泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至2025年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 11
§5 托管人报告 12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 12
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 12
6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 14
6.3 净资产变动表 15
6.4 报表附注 17
§7 投资组合报告 35
7.1 期末基金资产组合情况 35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 42
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 43
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 43
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 44
7.12 投资组合报告附注 44
§8 基金份额持有人信息 45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 45

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 45
§9 开放式基金份额变动 46
§10 重大事件揭示 46
10.1 基金份额持有人大会决议 46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 47
10.4 基金投资策略的改变 47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 47
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 47
10.8 其他重大事件 49
§11 影响投资者决策的其他重要信息 49
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 50
§12 备查文件目录 50
12.1 备查文件目录 50
12.2 存放地点 50
12.3 查阅方式 50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德泓业混合
基金主代码	001695
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年08月27日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,393,457.22份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过科学的、谨慎的大类资产配置策略，和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略，力争实现绝对收益的目标。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律，结合对股票、债券、货币等大类资产的市场变化趋势、风险收益对比、估值情况等进行的综合动态分析，主动进行本基金资产在股票、债券、货币等大类资产间的灵活配置。本基金股票投资策略主要采取自上而下和自下而上相结合的方法选择具有较高安全边际的股票进行投资，债券投资采取适当的久期策略、信用策略和时机策略，以及可转换债券投资策略相结合的方法。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+3%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的品种，其长期风险与收益特征低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人

名称		泓德基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	王小飞
	联系电话	010-59850151	021-60637103
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4009-100-888	021-60637228
传真		010-59850195	021-60635778
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区北京大道柳梧城投大厦A-1206-1	北京市西城区金融大街25号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		100088	100033
法定代表人		王德晓	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金中期报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025年01月01日- 2025年06月30日）

本期已实现收益	445,505.82
本期利润	273,813.79
加权平均基金份额本期利润	0.0075
本期加权平均净值利润率	0.57%
本期基金份额净值增长率	2.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 （2025年06月30日）
期末可供分配利润	12,669,392.01
期末可供分配基金份额利润	0.3300
期末基金资产净值	51,062,849.23
期末基金份额净值	1.3300
3.1.3 累计期末指标	报告期末 （2025年06月30日）
基金份额累计净值增长率	85.31%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.30%	0.20%	0.38%	0.01%	-0.68%	0.19%
过去三个月	0.44%	0.77%	1.12%	0.01%	-0.68%	0.76%
过去六个月	2.10%	0.70%	2.23%	0.01%	-0.13%	0.69%
过去一年	12.56%	1.37%	4.50%	0.01%	8.06%	1.36%
过去三年	-30.12%	1.26%	13.51%	0.01%	-43.63%	1.25%

自基金合同生效起至今	85.31%	1.09%	44.37%	0.01%	40.94%	1.08%

注：本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+3%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”或“泓德基金”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币1.43亿元，公司注册地拉萨市。

泓德基金始终以“为客户创造价值”为己任，坚持长期价值投资理念，发挥主动投资管理优势，致力于为广大投资者提供专业、优质、高效的资产管理服务，力争成为受人尊重的资产管理机构。

公司已建立科学规范的公司治理结构，全面有效的风险管理体系，稳定专业的投资研究团队，专业高效的市场服务体系，稳健的运营保障体系。公司已覆盖从公募到专户，

从主动权益投资、量化投资到固定收益投资，从低风险到中、高风险等不同产品类型，公募基金产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型等主流基金品种，产品谱系不断完善，满足居民日益多元的财富管理需求。

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
姚学康	本基金的基金经理	2025-06-04	-	11年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验14年，曾任华夏久盈资产管理有限责任公司固定收益投资中心投资经理，安信证券研究中心宏观分析师。
操昭煦	本基金的基金经理	2021-07-14	2025-06-04	9年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验13年，曾任职于交通银行。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年上半年，权益市场总体走强，AI、机器人、创新药、新消费等结构性亮点频出。期间受关税事件冲击，市场出现过短时的剧烈波动，但在金融监管部门和中央企业的强力呵护下，市场很快走出阴霾，投资者情绪修复。总体上，上半年小盘风格占优，红利表现则比较稳定。

债券市场上半年波动较大，获取收益的难度很高。权益市场风险偏好的走高、经济增速的回暖，对债市构成向上的扰动；但关税的扰动、持续的低通胀背景，支持了债券收益率的下行。

产品上半年维持了中枢比例的权益类资产，目前在红利风格、小盘风格上，配置较为均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓业混合基金份额净值为1.3300元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.10%，同期业绩比较基准收益率为2.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

居民消费需求不振、产能过剩、低通胀等宏观背景短期较难发生变化，这意味着下半年货币宽松的基调不会变化，实体经济需要充裕流动性的支持；债券收益率预计仍将保持低位，以助力社会融资成本的下降。

去年第三季度末以来，面对复杂局面，决策层果断作为，推出了稳定资本市场、稳定房地产市场、扭转财政紧缩的一揽子政策方案，并在今年上半年有效地保持了政策的连续性。

这些举措，明显改善了金融体系向实体经济的资金供应，也改善了居民部门的预期和信心，活跃了股票市场、活跃了房地产成交，推动了经济增速的改善。

尽管低通胀局面仍未扭转，但考虑到低利率环境的支持、长短期需求支持政策的继续发力、产业供应端政策的优化，未来经济继续维持向好势头并最终走出低通胀泥淖的前景值得期待，权益市场也将因此受益。7月底召开的最新政治局会议也强调，“增强国内资本市场的吸引力和包容性，巩固资本市场回稳向好势头”，这也为权益市场的良性发展提供保障。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序,设立基金估值委员会，估值委员会负责指导和监督整个估值流程。估值委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、基金估值运作、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，本基金本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2025年06月30日，期末可供分配利润为12,669,392.01元，其中：未分配利润已实现部分为49,500,097.88元，未分配利润未实现部分为-36,830,705.87元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金自2025年4月17日至2025年6月25日出现连续超过20个工作日基金资产净值低于5000万的情形。本基金本报告期内未发生连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	2,269,525.02	12,140,272.44
结算备付金		14,201.34	38,798.20
存出保证金		20,560.00	28,150.92
交易性金融资产	6.4.7.2	42,599,630.89	48,769,224.79

其中：股票投资		28,544,616.89	35,454,970.00
基金投资		-	-
债券投资		14,055,014.00	13,314,254.79
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	7,400,000.00	10,000,000.00
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		11.99	309.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		52,303,929.24	70,976,756.04
负债和净资产	**附注号**	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,053,758.86	11,976,077.87
应付赎回款		25,103.24	2,048.75
应付管理人报酬		22,855.51	40,705.63
应付托管费		4,285.42	7,632.32
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		20.93	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.6	135,056.05	79,920.56
负债合计		1,241,080.01	12,106,385.13
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	38,393,457.22	45,194,137.72
未分配利润	6.4.7.8	12,669,392.01	13,676,233.19
净资产合计		51,062,849.23	58,870,370.91
负债和净资产总计		52,303,929.24	70,976,756.04

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额净值1.3300元，基金份额总额38,393,457.22份。

6.2 利润表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
一、营业总收入		579,220.48	-59,004,038.91
1.利息收入		32,572.33	23,840.02
其中：存款利息收入	6.4.7.9	16,063.54	23,840.02
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		16,508.79	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		718,254.03	-56,226,600.66
其中：股票投资收益	6.4.7.10	369,094.14	-57,210,685.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	55,116.37	-81,203.21
资产支持证券投资		-	-

收益			
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	294,043.52	1,065,288.11
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-171,692.03	-2,851,058.61
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	86.15	49,780.34
减：二、营业总支出		305,406.69	1,049,883.48
1.管理人报酬		190,128.04	799,196.43
2.托管费		35,649.02	149,849.27
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		2.24	-
8.其他费用	6.4.7.16	79,627.39	100,837.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		273,813.79	-60,053,922.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		273,813.79	-60,053,922.39
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		273,813.79	-60,053,922.39

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	45,194,137.72	13,676,233.19	58,870,370.91
二、本期期初净资产	45,194,137.72	13,676,233.19	58,870,370.91
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-6,800,680.50	-1,006,841.18	-7,807,521.68
（一）、综合收益总额	-	273,813.79	273,813.79
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-6,800,680.50	-1,280,654.97	-8,081,335.47
其中：1.基金申购款	18,952,509.54	6,269,985.26	25,222,494.80
2.基金赎回款	-25,753,190.04	-7,550,640.23	-33,303,830.27
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	38,393,457.22	12,669,392.01	51,062,849.23
项 目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	257,760,504.45	126,172,350.81	383,932,855.26
二、本期期初净资产	257,760,504.45	126,172,350.81	383,932,855.26
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-171,529,781.35	-110,511,925.55	-282,041,706.90
（一）、综合收益总额	-	-60,053,922.39	-60,053,922.39
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-171,529,781.35	-50,458,003.16	-221,987,784.51
其中：1.基金申购款	515,960.53	182,768.02	698,728.55
2.基金赎回款	-172,045,741.88	-50,640,771.18	-222,686,513.06
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	86,230,723.10	15,660,425.26	101,891,148.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓	王德晓	王玲
————————	————————	————————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2015]1158号《关于准予泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集811,007,625.49元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2015)第1051号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2015年8月27日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为811,010,666.55份，其中认购资金利息折合3,041.06份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资目标为通过科学的、谨慎的大类资产配置策略和重点投资于具有较高安全边际证券的组合策略，力争实现绝对收益的目标。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市交易的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会准予投资的股票）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、可转换债券等）、银行存款（包括通知存款、定期存款、协议存款等）、权证、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资组合比例为：股票投资比例为基金资产的0%-95%；保持现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率(税后)+3%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年1月1日至2025年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

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

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

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

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

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

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	2,269,525.02
等于：本金	2,269,182.83
加：应计利息	342.19
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-

减：坏账准备	-
合计	2,269,525.02

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		28,670,765.40	-	28,544,616.89	-126,148.51
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	3,946,536.17	14,348.70	3,977,598.70	16,713.83
	银行间市场	9,983,990.00	34,415.30	10,077,415.30	59,010.00
	合计	13,930,526.17	48,764.00	14,055,014.00	75,723.83
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		42,601,291.57	48,764.00	42,599,630.89	-50,424.68

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,400,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	7,400,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	66,248.68
其中：交易所市场	65,898.68
银行间市场	350.00
应付利息	-
预提费用	68,807.37
合计	135,056.05

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	45,194,137.72	45,194,137.72
本期申购	18,952,509.54	18,952,509.54
本期赎回（以“-”号填列）	-25,753,190.04	-25,753,190.04
本期末	38,393,457.22	38,393,457.22

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	56,383,571.35	-42,707,338.16	13,676,233.19
本期期初	56,383,571.35	-42,707,338.16	13,676,233.19
本期利润	445,505.82	-171,692.03	273,813.79
本期基金份额交易产生的变动数	-7,328,979.29	6,048,324.32	-1,280,654.97
其中：基金申购款	24,374,736.27	-18,104,751.01	6,269,985.26
基金赎回款	-31,703,715.56	24,153,075.33	-7,550,640.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	49,500,097.88	-36,830,705.87	12,669,392.01

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	15,833.10
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	193.20
其他	37.24
合计	16,063.54

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	66,036,515.04
减：卖出股票成本总额	65,571,938.59
减：交易费用	95,482.31
买卖股票差价收入	369,094.14

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	121,761.85
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-66,645.48
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	55,116.37

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	23,416,364.76
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	23,163,046.00
减：应计利息总额	319,028.76
减：交易费用	935.48
买卖债券差价收入	-66,645.48

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期

	2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	294,043.52
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	294,043.52

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	-171,692.03
——股票投资	-232,041.86
——债券投资	60,349.83
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-171,692.03

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	82.61
基金转换费收入	3.54
合计	86.15

注：1、本基金的赎回费率随着持有期限的增加而递减，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。
2、本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费25%的部分归入转出基金的基金资产。

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
汇划手续费	1,520.02
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	79,627.39

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国	基金托管人

建设银行”）	
泓德基业(西藏）企业管理有限公司	基金管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	190,128.04	799,196.43
其中：应支付销售机构的客户维护费	7,391.15	8,695.90
应支付基金管理人的净管理费	182,736.89	790,500.53

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.80%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	35,649.02	149,849.27

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
报告期初持有的基金份额	11,446,131.40	30,446,131.40
报告期间申购/买入总份额	15,010,542.79	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	19,000,000.00
报告期末持有的基金份额	26,456,674.19	11,446,131.40
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	68.91%	13.27%

注：1、申购/买入总份额含红利再投、转换（入）份额、强制调增份额，赎回/卖出总份额含转换（出）份额、强制调减份额。

2、基金管理人投资本基金的相关费用符合基金招募说明书及相关临时公告、交易所、登记结算机构的有关规定。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	2,099.05	0.01%	2,099.05	0.00%
泓德基业(西藏）企业管理有限公司	3,780,542.91	9.85%	0.00	0.00%

注：上年度末，自然人股东持有本基金份额占总份额的比例为0.005%。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	2,269,525.02	15,833.10	5,381,163.79	22,400.99

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人或其他信用良好的境内商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为3.86%(上年度末：0%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产占基金资产净值比例、单一证券占基金资产净值比例及7日可变现资产价值等流动性指标均符合法律法规的要求。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

2025年06月30日					
资产					
货币资金	2,269,525.02	-	-	-	2,269,525.02
结算备付金	14,201.34	-	-	-	14,201.34
存出保证金	20,560.00	-	-	-	20,560.00
交易性金融资产	2,226,979.72	1,452,810.08	10,375,224.20	28,544,616.89	42,599,630.89
买入返售金融资产	7,400,000.00	-	-	-	7,400,000.00
应收申购款	-	-	-	11.99	11.99
资产总计	11,931,266.08	1,452,810.08	10,375,224.20	28,544,628.88	52,303,929.24
负债					
应付清算款	-	-	-	1,053,758.86	1,053,758.86
应付赎回款	-	-	-	25,103.24	25,103.24
应付管理人报酬	-	-	-	22,855.51	22,855.51
应付托管费	-	-	-	4,285.42	4,285.42
应交税费	-	-	-	20.93	20.93
其他负债	-	-	-	135,056.05	135,056.05
负债总计	-	-	-	1,241,080.01	1,241,080.01
利率敏感度缺口	11,931,266.08	1,452,810.08	10,375,224.20	27,303,548.87	51,062,849.23
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	12,140,272.44	-	-	-	12,140,272.44
结算备付金	38,798.20	-	-	-	38,798.20
存出保证金	28,150.92	-	-	-	28,150.92
交易性金融资产	13,314,254.79	-	-	35,454,970.00	48,769,224.79
买入返售金融资产	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00
应收申购款	-	-	-	309.69	309.69
资产总计	35,521,476.35	-	-	35,455,279.69	70,976,756.04
负债					
应付清算款	-	-	-	11,976,077.87	11,976,077.87
应付赎回款	-	-	-	2,048.75	2,048.75
应付管理人报酬	-	-	-	40,705.63	40,705.63
应付托管费	-	-	-	7,632.32	7,632.32
其他负债	-	-	-	79,920.56	79,920.56

负债总计	-	-	-	12,106,385.13	12,106,385.13
利率敏感度缺口	35,521,476.35	-	-	23,348,894.56	58,870,370.91

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率下降25个基点	607,024.45	21,736.10
	市场利率上升25个基点	-567,958.57	-21,664.17

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例	公允价值	占基金资产净值比例

		(%)		(%)
交易性金融资产－股票投资	28,544,616.89	55.90	35,454,970.00	60.23
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	28,544,616.89	55.90	35,454,970.00	60.23

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定沪深300指数变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	沪深300指数上升5%	1,392,301.99	3,014,992.87
	沪深300指数下降5%	-1,392,301.99	-3,014,992.87

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	30,516,035.32	35,454,970.00
第二层次	12,083,595.57	13,314,254.79
第三层次	-	-
合计	42,599,630.89	48,769,224.79

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	28,544,616.89	54.57
	其中：股票	28,544,616.89	54.57
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	14,055,014.00	26.87
	其中：债券	14,055,014.00	26.87
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	7,400,000.00	14.15
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,283,726.36	4.37
8	其他各项资产	20,571.99	0.04
9	合计	52,303,929.24	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	250,908.00	0.49
B	采矿业	1,499,747.00	2.94
C	制造业	8,740,765.69	17.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,605,730.00	9.02
E	建筑业	1,558,201.00	3.05
F	批发和零售业	361,981.50	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	4,609,047.00	9.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	633,409.00	1.24
J	金融业	4,993,909.30	9.78
K	房地产业	338,469.00	0.66
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	633,633.40	1.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	318,816.00	0.62
S	综合	-	-
	合计	28,544,616.89	55.90

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603309	维力医疗	39,600	503,712.00	0.99
2	000651	格力电器	11,000	494,120.00	0.97
3	605368	蓝天燃气	50,100	492,984.00	0.97
4	600690	海尔智家	19,600	485,688.00	0.95
5	002140	东华科技	52,000	478,400.00	0.94
6	600737	中粮糖业	50,300	475,335.00	0.93
7	002032	苏 泊 尔	9,000	471,510.00	0.92
8	688581	安杰思	7,265	470,989.95	0.92
9	000333	美的集团	6,500	469,300.00	0.92
10	601857	中国石油	54,700	467,685.00	0.92
11	002597	金禾实业	19,300	454,515.00	0.89
12	002821	凯莱英	4,900	432,425.00	0.85
13	000895	双汇发展	16,900	412,529.00	0.81
14	601088	中国神华	10,100	409,454.00	0.80
15	601318	中国平安	7,000	388,360.00	0.76
16	600461	洪城环境	40,100	386,564.00	0.76
17	600987	航民股份	54,600	386,022.00	0.76
18	300979	华利集团	7,200	378,504.00	0.74
19	601000	唐山港	91,100	369,866.00	0.72
20	002267	陕天然气	48,200	364,874.00	0.71
21	600901	江苏金租	60,000	363,600.00	0.71

22	600642	申能股份	41,200	354,320.00	0.69
23	600177	雅戈尔	48,200	351,860.00	0.69
24	600028	中国石化	61,200	345,168.00	0.68
25	600820	隧道股份	56,200	342,820.00	0.67
26	002367	康力电梯	48,600	341,658.00	0.67
27	600064	南京高科	43,900	338,469.00	0.66
28	000623	吉林敖东	19,900	337,305.00	0.66
29	000685	中山公用	37,700	331,006.00	0.65
30	002001	新 和 成	15,300	325,431.00	0.64
31	601098	中南传媒	24,300	318,816.00	0.62
32	601668	中国建筑	53,800	310,426.00	0.61
33	601006	大秦铁路	45,600	300,960.00	0.59
34	600098	广州发展	48,000	300,000.00	0.59
35	600572	康恩贝	68,200	298,716.00	0.58
36	002736	国信证券	25,400	292,608.00	0.57
37	600578	京能电力	64,200	288,258.00	0.56
38	301109	军信股份	19,280	286,886.40	0.56
39	000429	粤高速 A	21,400	285,262.00	0.56
40	600968	海油发展	68,000	277,440.00	0.54
41	600012	皖通高速	15,900	269,982.00	0.53
42	600350	山东高速	24,900	265,434.00	0.52
43	600236	桂冠电力	42,000	263,340.00	0.52
44	601319	中国人保	29,700	258,687.00	0.51
45	002233	塔牌集团	34,700	256,780.00	0.50
46	601298	青岛港	29,500	256,355.00	0.50
47	601186	中国铁建	31,500	252,315.00	0.49
48	600598	北大荒	17,400	250,908.00	0.49
49	600377	宁沪高速	16,300	250,042.00	0.49
50	600020	中原高速	52,000	248,560.00	0.49
51	688009	中国通号	47,985	246,642.90	0.48
52	600033	福建高速	68,900	243,906.00	0.48

53	001872	招商港口	12,200	242,292.00	0.47
54	601169	北京银行	35,100	239,733.00	0.47
55	600919	江苏银行	19,700	235,218.00	0.46
56	600035	楚天高速	54,700	231,928.00	0.45
57	601328	交通银行	28,800	230,400.00	0.45
58	600585	海螺水泥	10,700	229,729.00	0.45
59	601009	南京银行	19,700	228,914.00	0.45
60	601766	中国中车	32,200	226,688.00	0.44
61	600887	伊利股份	8,100	225,828.00	0.44
62	600941	中国移动	2,000	225,100.00	0.44
63	001965	招商公路	18,700	224,400.00	0.44
64	601728	中国电信	28,500	220,875.00	0.43
65	601658	邮储银行	40,300	220,441.00	0.43
66	600269	赣粤高速	42,900	217,074.00	0.43
67	600694	大商股份	11,610	215,365.50	0.42
68	001286	陕西能源	24,300	211,410.00	0.41
69	601288	农业银行	35,700	209,916.00	0.41
70	600886	国投电力	14,200	209,308.00	0.41
71	601988	中国银行	36,800	206,816.00	0.41
72	601398	工商银行	27,100	205,689.00	0.40
73	600926	杭州银行	12,200	205,204.00	0.40
74	600018	上港集团	35,700	203,847.00	0.40
75	600036	招商银行	4,300	197,585.00	0.39
76	600674	川投能源	12,200	195,688.00	0.38
77	601326	秦港股份	59,700	192,831.00	0.38
78	601163	三角轮胎	13,600	191,080.00	0.37
79	600795	国电电力	39,300	190,212.00	0.37
80	003816	中国广核	52,100	189,644.00	0.37
81	601166	兴业银行	8,100	189,054.00	0.37
82	601998	中信银行	22,200	188,700.00	0.37
83	600050	中国联通	35,100	187,434.00	0.37

84	601229	上海银行	17,400	184,614.00	0.36
85	002608	江苏国信	25,000	183,250.00	0.36
86	000900	现代投资	42,800	181,044.00	0.35
87	600008	首创环保	59,600	179,992.00	0.35
88	601688	华泰证券	10,100	179,881.00	0.35
89	000598	兴蓉环境	24,900	179,529.00	0.35
90	601018	宁波港	49,000	179,340.00	0.35
91	301175	中科环保	34,100	176,297.00	0.35
92	002061	浙江交科	44,000	174,240.00	0.34
93	000563	陕国投Ａ	48,400	172,788.00	0.34
94	600323	瀚蓝环境	7,000	170,450.00	0.33
95	601128	常熟银行	23,090	170,173.30	0.33
96	600717	天津港	36,900	168,264.00	0.33
97	600025	华能水电	16,900	161,395.00	0.32
98	688425	铁建重工	39,473	161,049.84	0.32
99	601211	国泰海通	8,100	155,196.00	0.30
100	601607	上海医药	8,200	146,616.00	0.29
101	600017	日照港	45,800	141,980.00	0.28
102	600000	浦发银行	10,100	140,188.00	0.27
103	600368	五洲交通	32,000	135,680.00	0.27
104	600928	西安银行	33,200	130,144.00	0.25
105	601985	中国核电	13,300	123,956.00	0.24
106	600332	白云山	4,300	113,348.00	0.22

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688212	澳华内镜	2,736,029.94	4.65

2	300677	英科医疗	2,453,764.00	4.17
3	002422	科伦药业	2,443,646.00	4.15
4	300487	蓝晓科技	2,170,254.00	3.69
5	002140	东华科技	2,159,948.00	3.67
6	603309	维力医疗	1,896,596.00	3.22
7	300482	万孚生物	1,768,569.00	3.00
8	000915	华特达因	1,723,325.00	2.93
9	300979	华利集团	1,622,659.00	2.76
10	300832	新产业	1,585,621.00	2.69
11	603882	金域医学	1,401,628.00	2.38
12	002810	山东赫达	1,231,443.00	2.09
13	688050	爱博医疗	1,226,000.81	2.08
14	300294	博雅生物	1,153,259.00	1.96
15	600161	天坛生物	1,152,152.00	1.96
16	002597	金禾实业	1,138,860.00	1.93
17	605499	东鹏饮料	1,082,934.00	1.84
18	600276	恒瑞医药	1,001,520.00	1.70
19	688581	安杰思	820,298.58	1.39
20	000651	格力电器	717,078.00	1.22

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300677	英科医疗	3,484,688.00	5.92
2	605499	东鹏饮料	3,461,560.40	5.88
3	603309	维力医疗	3,244,542.00	5.51
4	002422	科伦药业	3,109,632.00	5.28
5	300759	康龙化成	2,789,188.00	4.74
6	688212	澳华内镜	2,788,708.89	4.74

7	603882	金域医学	2,693,756.00	4.58
8	688581	安杰思	2,346,102.88	3.99
9	688029	南微医学	2,342,732.66	3.98
10	000333	美的集团	2,164,780.00	3.68
11	301367	瑞迈特	2,069,394.00	3.52
12	000526	学大教育	2,058,413.00	3.50
13	300487	蓝晓科技	1,983,945.75	3.37
14	300832	新产业	1,951,385.32	3.31
15	002821	凯莱英	1,895,689.00	3.22
16	002223	鱼跃医疗	1,854,630.00	3.15
17	300979	华利集团	1,848,240.00	3.14
18	000915	华特达因	1,808,525.00	3.07
19	688389	普门科技	1,780,232.60	3.02
20	002140	东华科技	1,720,493.00	2.92
21	300482	万孚生物	1,660,311.00	2.82
22	301188	力诺药包	1,587,969.00	2.70
23	600690	海尔智家	1,575,838.00	2.68
24	002597	金禾实业	1,573,626.00	2.67
25	000651	格力电器	1,540,523.00	2.62
26	002810	山东赫达	1,304,703.00	2.22

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	58,893,627.34
卖出股票收入（成交）总额	66,036,515.04

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3表中的"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	12,083,595.57	23.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,971,418.43	3.86
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,055,014.00	27.52

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	2500002	25超长特别国债02	100,000	10,077,415.30	19.74
2	019773	25国债08	20,000	2,006,180.27	3.93
3	113062	常银转债	2,500	321,458.49	0.63
4	111021	奥锐转债	2,500	297,808.90	0.58
5	123150	九强转债	2,000	239,126.58	0.47

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	20,560.00
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,571.99

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）

1	113062	常银转债	321,458.49	0.63
2	111021	奥锐转债	297,808.90	0.58
3	123150	九强转债	239,126.58	0.47
4	113545	金能转债	220,799.45	0.43
5	127077	华宏转债	175,863.70	0.34
6	110090	爱迪转债	124,755.89	0.24
7	111004	明新转债	119,825.75	0.23
8	113644	艾迪转债	118,553.15	0.23
9	123064	万孚转债	118,315.40	0.23
10	113045	环旭转债	117,939.48	0.23
11	123122	富瀚转债	116,971.64	0.23

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
721	53,250.29	33,204,532.36	86.48%	5,188,924.86	13.52%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	156,865.55	0.41%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年08月27日)基金份额总额	811,010,666.55
本报告期期初基金份额总额	45,194,137.72
本报告期基金总申购份额	18,952,509.54
减：本报告期基金总赎回份额	25,753,190.04
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	38,393,457.22

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

2025年3月27日，本基金管理人发布《泓德基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，王德晓担任公司首席信息官（兼），童良发离任公司副总经理兼首席信息官。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司及其高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所施以重大处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通证券	2	41,251,948.65	33.02%	17,981.20	33.02%	-
东吴证券	2	25,999,572.90	20.81%	11,333.16	20.81%	-
山西证券	2	18,132,967.24	14.51%	7,904.30	14.51%	-

兴业证券	2	16,516,928.07	13.22%	7,200.55	13.22%	-
国联民生证券	2	12,099,985.45	9.69%	5,274.53	9.69%	-
长江证券	1	10,928,740.07	8.75%	4,764.08	8.75%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

（1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；

（2）财务状况良好，公司经营状况稳定；

（3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

（1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；

（2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

（1）本基金报告期内新增租用交易单元：无。

（2）本基金报告期内停止租用交易单元：无。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国泰海通证券	-	-	10,000,000.00	7.88%	-	-	-	-
东吴证券	-	-	8,000,000.00	6.31%	-	-	-	-
山西证券	974,372.24	24.64%	74,100,000.00	58.42%	-	-	-	-

兴业证券	-	-	9,000,000.00	7.09%	-	-	-	-
国联民生证券	2,980,097.42	75.36%	25,750,000.00	20.30%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	泓德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
2	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加麦高证券有限责任公司为销售机构的公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-09
3	泓德基金管理有限公司关于泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理变更公告	公司官网、证券日报、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-04

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025/01/01-2025/06/30	11,446,131.40	15,010,542.79	-	26,456,674.19	68.91%
	2	2025/01/01-2025/04/27	24,637,331.23	-	24,637,331.23	-	0.00%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净							

值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；

4、《泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、基金托管人业务资格批件和营业执照；

7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

12.3 查阅方式

1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888

3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日