華夏回報證券投資基金

2025 年中期報告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：華夏基金管理有限公司

基金託管人：中國銀行股份有限公司

報告送出日期：二〇二五年八月三十日

§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。本中期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。

基金託管人中國銀行股份有限公司根據本基金合同規定，於 2025 年 8 月 28 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。

本報告中財務資料未經審計。

本報告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目錄

§1 重要提示及目錄 1
§2 基金簡介 3
§3 主要財務指標和基金淨值表現 4
3.1 主要會計數據和財務指標 4
3.2 基金淨值表現 4
§4 管理人報告 5
§5 託管人報告 10
§6 中期報告財務會計報告（未經審計） 10
6.1 資產負債表 11
6.2 利潤表 12
6.3 淨資產變動表 13
6.4 報表附注 14
§7 投資組合報告 33
7.1 期末基金資產組合情況 33
7.2 報告期末按行業分類的股票投資組合 34
7.3 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 34
7.4 報告期內股票投資組合的重大變動 41
7.5 期末按債券品種分類的債券投資組合 42
7.6 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 43
7.7 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 43
7.8 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 43
7.9 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 43
7.10 本基金投資股指期貨的投資政策 43
7.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明 43
7.13 投資組合報告附注 43
§8 基金份額持有人信息 44
§9 開放式基金份額變動 45
§10 重大事件披露 45
§11 影響投資者決策的其他重要信息 48
§12 備查文件目錄 48
§13 補充披露 49

§2 基金簡介

2.1 基金基本情況

基金名稱	華夏回報證券投資基金	
基金簡稱	華夏回報混合	
基金主代碼	002001	
交易代碼	002001(前端)	002002(後端)
基金運作方式	契約型開放式	
基金合同生效日	2003 年 9 月 5 日	
基金管理人	華夏基金管理有限公司	
基金託管人	中國銀行股份有限公司	
報告期末基金份額總額	7,453,482,898.00 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（002001（前端）、002002（後端）），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（960002）。

2.2 基金產品說明

投資目標	儘量避免基金資產損失，追求每年較高的絕對回報。
投資策略	主要投資策略包括資產配置策略、股票投資策略、債券投資策略等。在股票投資策略上，本基金股票投資部分主要採取價值型投資策略。
業績比較基準	本基金業績比較基準為絕對回報標準，為同期一年期定期存款利率。
風險收益特徵	本基金在證券投資基金中屬於中等風險的品種，其長期平均的預期收益和風險高於債券基金，低於股票基金。

2.3 基金管理人和基金託管人

項目		基金管理人	基金託管人
名稱		華夏基金管理有限公司	中國銀行股份有限公司
信息披露負責人	姓名	李彬	許俊
	聯絡電話	400-818-6666	010-66596688
	電子郵箱	service@ChinaAMC.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客戶服務電話		400-818-6666	95566
傳真		010-63136700	010-66594942
註冊地址		北京市順義區安慶大街甲3號院	北京市西城區復興門內大街1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	北京市西城區復興門內大街1號
郵政編碼		100101	100818
法定代表人		張佑君	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金選定的信息披露報紙名稱	《證券時報》
刊登基金中期報告正文的管理人互聯網網址	www.ChinaAMC.com
基金中期報告備置地點	基金管理人和/或基金託管人的住所/辦公地址

2.5 其他相關資料

項目	名稱	辦公地址
註冊登記機構	華夏基金管理有限公司	北京市朝陽區北辰西路 6 號院北辰中心 C 座 5 層

§3 主要財務指標和基金淨值表現

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	報告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）
本期已實現收益	-13,892,041.14
本期利潤	187,920,481.98
加權平均基金份額本期利潤	0.0245
本期加權平均淨值利潤率	2.02%
本期基金份額淨值增長率	2.06%
3.1.2期末數據和指標	報告期末(2025年6月30日)
期末可供分配利潤	-892,725,483.79
期末可供分配基金份額利潤	-0.1198
期末基金資產淨值	9,244,266,253.99
期末基金份額淨值	1.240
3.1.3累計期末指標	報告期末(2025年6月30日)
基金份額累計淨值增長率	1,359.31%

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。

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
過去一個月	0.98%	0.43%	0.13%	0.00%	0.85%	0.43%
過去三個月	1.56%	0.75%	0.37%	0.00%	1.19%	0.75%

過去六個月	2.06%	0.69%	0.74%	0.00%	1.32%	0.69%
過去一年	12.12%	1.06%	1.50%	0.00%	10.62%	1.06%
過去三年	-11.55%	0.82%	4.50%	0.00%	-16.05%	0.82%
自基金合同生效起至今	1,359.31%	0.99%	48.92%	0.00%	1,310.39%	0.99%

3.2.2 自基金合同生效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

華夏回報證券投資基金

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

(2003 年 9 月 5 日至 2025 年 6 月 30 日)

§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、首批公募 MOM 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 ETF 基金資產管理規模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面積累了豐富的經驗，形成了覆蓋寬基指數、港股（QDII）指數、港股（港股通）指數、行業主題指數、策略指數、跨境指數、固收指數、商品指數等較為完整的產品線。

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 6 月 30 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；在靈活配置型基金(基準股票比例 30%-60%)(A 類)中華夏新錦繡混合 A 排名第 3/420、華夏穩增混合排名第 8/420；在混合型 FOF(權益資產 0-30%)(A 類)中華夏聚惠 FOF(A)排名第 8/75；在偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(A 類)中華夏智造升級混合 A 排名第 14/1819、華夏成長精選 6 個月定開混合 A 排名第 24/1819、華夏磐潤兩年定開混合 A 排名第 28/1819、華夏招鑫鴻瑞混合 A 排名第 30/1819、華夏磐益一年定開混合排名第 108/1819、 華夏遠見成長一年持有混合 A 排名第 111/1819、華夏行業景氣混合排名第 137/1819、華夏核心科技 6 個月定開混合 A 排名第 162/1819、華夏先鋒科技一年定開混合 A 類排名第 173/1819、華夏價值精選混合排名第 180/1819；在偏股型基金(股票上限 95%)(A 類)中華夏磐利一年定開混合 A 排名第 6/220、華夏磐銳一年定開混合 A 排名第 9/220；在汽車主題行業偏股型基金(A 類)中華夏汽車產業混合 A 排名第 3/16；在消費行業偏股型基金(A 類)中華夏消費臻選混合發起式 A 排名第 6/82；在養老目標風險 FOF(權益資產 0-30%)(A 類)中華夏穩健養老一年持有混合（FOF）A 排名第 7/81；在養老目標日期 FOF(2035)(A 類)中華夏福澤養老目標 2035 三年持有混合發起式（FOF）A 排名第 4/24。

固收與固收+產品：在普通偏債型基金(股票上限不高於 30%)(A 類)中華夏磐泰混合（LOF）排名第 2/324、華夏永順一年持有混合 A 排名第 12/324、華夏永康添福混合 A 排名第 29/324；在信用債指數債券型基金(A 類)中華夏亞債中國指數 A 排名第 2/19；在定開純債債券型基金(A 類)中華夏鼎慶一年定開債券發起式排名第 3/662；在普通債券型基金(可投轉債)(A 類)中華夏雙債債券 A 排名第 5/257、華夏聚利債券 A 排名第 7/257；在短期純債債券型基金(A 類)中華夏安益短債債券 A 排名第

8/127；在長期純債債券型基金(A 類)中華夏鼎茂債券 A 排名第 43/936；在中短期純債債券型基金(A 類)中華夏中短債債券 A 排名第 22/165；在 QDII 債券型基金(A 類)中華夏收益債券（QDII）A（人民幣）排名第 6/24；在普通偏債型基金(股票上限高於 30%)(A 類)中華夏永泓一年持有混合 A 排名第 13/259、華夏永鑫六個月持有混合 A 排名第 30/259。

在《中國證券報》第二十屆中國基金業金牛獎評選中，華夏基金榮獲“金牛獎 20 週年特別貢獻公司”，連續 8 年榮獲“被動投資金牛基金公司”,產品層面華夏創新前沿股票基金榮獲“五年期開放式股票型持續優勝金牛基金”，華夏中證 5G 通信主題 ETF 榮獲“開放式指數型金牛基金”。在證券時報主辦的第十八屆中國基金業明星基金獎評選活動上，華夏基金憑藉卓越的投資實力以及優秀的中長期業績回報，將兩大獎項收入囊中：公司層面，華夏基金榮獲“三年期海外投資明星基金公司”；產品層面，華夏滬深 300ETF 榮獲“三年持續回報指數型明星基金獎”。在《上海證券報》主辦的第二十屆“金基金”獎評選活動上，華夏基金將三大金基金獎項收入囊中：公司層面，華夏基金榮獲“金基金·被動投資基金管理公司獎”；產品層面，華夏創新前沿股票基金榮獲“金基金·股票型基金五年期獎”，華夏行業景氣混合基金榮獲“金基金·偏股混合型基金五年期獎”。

在客戶服務方面，2025 年上半年，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）華夏基金直銷管道繼續優化頁面顯示及相關功能，新增雙因數驗證和交易時間預估功能，給客戶更方便直觀的使用體驗；（2）華夏基金管家用戶端新增恒生指數行情，動態追蹤港股風向，行情瞭解更全面，從客戶投資需求出發，進一步提升操作體驗；（3）與高華證券、廣州銀行等代銷機構合作，拓展更加豐富的客戶理財管道；（4）開展 “如何加入 DeepSeek 的朋友圈？”、“一些 ETF 小妙招送給大家”、“哪吒 2、DeepSeek 火出圈，如何抓住投資機遇？”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		
王君正	本基金的基金經理	2023-05-04	-	17 年	碩士。曾任泰達宏利基金管理有限公司研究部研究員，工銀瑞信基金管理有限公司研究員、研究部副總經理、基金經理等。2022 年 10 月加入華夏基金管理有限公司。
周飛	本基金的基金經理助理	2024-06-25	-	15 年	碩士。2010 年 7 月加入華夏基金管理有限公司。歷任交易管理部交易員、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 期末兼任私募資產管理計畫投資經理的基金經理同時管理的產品情況

姓名	產品類型	產品數量（隻）	資產淨值(元)	任職時間
王君正	公募基金	4	14,017,708,030.88	2023-05-04
	私募資產管理計畫	2	20,004,362.22	2025-06-25
	其他組合	-	-	-
	合計	6	14,037,712,393.10	

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 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 74 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 年上半年，A 股市場景氣度較高，上證指數上漲 2.76%，wind 全 A 上漲 10.86%。從風格表現看，表現較好的主要是科創相關指數和中小盤股，代表性指數北證 50 上半年上漲 39.45%，中證 2000 上半年上漲 15.24%，科創綜指上半年上漲 9.93%；表現較差的主要是過去 2022-2024 年表現

好的紅利相關板塊，上半年中證紅利指數下跌 1.84%，滬深 300 指數上漲 2.75%，顯著跑輸全市場。從行業表現看，上半年表現好的是醫藥生物中的創新藥板塊，化學製藥（申萬）上半年上漲 20.09%，有色金屬上半年上漲 18.12%，銀行（申萬）上半年上漲 13.10% 成為價值板塊唯一的亮點，國防軍工上半年上漲 12.99%；上半年表現較差的行業是內需中的傳統行業：煤炭（申萬）下跌 12.29%，食品飲料（申萬）下跌 7.33%,房地產（申萬）下跌 7.99%。

從 2025 年上半年的行情走勢看，延續了 2024 年 4 季度以來市場對經濟復蘇比較樂觀的判斷，同時中國經濟中有亮點的板塊在股市中表現較好：AI、創新藥、新消費等，顯示出中國經濟向高品質發展的結構轉型正在取得進展，科技創新、新消費、高端製造正成為中國經濟的鮮明底色，我們對這一趨勢持長期樂觀看法。對於中國經濟的傳統板塊，隨著科技創新賦能產業升級，相關板塊的基本面和股價都在經歷長期調整，我們也相信在裡面能夠大浪淘沙，挖掘到好的價值標的。

報告期內，本基金堅持自下而上的選股方式，主要投資了醫藥醫療、消費、地產金融、科技、高端製造各細分板塊中競爭格局良好、壁壘較高、具有長期優勢的優質公司，我們相信投資於好公司是穿越週期獲得長期較好投資回報的基石。

4.4.2 報告期內基金的業績表現

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金份額淨值為 1.240 元，本報告期份額淨值增長率為 2.06%，同期業績比較基準增長率為 0.74%。

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 2025 年下半年及以後更長時間框架，國內消費需求開始顯現出改善的良好勢頭，雖然動能並不算很充足，但我們仍然相信，在高品質發展的指引下，我們對中國經濟長期轉型升級成功仍然抱有堅定的信心。具體而言，對於科技創新和綠色發展驅動的中國經濟增長，將帶來人工智慧、機器人、生物醫藥、新能源等新興領域的投資機會；中國經濟的穩健增長及老齡化社會的逐步來臨，將帶來醫療和養老服務、物業服務等服務領域，以及更廣泛消費領域的投資機會；在以房地產和銀行、建築建材等為代表的傳統板塊經過長達 3 年的深度調整後，我們認為行業調整已經進入後半場，競爭格局的出清和改善有望迎來曙光，對於剩者為王的優質企業，我們認為長期也有較好投資機會。

本基金的投資未來仍將堅持落實到有中長期競爭優勢的好公司上，力圖以長期價值穿越短期經濟不確定性和短期市場漲跌迷霧。

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 管理人對報告期內基金估值程序程序等事項的說明

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。本基金託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。

4.7 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。

4.8 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 託管人報告

5.1 報告期內本基金託管人遵規守信情況聲明

本報告期內，中國銀行股份有限公司（以下稱“本託管人”）在華夏回報證券投資基金（以下稱“本基金”）的託管過程中，嚴格遵守《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同和託管協議的有關規定，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應盡的義務。

5.2 託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

本報告期內，本託管人根據《證券投資基金法》及其他有關法律法規、基金合同和託管協議的規定，對本基金管理人的投資運作進行了必要的監督，對基金資產淨值的計算、基金份額申購贖回價格的計算以及基金費用開支等方面進行了認真地覆核，未發現本基金管理人存在損害基金份額持有人利益的行為。

5.3 託管人對本中期報告中財務信息等內容的真實、準確和完整發表意見

本報告中的財務指標、淨值表現、收益分配情況、財務會計報告（注：財務會計報告中的“金融工具風險及管理”、“ 關聯方承銷證券”、“關聯方證券出借”部分未在託管人覆核範圍內）、投資組合報告等數據真實、準確和完整。

§6 中期報告財務會計報告（未經審計）

6.1 資產負債表

會計主體：華夏回報證券投資基金

報告截止日：2025 年 6 月 30 日

單位：人民幣元

資產	附注號	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
資產：			
貨幣資金	6.4.7.1	781,983,320.88	238,884,013.01
結算備付金		4,738,269.93	4,709,033.00
存出保證金		1,213,263.16	586,337.77
交易性金融資產	6.4.7.2	8,439,288,183.90	9,141,813,428.51
其中：股票投資		5,778,597,216.69	6,335,640,279.80
基金投資		-	-
債券投資		2,660,690,967.21	2,806,173,148.71
資產支持證券投資		-	-
貴金屬投資		-	-
其他投資		-	-
衍生金融資產	6.4.7.3	-	-
買入返售金融資產	6.4.7.4	-	207,993,078.58
應收清算款		54,021,388.28	3,198,803.13
應收股利		-	-
應收申購款		592,837.94	1,032,289.71
遞延所得稅資產		-	-
其他資產	6.4.7.5	-	-
資產總計		9,281,837,264.09	9,598,216,983.71
負債和淨資產	**附注號**	**本期末 2025 年 6 月 30 日**	**上年度末 2024 年 12 月 31 日**
負債：			
短期借款		-	-
交易性金融負債		-	-
衍生金融負債	6.4.7.3	-	-
賣出回購金融資產款		-	-
應付清算款		-	7,559,933.85
應付贖回款		10,924,693.50	9,180,551.76
應付管理人報酬		9,095,898.56	9,856,917.73
應付託管費		1,515,983.11	1,642,819.58
應付銷售服務費		-	-
應付投資顧問費		-	-
應交稅費		87,238.81	80,199.83
應付利潤		-	-
遞延所得稅負債		-	-

其他負債	6.4.7.6	15,947,196.12	13,619,592.23
負債合計		37,571,010.10	41,940,014.98
淨資產：			
實收基金	6.4.7.7	7,453,482,898.00	7,864,599,807.39
未分配利潤	6.4.7.8	1,790,783,355.99	1,691,677,161.34
淨資產合計		9,244,266,253.99	9,556,276,968.73
負債和淨資產總計		9,281,837,264.09	9,598,216,983.71

注：報告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份額淨值 1.240 元，基金份額總額 7,453,482,898.00 份。

6.2 利潤表

會計主體：華夏回報證券投資基金

本報告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

單位：人民幣元

項目	附注號	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、營業總收入		252,718,063.35	-308,168,220.39
1.利息收入		1,718,742.75	1,211,827.88
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,372,522.97	1,093,011.07
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		346,219.78	118,816.81
其他利息收入		-	-
2.投資收益（損失以“-”填列）		48,356,003.83	-426,114,887.41
其中：股票投資收益	6.4.7.10	-60,660,575.60	-548,571,850.82
基金投資收益	6.4.7.11	-	-
債券投資收益	6.4.7.12	22,164,886.85	22,303,580.30
資產支援證券投資收益	6.4.7.13	-	-
貴金屬投資收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	86,851,692.58	100,153,383.11
3.公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	6.4.7.17	201,812,523.12	116,056,867.14
4.匯兌收益（損失以“-”號填列）		-	-
5.其他收入（損失以“-”號填列）	6.4.7.18	830,793.65	677,972.00
減：二、營業總支出		64,797,581.37	66,000,111.97
1.管理人報酬		55,416,079.83	56,447,353.06
2.託管費		9,236,013.37	9,407,892.20
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	6.4.7.20	-	-
7.稅金及附加		6,527.63	522.56
8.其他費用	6.4.7.21	138,960.54	144,344.15
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）		187,920,481.98	-374,168,332.36
減：所得稅費用		-	-
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）		187,920,481.98	-374,168,332.36
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		187,920,481.98	-374,168,332.36

6.3 淨資產變動表

會計主體：華夏回報證券投資基金

本報告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

單位：人民幣元

項目	**本期** **2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日**		
	實收基金	**未分配利潤**	**淨資產合計**
一、上期期末淨資產	7,864,599,807.39	1,691,677,161.34	9,556,276,968.73
二、本期期初淨資產	7,864,599,807.39	1,691,677,161.34	9,556,276,968.73
三、本期增減變動額（減少以“-”號填列）	-411,116,909.39	99,106,194.65	-312,010,714.74
（一）、綜合收益總額	-	187,920,481.98	187,920,481.98
（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）	-411,116,909.39	-88,814,287.33	-499,931,196.72
其中：1.基金申購款	131,528,082.30	27,703,053.54	159,231,135.84
2.基金贖回款	-542,644,991.69	-116,517,340.87	-659,162,332.56
（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	7,453,482,898.00	1,790,783,355.99	9,244,266,253.99
項目	**上年度可比期間 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日**		
	實收基金	**未分配利潤**	**淨資產合計**
一、上期期末淨資產	8,491,684,471.48	1,282,203,919.40	9,773,888,390.88
二、本期期初淨資產	8,491,684,471.48	1,282,203,919.40	9,773,888,390.88
三、本期增減變動額（減少以“-”號填列）	-255,068,969.33	-405,167,176.05	-660,236,145.38
（一）、綜合收益總額	-	-374,168,332.36	-374,168,332.36
（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）	-255,068,969.33	-30,998,843.69	-286,067,813.02
其中：1.基金申購款	215,982,013.13	27,932,574.29	243,914,587.42
2.基金贖回款	-471,050,982.46	-58,931,417.98	-529,982,400.44
（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	8,236,615,502.15	877,036,743.35	9,113,652,245.50

報表附注為財務報表的組成部分。

本報告 6.1 至 6.4，財務報表由下列負責人簽署：

基金管理人負責人：張佑君，主管會計工作負責人：朱威，會計機構負責人：朱威

6.4 報表附注

6.4.1 基金基本情況

華夏回報證券投資基金（以下簡稱“本基金”）經中國證券監督管理委員會（以下簡稱“中國證監會”）證監基金字[2003]86 號《關於同意華夏回報證券投資基金設立的批覆》核准，由基金發起人華夏基金管理有限公司依照《證券投資基金管理暫行辦法》（於 2004 年 9 月 16 日廢止，由《中華人民共和國證券投資基金法》取代）、《開放式證券投資基金試點辦法》（已廢止）等有關規定和《華夏回

報證券投資基金基金契約》（於 2004 年 10 月 15 日改為《華夏回報證券投資基金基金合同》）發起，並於 2003 年 9 月 5 日募集成立。本基金為契約型開放式，存續期限不定，首次設立募集不包括認購資金利息共募集 3,796,885,823.40 元，業經普華永道中天會計師事務所有限公司普華永道驗字（2003）第 112 號驗資報告予以驗證。有關基金設立等檔已按規定向中國證監會備案。本基金的基金管理人為華夏基金管理有限公司，基金託管人為中國銀行股份有限公司。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回報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《中華人民共和國證券投資基金法》、《華夏回報證券投資基金基金合同》等有關規定，本基金的投資範圍限於具有良好流動性的金融工具，包括國內依法公開發行上市的股票（含存托憑證）、債券、權證、資產支持證券及中國證監會允許基金投資的其他金融工具。其中債券包括國債、金融債、企業（公司）債（包括可轉債）等。

6.4.2 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 範本第 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 6.4.4 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。

6.4.3 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。

6.4.4 本報告期所採用的會計政策、會計估計與最近一期年度報告相一致的說明

本基金本報告期會計報表所採用的會計政策、會計估計與最近一期年度會計報表所採用的會計政策、會計估計一致。

6.4.5 會計政策和會計估計變更以及差錯更正的說明

6.4.5.1 會計政策變更的說明

本基金本報告期無會計政策變更。

6.4.5.2 會計估計變更的說明

本基金本報告期無會計估計變更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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征增值稅試點的通知》、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》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於增值稅徵收範圍，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為，以資管產品管理人為增值稅納稅人。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為，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、債券的差價收入免征增值稅，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征增值稅。

（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）基金作為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。

6.4.7 重要財務報表項目的說明

6.4.7.1 貨幣資金

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	781,983,320.88
等於：本金	781,888,109.05
加：應計利息	95,211.83
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	781,983,320.88

6.4.7.2 交易性金融資產

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 6 月 30 日

		成本	應計利息	公允價值	公允價值變動
股票		5,493,402,348.89	-	5,778,597,216.69	285,194,867.80
貴金屬投資-金交所黃金合約		-	-	-	-
債券	交易所市場	211,758,348.50	363,937.95	212,691,097.45	568,811.00
	銀行間市場	2,434,198,410.02	14,859,869.76	2,447,999,869.76	-1,058,410.02
	合計	2,645,956,758.52	15,223,807.71	2,660,690,967.21	-489,599.02
資產支持證券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合計		8,139,359,107.41	15,223,807.71	8,439,288,183.90	284,705,268.78

注：股票投資的成本、公允價值及公允價值變動均包含中國存托憑證的成本、公允價值及公允價值變動。

6.4.7.3 衍生金融資產/負債

6.4.7.3.1 衍生金融資產/負債期末餘額

無。

6.4.7.4 買入返售金融資產

6.4.7.4.1 各項買入返售金融資產期末餘額

無。

6.4.7.4.2 期末買斷式逆回購交易中取得的債券

無。

6.4.7.5 其他資產

無。

6.4.7.6 其他負債

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 6 月 30 日
應付券商交易單元保證金	500,000.00
應付贖回費	41,709.38
應付證券出借違約金	-
應付交易費用	15,313,846.44
其中：交易所市場	15,298,501.44
銀行間市場	15,345.00
應付利息	-
預提費用	91,640.30

合計	15,947,196.12

6.4.7.7 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 6 月 30 日	
	基金份額（份）	帳面金額
上年度末	7,864,599,807.39	7,864,599,807.39
本期申購	131,528,082.30	131,528,082.30
本期贖回（以“-”號填列）	-542,644,991.69	-542,644,991.69
本期末	7,453,482,898.00	7,453,482,898.00

6.4.7.8 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	-936,375,747.16	2,628,052,908.50	1,691,677,161.34
本期期初	-936,375,747.16	2,628,052,908.50	1,691,677,161.34
本期利潤	-13,892,041.14	201,812,523.12	187,920,481.98
本期基金份額交易產生的變動數	57,542,304.51	-146,356,591.84	-88,814,287.33
其中：基金申購款	-18,465,508.34	46,168,561.88	27,703,053.54
基金贖回款	76,007,812.85	-192,525,153.72	-116,517,340.87
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	-892,725,483.79	2,683,508,839.78	1,790,783,355.99

6.4.7.9 存款利息收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,359,246.44
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	10,877.94
其他	2,398.59
合計	1,372,522.97

6.4.7.10 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 6 月 30 日
賣出股票成交總額	5,335,572,943.06
減：賣出股票成本總額	5,388,485,881.56
減：交易費用	7,747,637.10

買賣股票差價收入	-60,660,575.60

6.4.7.11 基金投資收益

無。

6.4.7.12 債券投資收益

6.4.7.12.1 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6月30日
債券投資收益——利息收入	21,155,745.38
債券投資收益——買賣債券（債轉股及債券到期兌付）差價收入	1,009,141.47
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	22,164,886.85

6.4.7.12.2 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6月30日
賣出債券(債轉股及債券到期兌付)成交總額	6,461,616,631.71
減：賣出債券（債轉股及債券到期兌付）成本總額	6,406,618,697.04
減：應計利息總額	53,961,402.46
減：交易費用	27,390.74
買賣債券差價收入	1,009,141.47

6.4.7.13 資產支援證券投資收益

無。

6.4.7.14 貴金屬投資收益

無。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——買賣權證差價收入

無。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投資收益

無。

6.4.7.16 股利收益

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投資產生的股利收益	86,851,692.58
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	86,851,692.58

6.4.7.17 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6月30日
1.交易性金融資產	201,812,523.12
——股票投資	205,965,418.81
——債券投資	-4,152,895.69
——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	201,812,523.12

6.4.7.18 其他收入

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金贖回費收入	830,793.65
合計	830,793.65

6.4.7.19 持有基金產生的費用

無。

6.4.7.20 信用減值損失

無。

6.4.7.21 其他費用

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
審計費用	32,132.93
信息披露費	59,507.37
證券出借違約金	-
銀行費用	27,091.24
銀行間帳戶維護費	18,000.00
存托服務費	1,629.00
其他	600.00
合計	138,960.54

6.4.8 或有事項、資產負債表日後事項的說明

6.4.8.1 或有事項

截至資產負債表日，本基金無或有事項。

6.4.8.2 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。

6.4.9 關聯方關係

6.4.9.1 本報告期存在控制關係或其他重大利害關係的關聯方發生變化的情況

本基金本報告期不存在控制關係或其他重大利害關係的關聯方發生變化的情況。

6.4.9.2 本報告期與基金發生關聯交易的各關聯方

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
中國銀行股份有限公司（“中國銀行”）	基金託管人
中信證券股份有限公司（“中信證券”）	基金管理人的股東

注：下述關聯交易均在正常業務範圍內按一般商業條款訂立。

6.4.10 本報告期及上年度可比期間的關聯方交易

6.4.10.1 通過關聯方交易單元進行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期間 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金額	佔當期股票成交總額的比例	成交金額	佔當期股票成交總額的比例
中信證券	749,797,252.84	7.53%	1,709,631,093.74	35.63%

6.4.10.1.2 權證交易

無。

6.4.10.1.3 債券交易

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期間 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金額	佔當期債券成交總額的比例	成交金額	佔當期債券成交總額的比例
中信證券	-	-	1,867,334.95	21.94%

6.4.10.1.4 債券回購交易

無。

6.4.10.1.5 基金交易

無。

6.4.10.1.6 應支付關聯方的佣金

金額單位：人民幣元

關聯方名稱	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	當期佣金	佔當期佣金總量的比例	期末應付佣金餘額	佔期末應付佣金總額的比例
中信證券	334,968.94	7.54%	334,968.94	2.19%
關聯方名稱	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年6月30日			
	當期佣金	佔當期佣金總量的比例	期末應付佣金餘額	佔期末應付佣金總額的比例
中信證券	1,583,680.32	39.41%	1,384,756.49	10.26%

注：上述佣金按市場佣金率計算，以扣除由中國證券登記結算有限責任公司收取證管費、經手費和由券商承擔的證券結算風險基金後的淨額列示。該類佣金協議的服務範圍還包括佣金收取方為本基金提供的證券投資研究成果和市場訊息服務。根據證監會公告[2024]3 號《公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定》，自 2024 年 7 月 1 日起，針對被動股票型基金，不再通過交易佣金支付研究服務、流動性服務等其他費用。針對其他類型基金，不再通過交易佣金支付研究服務之外的其他費用。

6.4.10.2 關聯方報酬

6.4.10.2.1 基金管理費

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6月30日	2024年1月1日至2024年6月30日
當期發生的基金應支付的管理費	55,416,079.83	56,447,353.06
其中：應支付銷售機構的客戶維護費	13,584,030.02	13,677,031.57
應支付基金管理人的淨管理費	41,832,049.81	42,770,321.49

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，不屬於從基金資產中列支的費用項目。

6.4.10.2.2 基金託管費

單位：人民幣元

項目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期間 2024年1月1日至2024年6月30日
當期發生的基金應支付的託管費	9,236,013.37	9,407,892.20

注：①支付基金託管人的基金託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基金託管費計算公式為：日基金託管費＝前一日基金資產淨值×年費率/當年天數。

6.4.10.2.3 銷售服務費

無。

6.4.10.3 與關聯方進行銀行間同業市場的債券(含回購)交易

無。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 各關聯方投資本基金的情況

6.4.10.5.1 報告期內基金管理人運用固有資金投資本基金的情況

無。

6.4.10.5.2 報告期末除基金管理人之外的其他關聯方投資本基金的情況

無。

6.4.10.6 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6月30日		上年度可比期間 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末餘額	當期利息收入	期末餘額	當期利息收入
中國銀行活期存款	781,983,320.88	1,359,246.44	873,943,081.38	1,068,553.13

注：本基金的活期銀行存款由基金託管人中國銀行保管，按銀行同業利率或約定利率計息。

6.4.10.7 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 6 月 30 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	688775	影石創新	新股發行	5,725	270,620.75
中信證券	688583	思看科技	新股發行	1,742	58,287.32
中信證券	688755	漢邦科技	新股發行	2,023	46,063.71
中信證券	301662	宏工科技	新股發行	1,429	38,011.40
中信證券	603257	中國瑞林	新股發行	780	16,005.60
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 6 月 30 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	601033	永興股份	新股發行	12,577	203,747.40
中信證券	688584	上海合晶	新股發行	8,659	196,212.94
中信證券	001359	平安電工	新股發行	1,833	31,875.87

6.4.10.8 其他關聯交易事項的說明

6.4.10.8.1 其他關聯交易事項的說明

無。

6.4.11 利潤分配情況

本基金本報告期無利潤分配事項。

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

6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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(股)	期末成本總額	期末估值總額	備註
688775	影石創新	2025-06-04	6 個月	新發流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-
603049	中策橡膠	2025-05-27	6 個月	新發流通受限	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	興福電子	2025-01-15	6 個月	新發流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	鈞崴電子	2025-01-02	6 個月	新發流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	漢朔科技	2025-03-04	6 個月	新發流通受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	6 個月	新發流通受限	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	含證券送配
301678	新恒匯	2025-06-13	6 個月	新發流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6 個月	新發流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 個月	新發流通受限	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	含證券送配
603202	天有為	2025-04-16	6 個月	新發流通受限	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
301479	弘景光電	2025-03-06	6 個月	新發流通受限	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	含證券送

										配
301535	浙江華遠	2025-03-18	6 個月	新發流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
688757	勝科納米	2025-03-18	6 個月	新發流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
001388	信通電子	2025-06-24	1 個月內（含）	新發流通受限	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6 個月	新發流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6 個月	新發流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6 個月	新發流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富嶺股份	2025-01-16	6 個月	新發流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
301658	首航新能	2025-03-26	6 個月	新發流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 個月	新發流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
688755	漢邦科技	2025-05-09	6 個月	新發流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6 個月	新發流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亞電纜	2025-03-13	6 個月	新發流通受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603014	威高血淨	2025-05-12	6 個月	新發流通受限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
301636	澤潤新能	2025-04-30	6 個月	新發流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力	2025-	6 個月	新發	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-

	科技	05-12		流通受限						
301560	眾捷汽車	2025-04-17	6 個月	新發流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鴻萬立	2025-04-01	6 個月	新發流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永傑新材	2025-03-04	6 個月	新發流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6 個月	新發流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亞聯機械	2025-01-20	6 個月	新發流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	匯通控股	2025-02-25	6 個月	新發流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒絨材	2025-05-21	6 個月	新發流通受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中國瑞林	2025-03-28	6 個月	新發流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603400	華之傑	2025-06-12	6 個月	新發流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海陽科技	2025-06-05	6 個月	新發流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凱科技	2025-04-02	6 個月	新發流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6 個月	新發流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
001388	信通電子	2025-06-24	6 個月	新發流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-

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物件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帳戶，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。

6.4.12.2 期末持有的暫時停牌等流通受限股票

無。

6.4.12.3 期末債券正回購交易中作為抵押的債券

6.4.12.3.1 銀行間市場債券正回購

無。

6.4.12.3.2 交易所市場債券正回購

無。

6.4.12.4 期末參與轉融通證券出借業務的證券

無。

6.4.13 金融工具風險及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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。

6.4.13.3 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“6.4.12 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。

6.4.13.3.1 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

6.4.13.4.1.1 利率風險敞口

單位：人民幣元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以內	1-5 年	5 年以上	合計
貨幣資金	781,983,320.88	-	-	781,983,320.88
結算備付金	4,738,269.93	-	-	4,738,269.93
存出保證金	1,213,263.16	-	-	1,213,263.16
債券投資	2,445,499,437.36	215,191,529.85	-	2,660,690,967.21
資產支持證券	-	-	-	-
買入返售金融資產	-	-	-	-
應收直銷申購款	-	-	-	-
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	238,884,013.01	-	-	238,884,013.01
結算備付金	4,709,033.00	-	-	4,709,033.00
存出保證金	586,337.77	-	-	586,337.77
債券投資	2,582,156,490.90	224,016,657.81	-	2,806,173,148.71
資產支持證券	-	-	-	-
買入返售金融資產	207,993,078.58	-	-	207,993,078.58
應收直銷申購款	-	-	-	-
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。

6.4.13.4.1.2 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數保持不變		
分析	相關風險變數的變動	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 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	利率下降 25 個基點	3,481,432.59	2,564,357.76
	利率上升 25 個基點	-3,466,933.87	-2,552,567.67

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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，以對風險進行跟蹤和控制。

6.4.13.4.3.1 其他價格風險敞口

金額單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 6 月 30 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	5,778,597,216.69	62.51	6,335,640,279.80	66.30
交易性金融資產－基金投資	-	-	-	-
交易性金融資產－債券投資	2,250,050.87	0.02	29,296.00	0.00
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	5,780,847,267.56	62.53	6,335,669,575.80	66.30

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由於四餘五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

6.4.13.4.3.2 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數保持不變		
分析	相關風險變數的變動	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 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	-5%	-283,304,676.71	-334,424,101.70
	+5%	283,304,676.71	334,424,101.70

6.4.14 公允價值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持續的以公允價值計量的金融工具

6.4.14.2.1 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 6 月 30 日
第一層次	5,780,385,296.59
第二層次	2,658,456,301.88
第三層次	446,585.43
合計	8,439,288,183.90

6.4.14.2.2 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）和非公開發行等情況，本基金不會於交易不活躍期間及限售期間將相關投資的公允價值列入第一層次，並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應屬第二層次或第三層次。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。

6.4.14.3 非持續的以公允價值計量的金融工具的說明

截至 2025 年 6 月 30 日止，本基金未持有非持續的以公允價值計量的金融資產。

6.4.14.4 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，其帳面價值與公允價值差異很小。

6.4.15 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。

§7 投資組合報告

7.1 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	5,778,597,216.69	62.26
	其中：股票	5,778,597,216.69	62.26
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	2,660,690,967.21	28.67
	其中：債券	2,660,690,967.21	28.67
	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	786,721,590.81	8.48
8	其他各項資產	55,827,489.38	0.60
9	合計	9,281,837,264.09	100.00

7.2 報告期末按行業分類的股票投資組合

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	109,334,138.00	1.18
B	採礦業	-	-
C	製造業	3,941,522,027.63	42.64
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	5,322,724.00	0.06
E	建築業	-	-
F	批發和零售業	11,623,425.90	0.13
G	交通運輸、倉儲和郵政業	82,311,691.62	0.89
H	住宿和餐飲業	42,939,764.00	0.46
I	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	344,229,704.27	3.72
J	金融業	960,960,228.04	10.40
K	房地產業	85,900,630.72	0.93
L	租賃和商務服務業	87,461,325.10	0.95
M	科學研究和技術服務業	2,429,491.35	0.03
N	水利、環境和公共設施管理業	33,927,915.68	0.37
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	34,002,548.38	0.37
R	文化、體育和娛樂業	36,631,602.00	0.40
S	綜合	-	-
	合計	5,778,597,216.69	62.51

7.3 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	300750	寧德時代	2,353,604	593,626,000.88	6.42
2	600926	杭州銀行	23,705,778	398,731,185.96	4.31
3	600519	貴州茅台	188,664	265,925,681.28	2.88
4	600031	三一重工	10,240,401	183,815,197.95	1.99
5	600276	恒瑞醫藥	3,130,014	162,447,726.60	1.76

6	000333	美的集團	2,039,070	147,220,854.00	1.59
7	600941	中國移動	1,243,633	139,970,894.15	1.51
8	002371	北方華創	305,214	134,968,682.94	1.46
9	300760	邁瑞醫療	592,984	133,273,154.00	1.44
10	603816	顧家家居	4,899,982	125,047,540.64	1.35
11	002594	比亞迪	325,329	107,979,948.39	1.17
12	600036	招商銀行	2,317,600	106,493,720.00	1.15
13	600862	中航高科	3,691,531	96,275,128.48	1.04
14	688019	安集科技	614,979	93,353,812.20	1.01
15	000738	航發控制	3,703,359	76,844,699.25	0.83
16	600066	宇通客車	3,041,570	75,613,430.20	0.82
17	002714	牧原股份	1,737,800	73,004,978.00	0.79
18	300628	億聯網絡	1,870,764	65,027,756.64	0.70
19	601838	成都銀行	3,143,100	63,176,310.00	0.68
20	600919	江蘇銀行	5,192,410	61,997,375.40	0.67
21	601577	長沙銀行	6,084,900	60,483,906.00	0.65
22	002315	焦點科技	1,306,000	59,671,140.00	0.65
23	300124	匯川技術	892,600	57,635,182.00	0.62
24	600522	中天科技	3,978,340	57,526,796.40	0.62
25	688213	思特威	531,997	54,380,733.34	0.59
26	300395	菲利華	1,058,617	54,095,328.70	0.59
27	600060	海信視像	2,238,705	51,534,989.10	0.56
28	002027	分眾傳媒	7,022,400	51,263,520.00	0.55
29	603986	兆易創新	403,100	51,004,243.00	0.55
30	000921	海信家電	1,971,500	50,667,550.00	0.55
31	000157	中聯重科	6,993,400	50,562,282.00	0.55
32	002179	中航光電	1,242,791	50,159,044.76	0.54
33	002043	兔寶寶	5,113,656	50,113,828.80	0.54
34	300685	艾德生物	2,300,794	49,536,094.82	0.54
35	002572	索菲亞	3,382,800	47,393,028.00	0.51
36	689009	九號公司	786,897	46,560,695.49	0.50
37	688521	芯原股份	468,094	45,171,071.00	0.49
38	688271	聯影醫療	351,148	44,855,645.52	0.49
39	600007	中國國貿	2,169,484	44,647,980.72	0.48
40	002415	海康威視	1,497,666	41,530,278.18	0.45
41	601825	滬農商行	4,202,651	40,765,714.70	0.44
42	002352	順豐控股	801,900	39,100,644.00	0.42
43	000858	五糧液	324,400	38,571,160.00	0.42
44	300498	溫氏股份	2,127,000	36,329,160.00	0.39
45	002025	航太電器	686,851	35,311,009.91	0.38
46	601528	瑞豐銀行	6,010,173	34,798,901.67	0.38
47	601555	東吳證券	3,941,069	34,484,353.75	0.37
48	688300	聯瑞新材	722,111	33,614,267.05	0.36

49	002831	裕同科技	1,427,061	33,421,768.62	0.36
50	300661	聖邦股份	452,994	32,964,373.38	0.36
51	002946	新乳業	1,753,800	32,918,826.00	0.36
52	002847	盐津铺子	391,050	31,440,420.00	0.34
53	000999	華潤三九	977,396	30,572,946.88	0.33
54	002475	立訊精密	854,761	29,651,659.09	0.32
55	601318	中國平安	533,100	29,576,388.00	0.32
56	603199	九華旅遊	811,957	29,425,321.68	0.32
57	600660	福耀玻璃	481,900	27,473,119.00	0.30
58	002920	德賽西威	264,612	27,024,823.56	0.29
59	300274	陽光電源	398,275	26,991,096.75	0.29
60	000988	華工科技	565,700	26,593,557.00	0.29
61	688617	惠泰醫療	87,696	26,045,712.00	0.28
62	603551	奥普科技	2,369,300	26,038,607.00	0.28
63	300223	北京君正	374,400	25,908,480.00	0.28
64	688052	納芯微	148,279	25,873,202.71	0.28
65	601229	上海銀行	2,423,300	25,711,213.00	0.28
66	300015	愛爾眼科	2,031,656	25,355,066.88	0.27
67	601665	齊魯銀行	3,884,876	24,552,416.32	0.27
68	001914	招商積餘	1,860,800	23,018,096.00	0.25
69	002508	老闆電器	1,210,600	23,013,506.00	0.25
70	688072	拓荊科技	144,947	22,279,803.37	0.24
71	002739	萬達電影	1,889,900	21,601,557.00	0.23
72	001323	慕思股份	696,131	20,995,310.96	0.23
73	002028	思源電氣	254,100	18,526,431.00	0.20
74	688266	澤璟製藥	170,734	18,355,612.34	0.20
75	688036	傳音控股	228,548	18,215,275.60	0.20
76	000651	格力電器	399,700	17,954,524.00	0.19
77	000425	徐工機械	2,292,867	17,815,576.59	0.19
78	688041	海光信息	123,985	17,517,840.65	0.19
79	688278	特寶生物	237,728	17,142,566.08	0.19
80	600258	首旅酒店	1,210,400	17,102,952.00	0.19
81	603596	伯特利	315,400	16,618,426.00	0.18
82	601166	興業銀行	707,800	16,520,052.00	0.18
83	301073	君亭酒店	674,200	16,234,736.00	0.18
84	601998	中信銀行	1,903,600	16,180,600.00	0.18
85	300144	宋城演藝	1,757,900	15,030,045.00	0.16
86	300181	佐力藥業	859,320	14,892,015.60	0.16
87	300662	科鋭國際	492,200	14,623,262.00	0.16
88	600363	聯創光電	246,400	14,372,512.00	0.16
89	003000	勁仔食品	1,037,199	13,722,142.77	0.15
90	600584	長電科技	402,400	13,556,856.00	0.15
91	600893	航發動力	350,100	13,492,854.00	0.15

92	603011	合鍛智能	775,000	12,074,500.00	0.13
93	603506	南都物業	896,900	11,704,545.00	0.13
94	300010	豆神教育	1,230,500	10,200,845.00	0.11
95	601336	新華保險	174,100	10,184,850.00	0.11
96	000089	深圳機場	1,474,406	10,173,401.40	0.11
97	000969	安泰科技	778,200	10,023,216.00	0.11
98	688123	聚辰股份	120,776	9,781,648.24	0.11
99	002241	歌爾股份	417,000	9,724,440.00	0.11
100	601628	中國人壽	233,700	9,626,103.00	0.10
101	600754	錦江酒店	427,900	9,602,076.00	0.10
102	603501	豪威集團	73,000	9,318,450.00	0.10
103	603296	華勤技術	114,600	9,245,928.00	0.10
104	601018	寧波港	2,520,300	9,224,298.00	0.10
105	688200	華峰測控	63,341	9,133,772.20	0.10
106	002127	南極電商	2,217,700	8,804,269.00	0.10
107	600521	華海藥業	471,700	8,787,771.00	0.10
108	600233	圓通速遞	672,100	8,663,369.00	0.09
109	600861	北京人力	430,300	8,304,790.00	0.09
110	601658	郵儲銀行	1,496,600	8,186,402.00	0.09
111	000100	TCL 科技	1,864,800	8,074,584.00	0.09
112	600763	通策醫療	194,975	8,048,568.00	0.09
113	600566	濟川藥業	298,800	7,867,404.00	0.09
114	002142	寧波銀行	278,984	7,633,002.24	0.08
115	601127	賽力斯	55,700	7,481,624.00	0.08
116	688776	國光電氣	68,840	7,261,243.20	0.08
117	601100	恒立液壓	100,700	7,250,400.00	0.08
118	688188	柏楚電子	53,966	7,105,163.56	0.08
119	603833	歐派家居	122,144	6,895,028.80	0.07
120	301606	綠聯科技	133,996	6,891,414.28	0.07
121	601000	唐山港	1,621,470	6,583,168.20	0.07
122	600429	三元股份	1,429,200	6,445,692.00	0.07
123	688016	心脈醫療	69,452	6,140,945.84	0.07
124	002409	雅克科技	108,800	5,950,272.00	0.06
125	600900	長江電力	176,600	5,322,724.00	0.06
126	600353	旭光電子	390,100	5,203,934.00	0.06
127	000963	華東醫藥	125,000	5,045,000.00	0.05
128	002901	大博醫療	138,700	5,026,488.00	0.05
129	002595	豪邁科技	84,800	5,021,856.00	0.05
130	002697	紅旗連鎖	931,400	4,982,990.00	0.05
131	601688	華泰證券	279,700	4,981,457.00	0.05
132	000776	廣發證券	289,900	4,873,219.00	0.05
133	688161	威高骨科	175,764	4,708,717.56	0.05
134	600004	白雲機場	512,000	4,659,200.00	0.05

135	688361	中科飛測	54,914	4,623,209.66	0.05
136	601155	新城控股	337,200	4,612,896.00	0.05
137	600576	祥源文旅	556,200	4,488,534.00	0.05
138	688220	翱捷科技	50,896	3,985,156.80	0.04
139	002432	九安醫療	107,300	3,908,939.00	0.04
140	300795	米奧會展	261,300	3,880,305.00	0.04
141	603056	德邦股份	243,472	3,876,074.24	0.04
142	300765	新諾威	65,300	3,375,357.00	0.04
143	300558	貝達藥業	40,000	2,318,000.00	0.03
144	600987	航民股份	315,800	2,232,706.00	0.02
145	300059	東方財富	86,600	2,003,058.00	0.02
146	603590	康辰藥業	60,200	1,892,688.00	0.02
147	002968	新大正	174,800	1,803,936.00	0.02
148	603939	益豐藥房	61,700	1,509,799.00	0.02
149	003012	東鵬控股	244,700	1,399,684.00	0.02
150	002262	恩華藥業	66,700	1,386,026.00	0.01
151	600535	天士力	74,795	1,170,541.75	0.01
152	688658	悅康藥業	57,363	1,092,191.52	0.01
153	002821	凱萊英	12,000	1,059,000.00	0.01
154	688302	海創藥業	22,276	1,042,516.80	0.01
155	688775	影石創新	5,725	938,946.56	0.01
156	002677	浙江美大	131,700	910,047.00	0.01
157	300454	深信服	9,200	866,456.00	0.01
158	600438	通威股份	51,300	859,275.00	0.01
159	600285	羚銳製藥	37,700	854,659.00	0.01
160	688428	諾誠健華	34,472	842,150.96	0.01
161	300413	芒果超媒	37,270	813,231.40	0.01
162	688133	泰坦科技	34,780	800,635.60	0.01
163	688331	榮昌生物	12,369	748,324.50	0.01
164	300759	康龍化成	29,213	716,887.02	0.01
165	688012	中微公司	3,841	700,214.30	0.01
166	300633	開立醫療	22,800	677,616.00	0.01
167	603606	東方電纜	12,800	661,888.00	0.01
168	301050	雷電微力	11,760	626,808.00	0.01
169	002850	科達利	5,344	604,780.48	0.01
170	600153	建發股份	56,430	585,179.10	0.01
171	603127	昭衍新藥	26,434	555,907.02	0.01
172	301267	華厦眼科	26,550	508,963.50	0.01
173	002756	永興材料	13,900	441,325.00	0.00
174	688236	春立醫療	22,030	409,537.70	0.00
175	002812	恩捷股份	11,210	328,340.90	0.00
176	603049	中策橡膠	7,240	323,461.48	0.00
177	688545	興福電子	9,940	270,387.88	0.00

178	002709	天賜材料	14,740	267,088.80	0.00
179	300373	揚傑科技	4,800	249,120.00	0.00
180	301458	鈞崴電子	7,005	240,957.83	0.00
181	301275	漢朔科技	3,963	230,811.45	0.00
182	301678	新恒匯	3,817	220,366.28	0.00
183	603998	方盛製藥	21,874	214,802.68	0.00
184	688583	思看科技	2,264	184,449.15	0.00
185	301501	恒鑫生活	3,491	170,238.56	0.00
186	301602	超研股份	6,580	165,493.58	0.00
187	603202	天有為	1,657	160,034.40	0.00
188	002603	以嶺藥業	11,215	158,131.50	0.00
189	301535	浙江華遠	7,336	151,854.44	0.00
190	301479	弘景光電	1,815	151,344.34	0.00
191	688757	勝科納米	5,357	150,145.30	0.00
192	301662	宏工科技	1,429	147,882.02	0.00
193	603197	保隆科技	3,595	140,456.65	0.00
194	601058	賽輪輪胎	10,000	131,200.00	0.00
195	301658	首航新能	4,369	130,558.06	0.00
196	603072	天和磁材	2,255	123,636.93	0.00
197	301360	榮旗科技	2,540	122,072.40	0.00
198	301601	惠通科技	3,417	118,494.45	0.00
199	301665	泰禾股份	3,922	116,292.61	0.00
200	002648	衛星化學	6,600	114,378.00	0.00
201	603650	彤程新材	3,300	106,095.00	0.00
202	001356	富嶺股份	7,084	102,994.21	0.00
203	301626	蘇州天脈	957	100,867.80	0.00
204	688117	聖諾生物	2,884	97,046.60	0.00
205	688755	漢邦科技	2,023	93,178.19	0.00
206	688085	三友醫療	4,748	91,304.04	0.00
207	002044	美年健康	17,500	89,950.00	0.00
208	600161	天壇生物	4,535	87,026.65	0.00
209	600266	城建發展	18,600	84,444.00	0.00
210	000513	麗珠集團	2,243	80,837.72	0.00
211	301173	毓恬冠佳	1,724	79,639.37	0.00
212	001382	新亞電纜	3,660	77,163.78	0.00
213	603014	威高血淨	2,045	74,061.80	0.00
214	301595	太力科技	1,952	72,624.76	0.00
215	301636	澤潤新能	1,273	70,469.68	0.00
216	301560	眾捷汽車	1,894	65,059.98	0.00
217	688615	合合信息	405	63,953.55	0.00
218	688169	石頭科技	375	58,706.25	0.00
219	001301	尚太科技	1,200	58,512.00	0.00
220	603210	泰鴻萬立	2,857	58,224.07	0.00

221	688692	達夢數據	261	58,174.29	0.00
222	603233	大參林	3,427	55,860.10	0.00
223	603456	九洲藥業	3,400	51,714.00	0.00
224	301356	天振股份	2,900	51,591.00	0.00
225	603711	香飄飄	3,500	48,860.00	0.00
226	600211	西藏藥業	1,300	47,866.00	0.00
227	603271	永傑新材	1,257	45,283.11	0.00
228	688708	佳馳科技	780	43,126.20	0.00
229	603124	江南新材	879	42,517.88	0.00
230	688726	拉普拉斯	979	42,194.90	0.00
231	001390	古麒絨材	1,779	40,000.33	0.00
232	603257	中國瑞林	780	39,925.08	0.00
233	001395	亞聯機械	800	38,397.60	0.00
234	688202	美迪西	1,000	35,930.00	0.00
235	603409	匯通控股	1,000	34,049.00	0.00
236	603382	海陽科技	1,045	31,970.35	0.00
237	603400	華之傑	569	31,875.73	0.00
238	301551	無線傳媒	652	31,778.48	0.00
239	001391	國貨航	4,686	31,536.78	0.00
240	001335	信凱科技	797	29,776.80	0.00
241	301522	上大股份	816	29,057.76	0.00
242	600325	華發股份	5,900	28,733.00	0.00
243	603120	肯特催化	644	27,701.06	0.00
244	301622	英思特	306	26,695.44	0.00
245	688082	盛美上海	212	24,155.28	0.00
246	301303	真蘭儀錶	1,481	23,518.28	0.00
247	301556	托普雲農	267	23,060.79	0.00
248	001311	多利科技	1,097	22,674.99	0.00
249	301613	新鋁時代	414	22,066.20	0.00
250	301571	國科天成	350	18,161.50	0.00
251	301631	壹連科技	214	17,676.40	0.00
252	301608	博實結	184	16,390.72	0.00
253	001388	信通電子	937	15,385.54	0.00
254	688578	艾力斯	163	15,165.52	0.00
255	301607	富特科技	360	14,371.20	0.00
256	000888	峨眉山 A	1,000	14,060.00	0.00
257	301617	博苑股份	329	13,505.45	0.00
258	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
259	301586	佳力奇	215	12,255.00	0.00
260	603341	龍旗科技	298	12,107.74	0.00
261	301603	喬鋒智能	233	11,768.83	0.00
262	688710	益諾思	332	11,566.88	0.00
263	001279	強邦新材	265	10,745.75	0.00

264	301552	科力裝備	200	7,752.00	0.00
265	603395	紅四方	200	6,746.00	0.00
266	688351	微電生理	318	6,264.60	0.00
267	603091	眾鑫股份	94	5,947.38	0.00
268	688530	歐萊新材	344	5,665.68	0.00
269	301502	華陽智能	138	5,604.18	0.00
270	603207	小方製藥	185	5,359.45	0.00
271	688382	益方生物	159	5,218.38	0.00
272	603310	巍華新材	254	4,861.56	0.00
273	603350	安乃達	106	3,713.18	0.00
274	603285	鍵邦股份	129	3,044.40	0.00
275	688121	卓然股份	2	24.16	0.00

7.4 報告期內股票投資組合的重大變動

7.4.1 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	600031	三一重工	199,043,754.81	2.08
2	600941	中國移動	140,245,177.23	1.47
3	002352	順豐控股	96,108,435.50	1.01
4	600926	杭州銀行	95,519,104.34	1.00
5	601838	成都銀行	88,867,915.52	0.93
6	603259	藥明康得	87,171,133.80	0.91
7	002508	老闆電器	83,430,635.01	0.87
8	600919	江蘇銀行	80,634,033.07	0.84
9	688271	聯影醫療	80,408,081.78	0.84
10	688019	安集科技	77,988,801.18	0.82
11	002027	分眾傳媒	75,501,130.00	0.79
12	600066	宇通客車	73,760,391.10	0.77
13	600036	招商銀行	72,601,124.48	0.76
14	002714	牧原股份	70,019,257.01	0.73
15	603195	公牛集團	62,191,946.60	0.65
16	601577	長沙銀行	60,798,317.00	0.64
17	300124	匯川技術	60,079,488.29	0.63
18	300750	寧德時代	56,013,240.98	0.59
19	002847	鹽津鋪子	55,555,632.89	0.58
20	000921	海信家電	55,439,113.00	0.58

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。

7.4.2 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	600048	保利發展	508,765,438.88	5.32
2	600519	貴州茅台	420,594,025.53	4.40
3	600919	江蘇銀行	212,235,872.86	2.22
4	600809	山西汾酒	205,736,194.77	2.15
5	300750	寧德時代	179,829,233.26	1.88
6	600926	杭州銀行	140,162,851.17	1.47
7	603259	藥明康得	139,124,654.20	1.46
8	601088	中國神華	121,549,761.93	1.27
9	002572	索菲亞	102,961,132.00	1.08
10	600276	恒瑞醫藥	101,953,867.84	1.07
11	300628	億聯網絡	90,018,889.01	0.94
12	002847	鹽津鋪子	84,942,527.28	0.89
13	002043	兔寶寶	81,155,133.98	0.85
14	002508	老闆電器	74,216,734.03	0.78
15	002352	順豐控股	74,005,815.50	0.77
16	603195	公牛集團	69,982,646.65	0.73
17	300181	佐力藥業	69,491,351.00	0.73
18	002594	比亞迪	69,115,097.14	0.72
19	002966	蘇州銀行	64,506,760.25	0.68
20	000680	山推股份	64,004,026.00	0.67

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。

7.4.3 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	4,625,477,399.64
賣出股票收入（成交）總額	5,335,572,943.06

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。

7.5 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	549,560,120.88	5.94
2	央行票據	-	-
3	金融債券	1,759,772,673.70	19.04
	其中：政策性金融債	1,519,587,724.66	16.44
4	企業債券	10,247,928.77	0.11
5	企業短期融資券	338,860,192.99	3.67
6	中期票據	-	-

7	可轉債（可交換債）	2,250,050.87	0.02
8	同業存單	-	-
9	其他	-	-
10	合計	2,660,690,967.21	28.78

7.6 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	259924	25 貼現國債 24	3,500,000	349,814,230.77	3.78
2	250411	25 農發 11	3,200,000	321,834,432.88	3.48
3	250401	25 農發 01	2,800,000	281,103,276.71	3.04
4	240314	24 進出 14	2,700,000	272,392,791.78	2.95
5	250304	25 進出 04	2,300,000	231,081,945.21	2.50

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 本報告期投資基金情況

7.12.1 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。

7.13 投資組合報告附注

7.13.1 本基金投資的前十名證券的發行主體中，中國農業發展銀行、中國進出口銀行、杭州銀行股份有限公司出現在報告編制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。

7.13.2 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。

7.13.3 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	1,213,263.16
2	應收清算款	54,021,388.28
3	應收股利	-
4	應收利息	-
5	應收申購款	592,837.94
6	其他應收款	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	55,827,489.38

7.13.4 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	113692	保隆轉債	29,383.25	0.00
2	113655	歐 22 轉債	1,163.73	0.00

7.13.5 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。

7.13.6 投資組合報告附注的其他文字描述部分

由於四餘五入的原因，分項之和與合計項之間可能存在尾數差異。

§8 基金份額持有人信息

8.1 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
802,678	9,285.77	28,866,150.88	0.39%	7,424,616,747.12	99.61%

8.2 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有本基金	3,519,219.60	0.05%

8.3 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	>100

§9 開放式基金份額變動

單位：份

基金合同生效日（2003 年 9 月 5 日）基金份額總額	3,796,885,823.40
本報告期期初基金份額總額	7,864,599,807.39
本報告期基金總申購份額	131,528,082.30
減：本報告期基金總贖回份額	542,644,991.69
本報告期基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	7,453,482,898.00

§10 重大事件披露

10.1 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。

10.2 基金管理人、基金託管人的專門基金託管部門的重大人事變動

本報告期內，本基金管理人未發生重大人事變動。

本報告期內，經中國銀行股份有限公司研究決定，聘任邊濟東先生為資產託管部總經理。上述人事變動已按相關規定備案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金財產、基金託管業務的訴訟

本報告期未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、基金託管業務的訴訟。

10.4 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。

10.5 為基金進行審計的會計師事務所情況

本報告期內本基金所聘用的會計師事務所未發生改變。

10.6 管理人、託管人及其高級管理人員受稽查或處罰等情況

10.6.1 管理人及其高級管理人員受稽查或處罰等情況

本基金管理人及其高級管理人員在本報告期內無受稽查或處罰等情況。

10.6.2 託管人及其高級管理人員受稽查或處罰等情況

本報告期內，本基金託管人的託管業務部門及其相關高級管理人員無受稽查或處罰等情況。

10.7 基金租用證券公司交易單元的有關情況

10.7.1 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	
興業證券	2	3,776,318,375.92	37.92%	1,684,397.85	37.92%	-
長江證券	1	1,624,802,238.14	16.32%	724,500.20	16.31%	-
德邦證券	1	1,349,911,435.00	13.55%	601,932.58	13.55%	-
國泰海通證券	2	1,182,228,579.58	11.87%	527,161.53	11.87%	-
廣發證券	1	877,404,933.15	8.81%	391,404.74	8.81%	-
中信證券	2	749,797,252.84	7.53%	334,968.94	7.54%	-
西部證券	1	398,455,273.89	4.00%	177,673.09	4.00%	-
申萬宏源證券	1	-	-	-	-	-

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、回饋速度、觀點或資料品質等。

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、交易系統支援能力、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，本基金還選擇了財通證券、東方證券、國都證券、恒泰證券、瑞銀證券、信達證券、招商證券、中國銀河證券、中天證券、中銀國際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”。

10.7.2 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
興業證券	-	-	-	-	-	-	-	-
長江證券	5,567,885.78	0.81%	-	-	-	-	-	-
德邦證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國泰海通證券	620,235,270.00	90.40%	-	-	-	-	-	-
廣發證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信證券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部證券	-	-	-	-	-	-	-	-
申萬	60,333,000.00	8.79%	-	-	-	-	-	-

宏源證券								

10.8 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	2025-02-27
2	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
3	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
4	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
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	2025-04-12
6	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

§11 影響投資者決策的其他重要信息

11.1 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。

§12 備查文件目錄

12.1 備查文件目錄

1、中國證監會核准基金募集的文件；

2、基金合同；

3、託管協議；

4、法律意見書；

5、基金管理人業務資格批件、營業執照；

6、基金託管人業務資格批件、營業執照。

12.2 存放地點

備查文件存放於基金管理人和/或基金託管人的住所。

12.3 查閱方式

投資者可到基金管理人和/或基金託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本。

§13 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）
(1)股票投資		
上市投資		
中國(100%)		
寧德時代	2,353,604	593,626,000.88
杭州銀行	23,705,778	398,731,185.96
貴州茅台	188,664	265,925,681.28
三一重工	10,240,401	183,815,197.95
恒瑞醫藥	3,130,014	162,447,726.60
美的集團	2,039,070	147,220,854.00
中國移動	1,243,633	139,970,894.15
北方華創	305,214	134,968,682.94
邁瑞醫療	592,984	133,273,154.00
顧家家居	4,899,982	125,047,540.64
比亞迪	325,329	107,979,948.39
招商銀行	2,317,600	106,493,720.00
中航高科	3,691,531	96,275,128.48
安集科技	614,979	93,353,812.20
航發控制	3,703,359	76,844,699.25
宇通客車	3,041,570	75,613,430.20
牧原股份	1,737,800	73,004,978.00
億聯網絡	1,870,764	65,027,756.64
成都銀行	3,143,100	63,176,310.00
江蘇銀行	5,192,410	61,997,375.40
長沙銀行	6,084,900	60,483,906.00
焦點科技	1,306,000	59,671,140.00
匯川技術	892,600	57,635,182.00
中天科技	3,978,340	57,526,796.40
思特威	531,997	54,380,733.34
菲利華	1,058,617	54,095,328.70
海信視像	2,238,705	51,534,989.10
分眾傳媒	7,022,400	51,263,520.00
兆易創新	403,100	51,004,243.00
海信家電	1,971,500	50,667,550.00
中聯重科	6,993,400	50,562,282.00
中航光電	1,242,791	50,159,044.76
兔寶寶	5,113,656	50,113,828.80

艾德生物	2,300,794	49,536,094.82
索菲亞	3,382,800	47,393,028.00
九號公司	786,897	46,560,695.49
芯原股份	468,094	45,171,071.00
聯影醫療	351,148	44,855,645.52
中國國貿	2,169,484	44,647,980.72
海康威視	1,497,666	41,530,278.18
滬農商行	4,202,651	40,765,714.70
順豐控股	801,900	39,100,644.00
五糧液	324,400	38,571,160.00
溫氏股份	2,127,000	36,329,160.00
航太電器	686,851	35,311,009.91
瑞豐銀行	6,010,173	34,798,901.67
東吳證券	3,941,069	34,484,353.75
聯瑞新材	722,111	33,614,267.05
裕同科技	1,427,061	33,421,768.62
聖邦股份	452,994	32,964,373.38
新乳業	1,753,800	32,918,826.00
鹽津鋪子	391,050	31,440,420.00
華潤三九	977,396	30,572,946.88
立訊精密	854,761	29,651,659.09
中國平安	533,100	29,576,388.00
九華旅遊	811,957	29,425,321.68
福耀玻璃	481,900	27,473,119.00
德賽西威	264,612	27,024,823.56
陽光電源	398,275	26,991,096.75
華工科技	565,700	26,593,557.00
惠泰醫療	87,696	26,045,712.00
奧普科技	2,369,300	26,038,607.00
北京君正	374,400	25,908,480.00
納芯微	148,279	25,873,202.71
上海銀行	2,423,300	25,711,213.00
愛爾眼科	2,031,656	25,355,066.88
齊魯銀行	3,884,876	24,552,416.32
招商積餘	1,860,800	23,018,096.00
老闆電器	1,210,600	23,013,506.00
拓荊科技	144,947	22,279,803.37
萬達電影	1,889,900	21,601,557.00
慕思股份	696,131	20,995,310.96
思源電氣	254,100	18,526,431.00
澤璟製藥	170,734	18,355,612.34
傳音控股	228,548	18,215,275.60
格力電器	399,700	17,954,524.00

徐工機械	2,292,867	17,815,576.59
海光信息	123,985	17,517,840.65
特寶生物	237,728	17,142,566.08
首旅酒店	1,210,400	17,102,952.00
伯特利	315,400	16,618,426.00
興業銀行	707,800	16,520,052.00
君亭酒店	674,200	16,234,736.00
中信銀行	1,903,600	16,180,600.00
宋城演藝	1,757,900	15,030,045.00
佐力藥業	859,320	14,892,015.60
科銳國際	492,200	14,623,262.00
聯創光電	246,400	14,372,512.00
勁仔食品	1,037,199	13,722,142.77
長電科技	402,400	13,556,856.00
航發動力	350,100	13,492,854.00
合鍛智能	775,000	12,074,500.00
南都物業	896,900	11,704,545.00
豆神教育	1,230,500	10,200,845.00
新華保險	174,100	10,184,850.00
深圳機場	1,474,406	10,173,401.40
安泰科技	778,200	10,023,216.00
聚辰股份	120,776	9,781,648.24
歌爾股份	417,000	9,724,440.00
中國人壽	233,700	9,626,103.00
錦江酒店	427,900	9,602,076.00
豪威集團	73,000	9,318,450.00
華勤技術	114,600	9,245,928.00
寧波港	2,520,300	9,224,298.00
華峰測控	63,341	9,133,772.20
南極電商	2,217,700	8,804,269.00
華海藥業	471,700	8,787,771.00
圓通速遞	672,100	8,663,369.00
北京人力	430,300	8,304,790.00
郵儲銀行	1,496,600	8,186,402.00
TCL 科技	1,864,800	8,074,584.00
通策醫療	194,975	8,048,568.00
濟川藥業	298,800	7,867,404.00
寧波銀行	278,984	7,633,002.24
賽力斯	55,700	7,481,624.00
國光電氣	68,840	7,261,243.20
恒立液壓	100,700	7,250,400.00
柏楚電子	53,966	7,105,163.56
歐派家居	122,144	6,895,028.80

綠聯科技	133,996	6,891,414.28
唐山港	1,621,470	6,583,168.20
三元股份	1,429,200	6,445,692.00
心脈醫療	69,452	6,140,945.84
雅克科技	108,800	5,950,272.00
長江電力	176,600	5,322,724.00
旭光電子	390,100	5,203,934.00
華東醫藥	125,000	5,045,000.00
大博醫療	138,700	5,026,488.00
豪邁科技	84,800	5,021,856.00
紅旗連鎖	931,400	4,982,990.00
華泰證券	279,700	4,981,457.00
廣發證券	289,900	4,873,219.00
威高骨科	175,764	4,708,717.56
白雲機場	512,000	4,659,200.00
中科飛測	54,914	4,623,209.66
新城控股	337,200	4,612,896.00
祥源文旅	556,200	4,488,534.00
翱捷科技	50,896	3,985,156.80
九安醫療	107,300	3,908,939.00
米奧會展	261,300	3,880,305.00
德邦股份	243,472	3,876,074.24
新諾威	65,300	3,375,357.00
貝達藥業	40,000	2,318,000.00
航民股份	315,800	2,232,706.00
東方財富	86,600	2,003,058.00
康辰藥業	60,200	1,892,688.00
新大正	174,800	1,803,936.00
益豐藥房	61,700	1,509,799.00
東鵬控股	244,700	1,399,684.00
恩華藥業	66,700	1,386,026.00
天士力	74,795	1,170,541.75
悅康藥業	57,363	1,092,191.52
凱萊英	12,000	1,059,000.00
海創藥業	22,276	1,042,516.80
影石創新	5,725	938,946.56
浙江美大	131,700	910,047.00
深信服	9,200	866,456.00
通威股份	51,300	859,275.00
羚銳製藥	37,700	854,659.00
諾誠健華	34,472	842,150.96
芒果超媒	37,270	813,231.40
泰坦科技	34,780	800,635.60

榮昌生物	12,369	748,324.50
康龍化成	29,213	716,887.02
中微公司	3,841	700,214.30
開立醫療	22,800	677,616.00
東方電纜	12,800	661,888.00
雷電微力	11,760	626,808.00
科達利	5,344	604,780.48
建發股份	56,430	585,179.10
昭衍新藥	26,434	555,907.02
華廈眼科	26,550	508,963.50
永興材料	13,900	441,325.00
春立醫療	22,030	409,537.70
恩捷股份	11,210	328,340.90
中策橡膠	7,240	323,461.48
興福電子	9,940	270,387.88
天賜材料	14,740	267,088.80
揚傑科技	4,800	249,120.00
鈞崴電子	7,005	240,957.83
漢朔科技	3,963	230,811.45
新恒匯	3,817	220,366.28
方盛製藥	21,874	214,802.68
思看科技	2,264	184,449.15
恒鑫生活	3,491	170,238.56
超研股份	6,580	165,493.58
天有為	1,657	160,034.40
以嶺藥業	11,215	158,131.50
浙江華遠	7,336	151,854.44
弘景光電	1,815	151,344.34
勝科納米	5,357	150,145.30
宏工科技	1,429	147,882.02
保隆科技	3,595	140,456.65
賽輪輪胎	10,000	131,200.00
首航新能	4,369	130,558.06
天和磁材	2,255	123,636.93
榮旗科技	2,540	122,072.40
惠通科技	3,417	118,494.45
泰禾股份	3,922	116,292.61
衛星化學	6,600	114,378.00
彤程新材	3,300	106,095.00
富嶺股份	7,084	102,994.21
蘇州天脈	957	100,867.80
聖諾生物	2,884	97,046.60
漢邦科技	2,023	93,178.19

三友醫療	4,748	91,304.04
美年健康	17,500	89,950.00
天壇生物	4,535	87,026.65
城建發展	18,600	84,444.00
麗珠集團	2,243	80,837.72
毓恬冠佳	1,724	79,639.37
新亞電纜	3,660	77,163.78
威高血淨	2,045	74,061.80
太力科技	1,952	72,624.76
澤潤新能	1,273	70,469.68
眾捷汽車	1,894	65,059.98
合合信息	405	63,953.55
石頭科技	375	58,706.25
尚太科技	1,200	58,512.00
泰鴻萬立	2,857	58,224.07
達夢數據	261	58,174.29
大參林	3,427	55,860.10
九洲藥業	3,400	51,714.00
天振股份	2,900	51,591.00
香飄飄	3,500	48,860.00
西藏藥業	1,300	47,866.00
永傑新材	1,257	45,283.11
佳馳科技	780	43,126.20
江南新材	879	42,517.88
拉普拉斯	979	42,194.90
古麒絨材	1,779	40,000.33
中國瑞林	780	39,925.08
亞聯機械	800	38,397.60
美迪西	1,000	35,930.00
匯通控股	1,000	34,049.00
海陽科技	1,045	31,970.35
華之傑	569	31,875.73
無線傳媒	652	31,778.48
國貨航	4,686	31,536.78
信凱科技	797	29,776.80
上大股份	816	29,057.76
華發股份	5,900	28,733.00
肯特催化	644	27,701.06
英思特	306	26,695.44
盛美上海	212	24,155.28
真蘭儀錶	1,481	23,518.28
托普雲農	267	23,060.79
多利科技	1,097	22,674.99

新鋁時代	414	22,066.20
國科天成	350	18,161.50
壹連科技	214	17,676.40
博實結	184	16,390.72
信通電子	937	15,385.54
艾力斯	163	15,165.52
富特科技	360	14,371.20
峨眉山 A	1,000	14,060.00
博苑股份	329	13,505.45
中力股份	291	13,208.49
佳力奇	215	12,255.00
龍旗科技	298	12,107.74
喬鋒智能	233	11,768.83
益諾思	332	11,566.88
強邦新材	265	10,745.75
科力裝備	200	7,752.00
紅四方	200	6,746.00
微電生理	318	6,264.60
眾鑫股份	94	5,947.38
歐萊新材	344	5,665.68
華陽智能	138	5,604.18
小方製藥	185	5,359.45
益方生物	159	5,218.38
巍華新材	254	4,861.56
安乃達	106	3,713.18
鍵邦股份	129	3,044.40
卓然股份	2	24.16
合計	***210,514,868***	***5,778,597,216.69***
(2)債券投資		
上市投資		
中國(100%)		
25 貼現國債 24	3,500,000	349,814,230.77
25 農發 11	3,200,000	321,834,432.88
25 農發 01	2,800,000	281,103,276.71
24 進出 14	2,700,000	272,392,791.78
25 進出 04	2,300,000	231,081,945.21
25 貼現國債 28	2,000,000	199,745,890.11
25 華能水電 SCP003(科創債)	1,000,000	100,163,780.82
25 廣發 D6	1,000,000	100,154,821.92
25 廣發 D7	1,000,000	100,038,295.89
24 農發 21	800,000	81,083,726.03
25 國開證券 CP001	800,000	80,318,145.75

25 興業資產 SCP002	800,000	80,141,830.14
15 國開 18	700,000	72,423,745.21
25 國開 06	700,000	70,300,808.22
19 農發 08	500,000	52,810,493.15
22 進出 05	500,000	51,369,178.08
24 農發 03	500,000	50,782,356.16
25 杭州銀行 01	400,000	39,991,831.23
25 華電江蘇 SCP010	300,000	30,107,163.29
25 國開證券 CP002	300,000	30,017,863.56
24 國開清發 02	200,000	20,237,671.23
24 國開 14	140,000	14,167,300.00
21SZMC02	100,000	10,247,928.77
25 南航股 SCP004	100,000	10,051,688.22
25 浦發集團 SCP002	80,000	8,059,721.21
安集轉債	15,600	2,219,503.89
保隆轉債	230	29,383.25
歐 22 轉債	10	1,163.73
合計	***26,435,840***	***2,660,690,967.21***
(3)資產支持證券投資		
上市投資		
中國(-)		
合計	***0***	***0.00***
(4)買入返售金融資產		
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		
合計		***0.00***
總投資資產		***8,439,288,183.90***
銀行存款和結算備付金		***786,721,590.81***
其他各項資產		***55,827,489.38***
合計		***9,281,837,264.09***

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 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1	股票	62.51	66.30
2	債券	28.78	29.36
3	資產支持證券	-	-

4	買入返售金融資產	-	2.18

華夏基金管理有限公司

二〇二五年八月三十日