能力、應急交易能力等。

③證券公司專用交易單元選擇程序：

i 投資、研究部門牽頭制定規範、合理的合作證券公司管理制度，明確證券公司准入標準、退出

程序等。合規管理部門對合作證券公司管理制度進行合規性審查。

ii 投資、研究部門根據上述標準進行評估並確定選用的證券公司。

iii 本基金管理人與被選擇的證券公司簽訂交易單元租用協議/證券經紀服務協議。

④除本表列示外，本基金還選擇了國都證券、國融證券、國泰海通證券、國信證券、國元證券、中國銀河證券、中金公司、中信證券的交易單元作為本基金交易單元，本報告期無股票交易及應付佣金。

⑤本報告期內，本基金租用的券商交易單元未發生變更。

⑥國泰君安證券股份有限公司自合併交割日 2025 年 3 月 14 日起吸收合併海通證券股份有限公司。根據《國泰海通證券股份有限公司關於完成公司名稱變更、註冊資本變更、公司章程修訂及相應市場主體變更登記的公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，國泰君安證券股份有限公司中文名稱變更為「國泰海通證券股份有限公司」。

#### 11.7.2 基金租用證券公司交易單元進行其他證券投資的情況

金額單位：人民幣元

券商名稱	債券交易		債券回購交易		權證交易		基金交易	
	成交金額	佔當期債券成交總額的比例	成交金額	佔當期債券回購成交總額的比例	成交金額	佔當期權證成交總額的比例	成交金額	佔當期基金成交總額的比例
浙商證券	603,812.44	100.00%	-	-	-	-	-	-
招商證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國海證券	-	-	-	-	-	-	-	-
廣發證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投證券	-	-	-	-	-	-	-	-
匯豐前海證券	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 11.8 其他重大事件

序號	公告事項	法定披露方式	法定披露日期
1	華夏基金管理有限公司關於辦公地址變更的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-03-07
2	華夏基金管理有限公司關於廣州分公司營業場所變更的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-03-12
3	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-03-14
4	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關	中國證監會規定報刊及	2025-04-12

	聯方承銷證券的公告	網站	
5	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-05-10
6	華夏基金管理有限公司公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-07-11
7	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-07-11
8	華夏基金管理有限公司關於設立北京華夏金科信息服務有限公司的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-08-06
9	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-09-25
10	華夏基金管理有限公司公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-10-01
11	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-10-23
12	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-11-27
13	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-12-12
14	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-12-25
15	華夏基金管理有限公司關於旗下基金投資關聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-12-26

## §12 影響投資者決策的其他重要信息

### 12.1 報告期內單一投資者持有基金份額比例達到或超過 20%的情況

本基金本報告期內未出現單一投資者持有基金份額比例達到或超過20%的情況。

## §13 備查文件目錄

### 13.1 備查文件目錄

- 1、中國證監會准予基金轉型的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管協議；
- 4、法律意見書；
- 5、基金管理人業務資格批件、營業執照；
- 6、基金托管人業務資格批件、營業執照。

## 13.2 存放地點

備查文件存放於基金管理人和/或基金托管人的住所。

## 13.3 查閱方式

投資者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免費查閱備查文件。在支付工本費後，投資者可  
在合理時間內取得備查文件的複製件或複印件。

## §14 補充披露

## 補充披露 1：期末基金資產組合情況

名稱	數量（股）	公允價值（人民幣元）
<b>(1) 股票投資</b>		
<b>上市投資</b>		
<b>中國(100%)</b>		
紫金礦業	1,367,700	47,144,619.00
赤峰黃金	1,395,100	43,582,924.00
寧德時代	87,880	32,274,808.80
中科飛測	193,697	29,633,704.03
思源電氣	186,800	28,877,412.00
北方華創	62,845	28,850,882.60
應流股份	513,600	21,442,800.00
山推股份	1,770,852	21,197,098.44
斯瑞新材	509,061	19,721,023.14
安集科技	89,112	19,419,287.04
鉑力特	162,743	18,147,471.93
高華科技	329,179	16,297,652.29
盛科通信	109,982	15,583,349.58
王子新材	822,300	14,826,069.00
金盤科技	161,001	14,544,830.34
四創電子	441,342	13,968,474.30
唯科科技	171,300	13,801,641.00
雲鋁股份	419,600	13,779,664.00
格林美	1,628,900	13,617,604.00
科華數據	241,900	13,432,707.00
萬澤股份	593,600	13,059,200.00
聯創光電	202,800	12,788,568.00
濰柴動力	729,100	12,540,520.00
贛鋒鋳業	188,500	11,854,765.00
芯原股份	86,346	11,826,811.62
徐工機械	911,300	10,552,854.00
神火股份	283,200	7,779,504.00

中國鋁業	609,200	7,444,424.00
科順股份	1,347,400	7,410,700.00
盛新鋰能	207,000	7,127,010.00
三美股份	116,900	7,098,168.00
華友鈷業	102,500	6,996,650.00
滬電股份	95,709	6,993,456.63
海光信息	30,157	6,767,532.37
寒武紀	4,905	6,648,972.75
江波龍	26,600	6,512,744.00
仕佳光子	67,001	5,948,348.78
摩爾綫程	3,796	1,774,811.36
華電新能	180,266	1,127,563.79
屹唐股份	30,690	750,677.40
強一股份	2,153	541,336.56
沐曦股份	1,000	507,784.00
西安奕材	23,280	497,074.56
中國鈾業	7,588	426,830.84
南網數字	23,213	425,955.33
聯合動力	14,881	389,077.94
興福電子	9,940	373,247.00
恒坤新材	5,630	261,682.40
新恒匯	3,817	245,127.74
優迅股份	1,303	237,273.96
鈞崑電子	7,005	224,790.45
百奧賽圖	4,222	217,699.15
漢朔科技	3,963	211,703.46
思看科技	2,264	210,982.16
必貝特	6,971	191,560.71
蘇州天脉	957	178,289.10
宏工科技	1,429	171,880.12
中策橡膠	2,992	167,402.40
雲漢芯城	1,094	165,503.90
昂瑞微	1,191	161,414.55
浙江華遠	7,336	160,658.40
廣東建科	6,557	158,220.26
弘景光電	1,815	157,941.30
恒鑫生活	3,491	152,417.06
雙欣環保	8,966	144,781.52
超研股份	6,580	141,733.20
勝科納米	5,357	140,942.67
漢桑科技	2,443	136,765.79
新廣益	1,942	135,202.09
建發致新	4,465	129,394.50
影石創新	542	127,315.80

首航新能	4,369	124,778.64
納百川	1,501	116,955.07
馬可波羅	5,419	116,344.67
山大電力	2,762	114,332.63
超穎電子	1,683	111,461.44
泰禾股份	3,922	110,757.28
健信超導	2,643	108,786.97
太力科技	1,952	95,745.60
惠通科技	3,417	94,958.43
天溯計量	1,118	92,242.34
悍高集團	1,594	92,153.34
天和磁材	2,255	91,755.95
富嶺股份	7,084	91,525.28
天有為	994	91,259.14
德力佳	1,454	89,863.28
道生天合	4,503	87,520.80
友升股份	1,383	83,471.34
威高血淨	2,045	81,043.35
漢邦科技	2,023	80,090.57
瑞立科密	1,361	79,054.40
昊創瑞通	1,645	78,446.80
毓恬冠佳	1,724	77,580.00
新亞電纜	3,660	75,030.00
海安集團	1,233	70,682.18
江南新材	879	69,326.73
衆捷汽車	1,894	64,509.64
艾芬達	1,252	63,917.02
澤潤新能	1,273	62,249.70
天富龍	1,526	62,025.58
泓博醫藥	1,900	56,753.00
泰鴻萬立	2,857	55,597.22
錫華科技	2,592	55,472.04
永杰新材	1,257	51,637.56
佳馳科技	780	48,555.00
中國瑞林	780	46,254.00
技源集團	1,543	43,899.62
古麒絨材	1,779	43,514.34
信通電子	937	40,234.78
大明電子	1,106	39,634.76
信凱科技	797	39,308.04
華新精科	811	38,275.11
匯通控股	1,000	37,230.00
豐倍生物	879	35,951.96
拉普拉斯	979	35,244.00

多利科技	1,097	35,191.76
亞聯機械	800	34,728.00
海陽科技	1,045	33,690.80
上大股份	816	31,962.72
華之杰	569	29,753.01
譽帆科技	688	29,151.76
國貨航	4,686	27,741.12
托普雲農	267	26,176.68
博苑股份	329	25,586.33
肯特催化	644	24,794.00
真蘭儀錶	1,481	22,422.34
壹連科技	214	22,159.70
新鋁時代	414	21,403.80
無綫傳媒	652	20,570.60
國科天成	350	20,188.00
英思特	306	19,706.40
喬鋒智能	233	17,638.10
朗坤科技	753	16,919.91
博實結	184	16,659.36
益諾思	332	14,657.80
富特科技	360	14,439.60
龍旗科技	298	12,593.48
中力股份	291	11,439.21
佳力奇	215	10,784.40
森泰股份	499	9,481.00
強邦新材	265	9,073.60
科力裝備	200	7,498.00
衆鑫股份	94	7,445.74
華陽智能	138	6,165.84
紅四方	200	5,846.00
歐萊新材	344	5,655.36
小方製藥	185	5,294.70
巍華新材	254	4,269.74
安乃達	106	4,037.54
鏈邦股份	129	3,142.44
浦發銀行	15	186.60
廣東鴻圖	3	36.96
<b>合計</b>	<b>16,764,272</b>	<b>604,393,215.11</b>
<b>(2)債券投資</b>		
<b>上市投資</b>		
<b>中國(100%)</b>		
25 農發 21	200,000	20,161,408.22
安集轉債	7,930	1,606,513.93

金 23 轉債	12,560	1,556,782.75
金 05 轉債	5,900	590,009.05
國微轉債	1,607	211,206.03
<b>合計</b>	<b>227,997</b>	<b>24,125,919.98</b>
<b>(3)資產支持證券投資</b>		
上市投資		
中國(-)		
<b>合計</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>(4)買入返售金融資產</b>		
銀行間同業市場買入返售金融資產		
交易所市場買入返售金融資產		
<b>合計</b>		<b>0.00</b>
<b>總投資資產</b>		<b>628,519,135.09</b>
<b>銀行存款和結算備付金</b>		<b>71,049,831.91</b>
<b>其他各項資產</b>		<b>453,530.08</b>
<b>合計</b>		<b>700,022,497.08</b>

補充披露 2：投資組合變動表

序號	證券類別	佔基金資產淨值的比例 (%)	佔基金資產淨值的比例 (%)
		2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1	股票	87.84	85.70
2	債券	3.51	3.69
3	資產支持證券	-	-
4	買入返售金融資產	-	-

華夏基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日