

# 華夏興華混合型證券投資基金

**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：中國建設銀行股份有限公司

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。

基金託管人中國建設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）.....	11
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.....	15
§7 投資組合報告.....	36
7.1 期末基金資產組合情況.....	36
7.2 報告期末按行業分類的股票投資組合.....	37
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.....	37
7.4 報告期內股票投資組合的重大變動.....	40
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.....	42
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.....	48

## §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
基金託管人	中國建設銀行股份有限公司
報告期末基金份額總額	234,756,205.66 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	密切跟蹤經濟動向，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	中國建設銀行股份有限公司
信息披露 負責人	姓名	李彬	王小飛
	聯絡電話	400-818-6666	021-6063 7103
	電子郵箱	service@ChinaAMC.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客戶服務電話		400-818-6666	021-60637228
傳真		010-63136700	021-60635778
註冊地址		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		張佑君	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	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	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	26,764,866.44
本期利潤	44,615,966.39
加權平均基金份額本期利潤	0.1867
本期加權平均淨值利潤率	7.20%
本期基金份額淨值增長率	7.45%
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	406,746,784.52
期末可供分配基金份額利潤	1.7326
期末基金資產淨值	629,805,425.02
期末基金份額淨值	2.683
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	186.66%

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。

### 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	2.40%	0.76%	1.90%	0.40%	0.50%	0.36%
過去三個月	1.44%	1.52%	1.33%	0.76%	0.11%	0.76%

過去六個月	7.45%	1.38%	0.56%	0.70%	6.89%	0.68%
過去一年	14.71%	1.68%	11.69%	0.96%	3.02%	0.72%
過去三年	-26.45%	1.40%	-3.81%	0.77%	-22.64%	0.63%
自基金轉型起至今	186.66%	1.62%	70.33%	0.96%	116.33%	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 6 月 30 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。

## §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		
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，益民基金投資部門經理，中國對外經濟貿易信託投資有限公司財務部門經理等。2006 年 8 月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

					<p>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。</p>
鄧子威	本基金的基金經理助理	2024-06-25	-	17 年	<p>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。</p>

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。

#### 4.2 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，國內股票市場受海外地緣政治影響產生了較大幅度的波動。年初市場受國內 AI 能力突破等因素的激勵，泛科技產業相關股票有明顯的上漲，尤其是港股的互聯網巨頭，帶動投資者情緒恢復。但進入 4 月之後，美國發起新一輪關稅戰對投資者信心帶來很大的衝擊。美國大幅提升了對外關稅水平，彰顯了美國特朗普政府對經濟全球化的負面看法和推動美國經濟轉向孤立主義的趨勢。受此影響，4 月初全球股票市場大幅下跌，資金從美國資本市場流出，美股、美債、美元三殺。後續在各國表示可能反制美國單方面大幅提升關稅的政策後，特朗普政府對其關稅政策做出部分調整，股票市場風險偏好有所恢復。到二季度末美股收復了關稅戰以來的跌幅並創出新高，國內股票市場也在外部衝擊後逐步恢復，A 股在二季度呈現先跌後漲的格局。上半年股票市場風格走向兩極分化，一方面是銀行股因高股息受到價值型投資者的追捧，另一方面成長端投資在多個主題引導下輪番表演。

本基金在上半年超配了成長風格類股票，二季度增加了金融類股票配置，整體組合倉位元基本穩定，主要是在部分成長方向做了輪動。此外，組合增持了黃金類避險資產，但總體維持成長風格。

#### 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 2.683 元，本報告期份額淨值增長率為 7.45%，同期業績比較基準增長率為 0.56%。

#### 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，我們認為近期市場受流動性驅動的特徵較突出，下半年市場可能保持震盪走勢。由於美國政策的不確定性大幅上升，全球經濟在較長時間段內面臨的壓力會持續存在。在特朗普政府關稅政策下，美國面臨長期供給成本上升，中國可能面臨較長期的總需求不足壓力。雖然這種長期趨勢持續發展的可能性較高，但短期來看，美國經濟的數據表現仍屬強勁，通脹壓力尚未顯現，投資者對以 AI 為核心的增長方向保持信心。國內專注於做好自己的事，經濟層面“反內卷”和自主可控持續發展，穩健類投資和成長類投資可能並行不悖。

我們計畫保持組合內避險資產和科技股的配置比例，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

本基金本報告期末進行利潤分配，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，中國建設銀行股份有限公司在本基金的託管過程中，嚴格遵守了《證券投資基金法》、基金合同、託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託管人應盡的義務。

### 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，本基金託管人按照國家有關規定、基金合同、託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關損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 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

本託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 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：華夏興華混合型證券投資基金

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
<b>資產：</b>			
貨幣資金	6.4.7.1	54,534,186.22	77,604,785.52
結算備付金		955,094.89	1,095,248.26
存出保證金		228,934.67	116,651.39
交易性金融資產	6.4.7.2	578,085,766.92	539,542,270.65
其中：股票投資		554,481,308.27	517,250,103.96
基金投資		-	-
債券投資		23,604,458.65	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	6.4.7.3	-	-
買入返售金融資產	6.4.7.4	-	-
應收清算款		6,246,052.30	-

應收股利		-	-
應收申購款		10,855.51	29,708.66
遞延所得稅資產		-	-
其他資產	6.4.7.5	218,378.00	218,378.00
資產總計		640,279,268.51	618,607,042.48
<b>負債和淨資產</b>	<b>附注號</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>負債：</b>			
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		-	4,840,502.54
應付贖回款		286,161.75	467,950.78
應付管理人報酬		614,974.74	626,668.21
應付託管費		102,495.80	104,444.69
應付銷售服務費		-	-
應付投資顧問費		-	-
應交稅費		783,472.39	783,438.25
應付利潤		-	-
遞延所得稅負債		-	-
其他負債	6.4.7.6	8,686,738.81	8,239,579.23
負債合計		10,473,843.49	15,062,583.70
<b>淨資產：</b>			
實收基金	6.4.7.7	223,058,640.50	229,629,413.69
未分配利潤	6.4.7.8	406,746,784.52	373,915,045.09
淨資產合計		629,805,425.02	603,544,458.78
負債和淨資產總計		640,279,268.51	618,607,042.48

注：報告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份額淨值 2.683 元，基金份額總額 234,756,205.66

份。

## 6.2 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 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		49,011,989.84	-71,809,775.21
1.利息收入		122,670.67	91,424.20
其中：存款利息收入	6.4.7.9	122,670.67	91,424.20

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）		31,026,537.90	-125,104,320.56
其中：股票投資收益	6.4.7.10	27,402,719.79	-132,959,186.28
基金投資收益	6.4.7.11	-	-
債券投資收益	6.4.7.12	153,166.97	195,684.03
資產支持證券投資收益	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	3,470,651.14	7,659,181.69
3.公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	6.4.7.17	17,851,099.95	53,195,798.60
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	11,681.32	7,322.55
<b>減：二、營業總支出</b>		4,396,023.45	4,391,131.40
1.管理人報酬		3,681,560.65	3,662,397.17
2.託管費		613,593.47	610,399.51
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		26.47	13.44
8.其他費用	6.4.7.21	100,842.86	118,321.28
<b>三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）</b>		44,615,966.39	-76,200,906.61
減：所得稅費用		-	-
<b>四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）</b>		44,615,966.39	-76,200,906.61
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		-	-
<b>六、綜合收益總額</b>		44,615,966.39	-76,200,906.61

### 6.3 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 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	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）	-6,570,773.19	32,831,739.43	26,260,966.24
（一）、綜合收益總額	-	44,615,966.39	44,615,966.39
（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）	-6,570,773.19	-11,784,226.96	-18,355,000.15
其中：1.基金申購款	4,586,248.50	7,744,169.67	12,330,418.17
2.基金贖回款	-11,157,021.69	-19,528,396.63	-30,685,418.32
（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	223,058,640.50	406,746,784.52	629,805,425.02
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	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）	-7,339,833.19	-87,463,855.58	-94,803,688.77
（一）、綜合收益總額	-	-76,200,906.61	-76,200,906.61
（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）	-7,339,833.19	-11,262,948.97	-18,602,782.16
其中：1.基金申購款	2,761,366.21	4,119,984.28	6,881,350.49

2.基金贖回款	-10,101,199.40	-15,382,933.25	-25,484,132.65
(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	239,924,085.19	350,752,557.65	590,676,642.84

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

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決定》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》於同日起生效，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，基金託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託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 位舍去），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元，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。

#### 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	54,534,186.22
等於：本金	54,526,765.10
加：應計利息	7,421.12
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	54,534,186.22

##### 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	517,779,909.34	-	554,481,308.27	36,701,398.93
貴金屬投資-金交所黃金合約	-	-	-	-
債券	2,669,700.00	4,274.33	3,325,373.72	651,399.39
交易所市場				

	銀行間市場	19,959,620.00	277,084.93	20,279,084.93	42,380.00
	合計	22,629,320.00	281,359.26	23,604,458.65	693,779.39
資產支持證券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合計		540,409,229.34	281,359.26	578,085,766.92	37,395,178.32

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

單位：人民幣元

項目	本期末 2025 年 6 月 30 日
應收利息	-
其他應收款	218,378.00
待攤費用	-
合計	218,378.00

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	250,000.00
應付贖回費	117.69
應付證券出借違約金	-
應付交易費用	8,354,798.26
其中：交易所市場	8,354,798.26
銀行間市場	-
應付利息	-
預提費用	81,822.86
合計	8,686,738.81

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	241,671,354.39	229,629,413.69
本期申購	4,826,760.70	4,586,248.50
本期贖回（以“-”號填列）	-11,741,909.43	-11,157,021.69
本期末	234,756,205.66	223,058,640.50

## 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	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	26,764,866.44	17,851,099.95	44,615,966.39
本期基金份額交易產生的變動數	-12,998,693.84	1,214,466.88	-11,784,226.96
其中：基金申購款	8,800,715.29	-1,056,545.62	7,744,169.67
基金贖回款	-21,799,409.13	2,271,012.50	-19,528,396.63
本期已分配利潤	-	-	-
本期末	455,479,351.94	-48,732,567.42	406,746,784.52

## 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	119,795.53
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	2,210.46	
其他	664.68	
合計	122,670.67	

## 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	1,041,748,302.30
減：賣出股票成本總額	1,012,773,866.36	
減：交易費用	1,571,716.15	
買賣股票差價收入	27,402,719.79	

## 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	153,166.97
債券投資收益——買賣債券（債轉股及債券到期兌付）差價收入	-
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	153,166.97

##### 6.4.7.12.2 債券投資收益——買賣債券差價收入

無。

#### 6.4.7.13 資產支持證券投資收益

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	3,470,651.14
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	3,470,651.14

#### 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	17,851,099.95
——股票投資	17,476,505.17
——債券投資	374,594.78
——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	17,851,099.95

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	11,681.32
合計	11,681.32

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	22,315.49
信息披露費	59,507.37
證券出借違約金	-
銀行費用	420.00
銀行間帳戶維護費	18,000.00
其他	600.00
合計	100,842.86

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
中國建設銀行股份有限公司（“中國建設銀行”）	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

無。

6.4.10.1.2 權證交易

無。

6.4.10.1.3 債券交易

無。

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

無。

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	3,681,560.65	3,662,397.17
其中：應支付銷售機構的客戶維護費	402,568.80	375,714.07
應支付基金管理人的淨管理費	3,278,991.85	3,286,683.10

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	613,593.47	610,399.51

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
中國建設銀行活期存款	54,534,186.22	119,795.53	45,776,353.95	82,806.48

注：本基金的活期銀行存款由基金託管人中國建設銀行保管，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	5,417	256,061.59
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	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	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
300918	南山智尚	2025-06-04	6 個月	非公開發行流通受限	14.00	16.53	857,143	12,000,002.00	14,168,573.79	-
688775	影石創新	2025-06-04	6 個月	新發流通受限	47.27	124.16	542	25,620.34	67,294.72	-
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	鈞巖電子	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	2025-01-08	6 個月	新發流	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	含證券

	技			通受限						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
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	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-

603049	中策橡膠	2025-05-27	6 個月	限新發流通受限	46.50	42.85	300	13,950.00	12,855.00	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6 個月	限新發流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6 個月	限新發流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6 個月	限新發流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富嶺股份	2025-01-16	6 個月	限新發流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
301658	首航新能	2025-03-26	6 個月	限新發流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
603202	天有為	2025-04-16	6 個月	限新發流通受限	93.50	90.66	100	9,350.00	9,066.00	-
301665	泰	2025-04-	6 個月	新	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-

	禾股份	02		發 流 通 受 限						
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	太力科技	2025-05-12	6 個月	新發 流 通 受 限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	眾捷汽	2025-04-17	6 個月	新發 流	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-

	車			通受限						
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	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-

603400	華之傑	2025-06-12	6 個月	限 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	54,534,186.22	-	-	54,534,186.22
結算備付金	955,094.89	-	-	955,094.89
存出保證金	228,934.67	-	-	228,934.67
債券投資	23,604,458.65	-	-	23,604,458.65
資產支持證券	-	-	-	-

買入返售金融資產	-	-	-	-
應收直銷申購款	1,370.00	-	-	1,370.00
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。

#### 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	3,052.46	27,896.84
	利率上升 25 個基點	-3,051.54	-27,819.87

#### 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	上年度末
----	-----	------

	2025 年 6 月 30 日		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	554,481,308.27	88.04	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	3,325,373.72	0.53	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	557,806,681.99	88.57	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%	-35,564,134.19	-33,239,994.81
	+5%	35,564,134.19	33,239,994.81

#### 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	543,204,138.15
第二層次	20,294,470.47
第三層次	14,587,158.30
合計	578,085,766.92

###### 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	554,481,308.27	86.60
	其中：股票	554,481,308.27	86.60
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	23,604,458.65	3.69
	其中：債券	23,604,458.65	3.69
	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	55,489,281.11	8.67
8	其他各項資產	6,704,220.48	1.05
9	合計	640,279,268.51	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	-	-
B	採礦業	71,962,881.00	11.43
C	製造業	313,159,017.05	49.72
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	-	-
E	建築業	-	-
F	批發和零售業	6,535,377.80	1.04
G	交通運輸、倉儲和郵政業	5,569,527.78	0.88
H	住宿和餐飲業	-	-
I	信息傳輸、軟件和信息技術服務業	68,868,475.58	10.93
J	金融業	71,150,918.00	11.30
K	房地產業	-	-
L	租賃和商務服務業	16,836,065.00	2.67
M	科學研究和技術服務業	385,529.71	0.06
N	水利、環境和公共設施管理業	13,516.35	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	554,481,308.27	88.04

## 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	179,080	45,167,557.60	7.17
2	600988	赤峰黃金	1,395,100	34,710,088.00	5.51
3	002371	北方華創	60,600	26,797,926.00	4.25
4	600363	聯創光電	430,900	25,134,397.00	3.99
5	688019	安集科技	160,213	24,320,333.40	3.86
6	000680	山推股份	2,470,702	22,162,196.94	3.52
7	601899	紫金礦業	1,048,000	20,436,000.00	3.24
8	000988	華工科技	434,600	20,430,546.00	3.24
9	688052	納芯微	108,335	18,903,374.15	3.00
10	600276	恒瑞醫藥	362,300	18,803,370.00	2.99
11	688084	晶品特裝	182,913	16,096,344.00	2.56
12	300918	南山智尚	857,143	14,168,573.79	2.25
13	600036	招商銀行	297,800	13,683,910.00	2.17
14	688521	芯原股份	141,056	13,611,904.00	2.16

15	300059	東方財富	565,100	13,070,763.00	2.08
16	601211	國泰海通	657,300	12,593,868.00	2.00
17	000100	TCL 科技	2,833,600	12,269,488.00	1.95
18	601628	中國人壽	297,500	12,254,025.00	1.95
19	688234	天岳先進	205,132	12,010,478.60	1.91
20	000425	徐工機械	1,522,900	11,832,933.00	1.88
21	002230	科大訊飛	233,500	11,179,980.00	1.78
22	688041	海光信息	78,787	11,131,815.23	1.77
23	688981	中芯國際	122,874	10,833,800.58	1.72
24	002127	南極電商	2,651,300	10,525,661.00	1.67
25	000975	山金國際	550,200	10,420,788.00	1.65
26	300661	聖邦股份	134,290	9,772,283.30	1.55
27	002594	比亞迪	25,600	8,496,896.00	1.35
28	002315	焦點科技	151,200	6,908,328.00	1.10
29	601336	新華保險	112,800	6,598,800.00	1.05
30	301099	雅創電子	141,580	6,505,601.00	1.03
31	000783	長江證券	934,900	6,478,857.00	1.03
32	601881	中國銀河	377,300	6,470,695.00	1.03
33	601069	西部黃金	314,300	6,396,005.00	1.02
34	300662	科銳國際	212,400	6,310,404.00	1.00
35	688220	翱捷科技	80,461	6,300,096.30	1.00
36	300980	祥源新材	268,500	6,288,270.00	1.00
37	688722	同益中	291,981	6,210,435.87	0.99
38	688258	卓易信息	127,865	6,192,501.95	0.98
39	600570	恒生電子	182,300	6,114,342.00	0.97
40	688188	柏楚電子	44,351	5,839,252.66	0.93
41	601111	中國國航	701,900	5,537,991.00	0.88
42	688775	影石創新	5,417	888,439.72	0.14
43	688545	興福電子	9,940	270,387.88	0.04
44	301458	鈞崑電子	7,005	240,957.83	0.04
45	301275	漢朔科技	3,963	230,811.45	0.04
46	301678	新恒匯	3,817	220,366.28	0.03
47	688583	思看科技	2,264	184,449.15	0.03
48	301501	恒鑫生活	3,491	170,238.56	0.03
49	301602	超研股份	6,580	165,493.58	0.03
50	301535	浙江華遠	7,336	151,854.44	0.02
51	301479	弘景光電	1,815	151,344.34	0.02
52	688757	勝科納米	5,357	150,145.30	0.02
53	301662	宏工科技	1,429	147,882.02	0.02
54	603049	中策橡膠	2,992	133,671.96	0.02
55	301658	首航新能	4,369	130,558.06	0.02
56	603072	天和磁材	2,255	123,636.93	0.02
57	301601	惠通科技	3,417	118,494.45	0.02

58	301665	泰禾股份	3,922	116,292.61	0.02
59	001356	富嶺股份	7,084	102,994.21	0.02
60	301626	蘇州天脈	957	100,867.80	0.02
61	603202	天有為	994	95,998.56	0.02
62	688755	漢邦科技	2,023	93,178.19	0.01
63	301173	毓恬冠佳	1,724	79,639.37	0.01
64	001382	新亞電纜	3,660	77,163.78	0.01
65	603014	威高血淨	2,045	74,061.80	0.01
66	301595	太力科技	1,952	72,624.76	0.01
67	301636	澤潤新能	1,273	70,469.68	0.01
68	301230	泓博醫藥	1,900	65,398.00	0.01
69	301560	眾捷汽車	1,894	65,059.98	0.01
70	688615	合合信息	405	63,953.55	0.01
71	603210	泰鴻萬立	2,857	58,224.07	0.01
72	603271	永傑新材	1,257	45,283.11	0.01
73	688708	佳馳科技	780	43,126.20	0.01
74	603124	江南新材	879	42,517.88	0.01
75	688726	拉普拉斯	979	42,194.90	0.01
76	001390	古麒絨材	1,779	40,000.33	0.01
77	603257	中國瑞林	780	39,925.08	0.01
78	001395	亞聯機械	800	38,397.60	0.01
79	603409	匯通控股	1,000	34,049.00	0.01
80	603382	海陽科技	1,045	31,970.35	0.01
81	603400	華之傑	569	31,875.73	0.01
82	301551	無線傳媒	652	31,778.48	0.01
83	001391	國貨航	4,686	31,536.78	0.01
84	001335	信凱科技	797	29,776.80	0.00
85	301522	上大股份	816	29,057.76	0.00
86	603120	肯特催化	644	27,701.06	0.00
87	301622	英思特	306	26,695.44	0.00
88	301303	真蘭儀錶	1,481	23,518.28	0.00
89	301556	托普雲農	267	23,060.79	0.00
90	001311	多利科技	1,097	22,674.99	0.00
91	301613	新鋁時代	414	22,066.20	0.00
92	301571	國科天成	350	18,161.50	0.00
93	301631	壹連科技	214	17,676.40	0.00
94	301608	博實結	184	16,390.72	0.00
95	001388	信通電子	937	15,385.54	0.00
96	301607	富特科技	360	14,371.20	0.00
97	301305	朗坤科技	753	13,516.35	0.00
98	301617	博苑股份	329	13,505.45	0.00
99	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
100	301586	佳力奇	215	12,255.00	0.00

101	603341	龍旗科技	298	12,107.74	0.00
102	301603	喬鋒智能	233	11,768.83	0.00
103	688710	益諾思	332	11,566.88	0.00
104	001279	強邦新材	265	10,745.75	0.00
105	301429	森泰股份	499	9,171.62	0.00
106	301552	科力裝備	200	7,752.00	0.00
107	603395	紅四方	200	6,746.00	0.00
108	603091	眾鑫股份	94	5,947.38	0.00
109	688530	歐萊新材	344	5,665.68	0.00
110	301502	華陽智能	138	5,604.18	0.00
111	603207	小方製藥	185	5,359.45	0.00
112	603310	巍華新材	254	4,861.56	0.00
113	603350	安乃達	106	3,713.18	0.00
114	603285	鏈邦股份	129	3,044.40	0.00
115	002101	廣東鴻圖	3	37.53	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	300918	南山智尚	37,388,948.40	6.19
2	600276	恒瑞醫藥	32,158,100.40	5.33
3	600988	赤峰黃金	31,578,248.00	5.23
4	688722	同益中	26,453,404.90	4.38
5	600363	聯創光電	25,339,068.00	4.20
6	688521	芯原股份	25,200,293.31	4.18
7	000988	華工科技	25,109,447.00	4.16
8	603296	華勤技術	24,229,600.00	4.01
9	002594	比亞迪	24,127,622.00	4.00
10	688776	國光電氣	19,259,247.83	3.19
11	300059	東方財富	19,124,682.42	3.17
12	688019	安集科技	19,113,206.29	3.17
13	600183	生益科技	19,057,818.00	3.16
14	601899	紫金礦業	18,795,337.00	3.11
15	002475	立訊精密	18,709,174.00	3.10
16	688052	納芯微	18,406,743.13	3.05
17	002230	科大訊飛	18,198,432.00	3.02
18	300819	聚傑微纖	13,473,384.66	2.23
19	600782	新鋼股份	12,985,013.01	2.15
20	002472	雙環傳動	12,897,623.00	2.14
21	002080	中材科技	12,897,167.00	2.14
22	600036	招商銀行	12,896,510.19	2.14

23	603011	合鍛智能	12,858,527.00	2.13
24	000100	TCL 科技	12,836,513.00	2.13
25	002484	江海股份	12,718,530.00	2.11
26	600105	永鼎股份	12,711,292.96	2.11
27	688981	中芯國際	12,566,736.24	2.08
28	600353	旭光電子	12,561,986.00	2.08
29	601211	國泰海通	12,546,470.52	2.08
30	300676	華大基因	12,537,684.01	2.08
31	002371	北方華創	12,521,710.00	2.07
32	603602	縱橫通信	12,519,362.00	2.07
33	688084	晶品特裝	12,513,503.05	2.07
34	688234	天岳先進	12,438,167.37	2.06
35	601628	中國人壽	12,436,838.00	2.06
36	002127	南極電商	12,421,757.00	2.06
37	002315	焦點科技	12,383,392.00	2.05
38	601111	中國國航	12,373,401.00	2.05
39	688111	金山辦公	12,340,330.74	2.04
40	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。

#### 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	688521	芯原股份	41,188,906.39	6.82
2	300918	南山智尚	36,322,439.06	6.02
3	688776	國光電氣	27,247,651.28	4.51
4	688722	同益中	23,801,850.82	3.94
5	603011	合鍛智能	22,929,169.00	3.80
6	603296	華勤技術	22,434,681.12	3.72
7	600212	綠能慧充	21,112,261.00	3.50
8	600989	寶豐能源	20,981,733.35	3.48
9	300751	邁為股份	19,381,039.20	3.21
10	000528	柳工	19,084,386.10	3.16
11	002594	比亞迪	18,480,361.00	3.06
12	002475	立訊精密	18,351,186.00	3.04
13	002850	科達利	17,657,775.00	2.93
14	600183	生益科技	16,234,308.00	2.69
15	600105	永鼎股份	15,862,429.00	2.63
16	301358	湖南裕能	14,835,918.50	2.46
17	600584	長電科技	14,449,869.00	2.39
18	688362	甬矽電子	14,365,547.15	2.38
19	601100	恒立液壓	14,261,656.30	2.36

20	600353	旭光電子	14,139,369.00	2.34
21	000404	長虹華意	13,524,305.75	2.24
22	600160	巨化股份	13,476,915.00	2.23
23	600276	恒瑞醫藥	13,178,373.00	2.18
24	000977	浪潮信息	12,910,195.00	2.14
25	002080	中材科技	12,842,056.00	2.13
26	300819	聚傑微纖	12,811,347.00	2.12
27	002484	江海股份	12,797,853.00	2.12
28	603179	新泉股份	12,749,562.00	2.11
29	688111	金山辦公	12,628,428.21	2.09
30	301099	雅創電子	12,600,773.00	2.09
31	688052	納芯微	12,595,628.50	2.09
32	600150	中國船舶	12,574,243.00	2.08
33	000063	中興通訊	12,535,364.00	2.08
34	300274	陽光電源	12,119,877.47	2.01

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	1,032,528,565.50
賣出股票收入（成交）總額	1,041,748,302.30

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	-	-
2	央行票據	-	-
3	金融債券	20,279,084.93	3.22
	其中：政策性金融債	20,279,084.93	3.22
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）	3,325,373.72	0.53
8	同業存單	-	-
9	其他	-	-
10	合計	23,604,458.65	3.75

#### 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	240308	24 進出 08	200,000	20,279,084.93	3.22
2	113670	金 23 轉債	12,560	1,430,011.06	0.23
3	118054	安集轉債	7,930	1,128,247.81	0.18
4	113675	新 23 轉債	4,600	571,297.32	0.09
5	127038	國微轉債	1,607	195,817.53	0.03

#### 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，中國進出口銀行、赤峰吉隆黃金礦業股份有限公司、江西聯創光電科技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。

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	228,934.67

2	應收清算款	6,246,052.30
3	應收股利	-
4	應收利息	-
5	應收申購款	10,855.51
6	其他應收款	218,378.00
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	6,704,220.48

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	113670	金 23 轉債	1,430,011.06	0.23
2	113675	新 23 轉債	571,297.32	0.09
3	127038	國微轉債	195,817.53	0.03

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
24,632	9,530.54	12,434,997.42	5.30%	222,321,208.24	94.70%

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	373,255.07	0.16%

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	10~50

負責人持有本開放式基金	
本基金基金經理持有本開放式基金	10~50

## §9 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	4,826,760.70
減：本報告期基金總贖回份額	11,741,909.43
本報告期基金拆分變動份額	-
本報告期期末基金份額總額	234,756,205.66

## §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。

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託管業務部總經理。

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、資產託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。

### 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、基金託管業務的訴訟事項。

### 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，基金託管人及其高級管理人員未受監管部門稽查或處罰。

## 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	
浙商證券	2	1,038,628,617.50	50.41%	463,111.33	50.41%	-
國海證券	1	442,605,434.69	21.48%	197,358.49	21.48%	-
招商證券	1	291,511,667.52	14.15%	129,988.61	14.15%	-
廣發證券	1	145,375,725.07	7.06%	64,823.05	7.06%	-
中信建投證券	1	91,992,158.71	4.46%	41,018.69	4.46%	-
滙豐前海證券	1	50,305,089.79	2.44%	22,430.14	2.44%	-

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、觀點或數據品質等。

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”。

#### 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
浙商證券	-	-	-	-	-	-	-	-
國海證券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商證券	-	-	-	-	-	-	-	-
廣發證券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投證券	-	-	-	-	-	-	-	-
滙豐前海證券	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 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聯方承銷證券的公告	中國證監會規定報刊及網站	2025-04-12
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

## §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、中國證監會准予基金轉型的文件；
- 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影本。

## §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）
----	-------	------------

<b>(1)股票投資</b>		
<b>上市投資</b>		
<b>中國(100%)</b>		
寧德時代	179,080	45,167,557.60
赤峰黃金	1,395,100	34,710,088.00
北方華創	60,600	26,797,926.00
聯創光電	430,900	25,134,397.00
安集科技	160,213	24,320,333.40
山推股份	2,470,702	22,162,196.94
紫金礦業	1,048,000	20,436,000.00
華工科技	434,600	20,430,546.00
納芯微	108,335	18,903,374.15
恒瑞醫藥	362,300	18,803,370.00
晶品特裝	182,913	16,096,344.00
南山智尚	857,143	14,168,573.79
招商銀行	297,800	13,683,910.00
芯原股份	141,056	13,611,904.00
東方財富	565,100	13,070,763.00
國泰海通	657,300	12,593,868.00
TCL 科技	2,833,600	12,269,488.00
中國人壽	297,500	12,254,025.00
天岳先進	205,132	12,010,478.60
徐工機械	1,522,900	11,832,933.00
科大訊飛	233,500	11,179,980.00
海光信息	78,787	11,131,815.23
中芯國際	122,874	10,833,800.58
南極電商	2,651,300	10,525,661.00
山金國際	550,200	10,420,788.00
聖邦股份	134,290	9,772,283.30
比亞迪	25,600	8,496,896.00
焦點科技	151,200	6,908,328.00
新華保險	112,800	6,598,800.00
雅創電子	141,580	6,505,601.00
長江證券	934,900	6,478,857.00
中國銀河	377,300	6,470,695.00
西部黃金	314,300	6,396,005.00
科銳國際	212,400	6,310,404.00
翱捷科技	80,461	6,300,096.30
祥源新材	268,500	6,288,270.00
同益中	291,981	6,210,435.87
卓易信息	127,865	6,192,501.95
恒生電子	182,300	6,114,342.00
柏楚電子	44,351	5,839,252.66

中國國航	701,900	5,537,991.00
影石創新	5,417	888,439.72
興福電子	9,940	270,387.88
鈞崑電子	7,005	240,957.83
漢朔科技	3,963	230,811.45
新恒匯	3,817	220,366.28
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
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
中策橡膠	2,992	133,671.96
首航新能	4,369	130,558.06
天和磁材	2,255	123,636.93
惠通科技	3,417	118,494.45
泰禾股份	3,922	116,292.61
富嶺股份	7,084	102,994.21
蘇州天脈	957	100,867.80
天有為	994	95,998.56
漢邦科技	2,023	93,178.19
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
泓博醫藥	1,900	65,398.00
眾捷汽車	1,894	65,059.98
合合信息	405	63,953.55
泰鴻萬立	2,857	58,224.07
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
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
肯特催化	644	27,701.06
英思特	306	26,695.44
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
富特科技	360	14,371.20
朗坤科技	753	13,516.35
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
森泰股份	499	9,171.62
科力裝備	200	7,752.00
紅四方	200	6,746.00
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
巍華新材	254	4,861.56
安乃達	106	3,713.18
鏈邦股份	129	3,044.40
廣東鴻圖	3	37.53
<b>合計</b>	<b>22,080,741</b>	<b>554,481,308.27</b>
<b>(2)債券投資</b>		
<b>上市投資</b>		
<b>中國(100%)</b>		
24 進出 08	200,000	20,279,084.93
金 23 轉債	12,560	1,430,011.06
安集轉債	7,930	1,128,247.81
新 23 轉債	4,600	571,297.32
國微轉債	1,607	195,817.53
<b>合計</b>	<b>226,697</b>	<b>23,604,458.65</b>

<b>(3)資產支持證券投資</b>		
上市投資		
中國(-)		
合計	0	0.00
<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		
合計		0.00
<b>總投資資產</b>		
銀行存款和結算備付金		578,085,766.92
其他各項資產		55,489,281.11
合計		6,704,220.48
合計		640,279,268.51

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	88.04	85.70
2	債券	3.75	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

二〇二五年八月三十日