泓德数字经济混合型发起式证券投资基金

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:平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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 6
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标和基金净值表现 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
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 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
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 13
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
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 13
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 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 14
6.1 资产负债表 14
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 17
6.4 报表附注 19
§7 投资组合报告 39
7.1 期末基金资产组合情况 39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
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 41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 46
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 46
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 46
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 46
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 46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 47
7.12 投资组合报告附注 47
§8 基金份额持有人信息 48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 48

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 49
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况 49
§9 开放式基金份额变动 50
§10 重大事件揭示 50
10.1 基金份额持有人大会决议 50
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 50
10.4 基金投资策略的改变 51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 51
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 51
10.8 其他重大事件 52
§11 影响投资者决策的其他重要信息 52
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 52
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 53
§12 备查文件目录 53
12.1 备查文件目录 53
12.2 存放地点 53
12.3 查阅方式 53

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德数字经济混合型发起式证券投资基金	
基金简称	泓德数字经济混合发起式	
基金主代码	018865	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年09月06日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	14,011,229.30份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德数字经济混合发起式A	泓德数字经济混合发起式C
下属分级基金的交易代码	018865	018866
报告期末下属分级基金的份额总额	13,165,244.89份	845,984.41份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，重点挖掘数字经济主题股票中的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律，通过分析宏观与微观经济指标、市场指标及政策因素，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。在股票投资中，本基金主要投资于数字经济主题相关的优质上市公司，包括数字产品制造业、数字产品服务业、数字技术应用业、数字要素驱动业、数字化效率提升业等领域，结合定性分析和定量分析，筛选具备核心竞争优势、发展空间大、有持续成长潜力的公司，构建投资组合。在债券投资中，本基金采取适当的久期策略、个券选择策略、可转换债券及可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略和资产

	支持证券投资策略。此外，本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货与国债期货投资，以调整投资组合的风险暴露程度，降低系统性风险。
业绩比较基准	中证数字经济主题指数收益率×70%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中国债券综合全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。

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	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	潘琦
	联系电话	010-59850151	0755-22168257
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95511-3
传真		010-59850195	0755-82080387
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	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	广东省深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座
邮政编码		100088	518001
法定代表人		王德晓	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
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)	
	泓德数字经济混合发起式A	泓德数字经济混合发起式C
本期已实现收益	1,091,463.36	78,719.03
本期利润	2,037,490.29	132,988.13
加权平均基金份额本期利润	0.1564	0.1092
本期加权平均净值利润率	13.67%	9.64%
本期基金份额净值增长率	14.32%	14.09%
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	2,832,498.44	174,700.47
期末可供分配基金份额利润	0.2151	0.2065
期末基金资产净值	16,424,576.88	1,047,807.83
期末基金份额净值	1.2476	1.2386
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	24.76%	23.86%

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

泓德数字经济混合发起式A

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	6.42%	0.88%	3.97%	0.88%	2.45%	0.00%
过去三个月	10.07%	1.59%	-0.25%	1.34%	10.32%	0.25%
过去六个月	14.32%	1.45%	2.07%	1.47%	12.25%	-0.02%
过去一年	48.90%	1.89%	36.55%	1.86%	12.35%	0.03%
自基金合同生效起至今	24.76%	1.74%	14.84%	1.58%	9.92%	0.16%

泓德数字经济混合发起式C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	6.38%	0.88%	3.97%	0.88%	2.41%	0.00%
过去三个月	9.95%	1.59%	-0.25%	1.34%	10.20%	0.25%
过去六个月	14.09%	1.45%	2.07%	1.47%	12.02%	-0.02%
过去一年	48.30%	1.89%	36.55%	1.86%	11.75%	0.03%
自基金合同生效起至今	23.86%	1.74%	14.84%	1.58%	9.02%	0.16%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：
本基金的业绩比较基准为：中证数字经济主题指数收益率×70%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中国债券综合全价指数收益率×20%
基准指数的构建原则如下：
（1）中证数字经济主题指数由中证指数有限公司编制，该指数从沪深市场中选取涉及数字经济基础设施和数字化程度较高的应用领域上市公司证券作为指数样本，反映了数字经济相关上市公司证券的整体表现。
（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。
（3）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。
（4）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照70%、10%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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		
苏昌景	本基金的基金经理、量化投资部总监	2023-09-06	-	17年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司研究部研究员，国都证券股份有限公司研究所研究员、资产管理总部总经理助理、投资经理。
张天洋	本基金的基金经理	2023-09-06	-	7年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验10年，曾任本公司量化投资部投资经理，美国MPG Operations LLC量化研究员，美国Princeton Alpha Management LP量化研究员。

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

上半年指数在经济韧性、政策支持与资金再配置共同作用的结果下底部逐步抬升，结构性机会增加。报告期内本产品聚焦数据经济产业所涉及到的TMT相关板块的投资机会，通过运用多维数据构建经统计检验的 Alpha 因子库，通过因子加权预测收益率，结合交易成本模型与风险模型，输出可执行的投资组合方案。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德数字经济混合发起式A基金份额净值为1.2476元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为14.32%，同期业绩比较基准收益率为2.07%；截至报告期末泓德数字经济混合发起式C基金份额净值为1.2386元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为14.09%，同期业绩比较基准收益率为2.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，指数或延续窄幅波动底部抬升的特征，我们继续看好数字经济和AI创新周期之下，TMT各产业链环节的投资机会。而且，整体市场环境或依然对量化投资有利，市场微观生态的稳定性，有助于提升量化策略表现的信息比率；而市场成交的活跃度和风险偏好的提升有助于提升量化策略超额收益的幅度。

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3,007,198.91元，其中：泓德数字经济混合发起式A期末可供分配利润为2,832,498.44元（泓德数字经济混合发起式A的未分配利润已实现部分为2,832,498.44元，未分配利润未实现部分为426,833.55元），泓德数字经济混合发起式C期末可供分配利润为174,700.47元（泓德数字经济混合发起式C的未分配利润已实现部分为174,700.47元，未分配利润未实现部分为27,122.95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

本基金为成立未满三年的发起式基金，暂不适用本项说明。

§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，平安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。

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

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泓德数字经济混合型发起式证券投资基金

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	5,428,701.85	3,772,360.66
结算备付金		57,736.16	45,238.05
存出保证金		5,231.61	2,585.26
交易性金融资产	6.4.7.2	12,163,104.33	11,275,434.08
其中：股票投资		12,115,589.16	11,275,434.08
基金投资		-	-
债券投资		47,515.17	-
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	-	-
应收清算款		647,615.18	-
应收股利		-	-

应收申购款		2,460.42	7,163.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		18,304,849.55	15,102,781.71
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		654,004.97	112.39
应付赎回款		105,773.06	7,868.46
应付管理人报酬		16,955.59	14,734.82
应付托管费		2,825.92	2,455.81
应付销售服务费		420.18	414.45
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	52,485.12	28,062.39
负债合计		832,464.84	53,648.32
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	14,011,229.30	13,798,911.11
未分配利润	6.4.7.8	3,461,155.41	1,250,222.28
净资产合计		17,472,384.71	15,049,133.39
负债和净资产总计		18,304,849.55	15,102,781.71

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额总额14,011,229.30份，其中A类基金份额总额为13,165,244.89份，基金份额净值为1.2476元；C类基金份额总额为845,984.41份，基金份额净值为1.2386元。

6.2 利润表

会计主体：泓德数字经济混合型发起式证券投资基金

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		2,289,612.47	-1,509,168.32
1.利息收入		11,259.79	2,159.57
其中：存款利息收入	6.4.7.9	8,687.19	2,159.57
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		2,572.60	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,271,487.68	-1,499,695.99
其中：股票投资收益	6.4.7.10	1,202,820.53	-1,558,502.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	5.67	-
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	68,661.48	58,806.61
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	1,000,296.03	-12,388.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”	6.4.7.15	6,568.97	756.70

号填列）			
减：二、营业总支出		119,134.05	78,259.76
1.管理人报酬		96,385.11	57,675.99
2.托管费		16,064.20	9,612.70
3.销售服务费		2,717.22	1,026.59
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		-	-
8.其他费用	6.4.7.16	3,967.52	9,944.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,170,478.42	-1,587,428.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,170,478.42	-1,587,428.08
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,170,478.42	-1,587,428.08

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德数字经济混合型发起式证券投资基金

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	13,798,911.11	1,250,222.28	15,049,133.39
二、本期期初净资产	13,798,911.11	1,250,222.28	15,049,133.39

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	212,318.19	2,210,933.13	2,423,251.32
（一）、综合收益总额	-	2,170,478.42	2,170,478.42
（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）	212,318.19	40,454.71	252,772.90
其中：1.基金申购款	3,736,653.80	538,448.95	4,275,102.75
2.基金赎回款	-3,524,335.61	-497,994.24	-4,022,329.85
（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	14,011,229.30	3,461,155.41	17,472,384.71
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	10,632,196.22	-170,894.04	10,461,302.18
二、本期期初净资产	10,632,196.22	-170,894.04	10,461,302.18
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	519,042.78	-1,638,506.63	-1,119,463.85
（一）、综合收益总额	-	-1,587,428.08	-1,587,428.08
（二）、本期基金	519,042.78	-51,078.55	467,964.23

份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	1,198,682.45	-143,245.70	1,055,436.75
2.基金赎回款	-679,639.67	92,167.15	-587,472.52
（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	11,151,239.00	-1,809,400.67	9,341,838.33

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

泓德数字经济混合型发起式证券投资基金（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[2023] 1403号《关于准予泓德数字经济混合型发起式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《泓德数字经济混合型发起式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、发起式基金。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集10,003,244.00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(2023)第0456号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德数字经济混合型发起式证券投资基金基金合同》于2023年9月6日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为10,003,244.00份，无认购资金利息折合的份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据《泓德数字经济混合型发起式证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费等收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。收取认（申）购

费，不收取销售服务费的，称为A类基金份额；收取销售服务费，不收取认（申）购费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为：计算日某类基金份额净值＝计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日发售在外的该类别基金份额总数。本基金为发起式基金，发起资金认购部分为10,000,000.00基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德数字经济混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要包括国内依法发行上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货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）。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为60%-95%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%，投资于本基金定义的“数字经济”相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，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：中证数字经济主题指数收益率×70%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中国债券综合全价指数收益率×20%。

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》、《泓德数字经济混合型发起式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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(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。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称"中国结算")提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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	5,428,701.85
等于：本金	5,428,178.64
加：应计利息	523.21
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	5,428,701.85

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		11,691,555.13	-	12,115,589.16	424,034.03
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	40,000.00	5.67	47,515.17	7,509.50
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	40,000.00	5.67	47,515.17	7,509.50
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		11,731,555.13	5.67	12,163,104.33	431,543.53

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

无。

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	49.24
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	48,468.36
其中：交易所市场	48,468.36
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	3,967.52
合计	52,485.12

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德数字经济混合发起式A

金额单位：人民币元

项目 (泓德数字经济混合发起式A)	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	12,203,638.62	12,203,638.62
本期申购	2,246,265.10	2,246,265.10
本期赎回（以“-”号填列）	-1,284,658.83	-1,284,658.83
本期末	13,165,244.89	13,165,244.89

6.4.7.7.2 泓德数字经济混合发起式C

金额单位：人民币元

项目 (泓德数字经济混合发起式C)	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	1,595,272.49	1,595,272.49

本期申购	1,490,388.70	1,490,388.70
本期赎回（以“-”号填列）	-2,239,676.78	-2,239,676.78
本期末	845,984.41	845,984.41

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

6.4.7.8.1 泓德数字经济混合发起式A

单位：人民币元

项目 (泓德数字经济混合发起式A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,636,200.65	-522,466.25	1,113,734.40
本期期初	1,636,200.65	-522,466.25	1,113,734.40
本期利润	1,091,463.36	946,026.93	2,037,490.29
本期基金份额交易产生的变动数	104,834.43	3,272.87	108,107.30
其中：基金申购款	333,627.36	-9,758.62	323,868.74
基金赎回款	-228,792.93	13,031.49	-215,761.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,832,498.44	426,833.55	3,259,331.99

6.4.7.8.2 泓德数字经济混合发起式C

单位：人民币元

项目 (泓德数字经济混合发起式C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	204,576.18	-68,088.30	136,487.88
本期期初	204,576.18	-68,088.30	136,487.88
本期利润	78,719.03	54,269.10	132,988.13
本期基金份额交易产生的变动数	-108,594.74	40,942.15	-67,652.59
其中：基金申购款	228,239.68	-13,659.47	214,580.21

基金赎回款	-336,834.42	54,601.62	-282,232.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	174,700.47	27,122.95	201,823.42

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	8,575.36
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	102.43
其他	9.40
合计	8,687.19

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	40,379,794.89
减：卖出股票成本总额	39,117,110.57
减：交易费用	59,863.79
买卖股票差价收入	1,202,820.53

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	5.67
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-

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	5.67

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

无。

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	68,661.48
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	68,661.48

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	1,000,296.03
——股票投资	992,786.53
——债券投资	7,509.50
——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	1,000,296.03

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	4,528.70
基金转换费收入	2,040.27
合计	6,568.97

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	3,967.52
信息披露费	-
证券出借违约金	-
合计	3,967.52

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
平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）	基金托管人

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	96,385.11	57,675.99
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,532.01	1,721.85
应支付基金管理人的净管理费	90,853.10	55,954.14

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1.20%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×1.20%/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	上年度可比期间 2024年01月01日至2024

	年06月30日	年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	16,064.20	9,612.70

注：支付基金托管人平安银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%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×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德数字经济混合发起式A	泓德数字经济混合发起式C	合计
泓德基金	0.00	861.44	861.44
合计	0.00	861.44	861.44
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费		
	泓德数字经济混合发起式A	泓德数字经济混合发起式C	合计
泓德基金	0.00	28.34	28.34
合计	0.00	28.34	28.34

注：支付销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.40%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：
日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.40%/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

泓德数字经济混合发起式A

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	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	71.37%	89.68%

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

无。

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
平安银行	5,428,701.85	8,575.36	1,124,757.80	1,876.37

注：本基金的银行存款由基金托管人平安银行保管，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

报告期内，本基金参与了平安证券股份有限公司（基金托管人平安银行股份有限公司的控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的关联方）承销期内承销的上海伟测半导体科技股份有限公司的可转换公司债券优先配售。（上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。）

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
118056	路维转债	2025-06-12	20个交易日	新债未上市	100.00	100.01	170	17,000.00	17,001.49	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。基金参与申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让，其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让。

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0.27%(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2025年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,428,701.85	-	-	-	5,428,701.85

结算备付金	57,736.16	-	-	-	57,736.16
存出保证金	5,231.61	-	-	-	5,231.61
交易性金融资产	-	-	47,515.17	12,115,589.16	12,163,104.33
应收清算款	-	-	-	647,615.18	647,615.18
应收申购款	-	-	-	2,460.42	2,460.42
资产总计	5,491,669.62	-	47,515.17	12,765,664.76	18,304,849.55
负债					
应付清算款	-	-	-	654,004.97	654,004.97
应付赎回款	-	-	-	105,773.06	105,773.06
应付管理人报酬	-	-	-	16,955.59	16,955.59
应付托管费	-	-	-	2,825.92	2,825.92
应付销售服务费	-	-	-	420.18	420.18
其他负债	-	-	-	52,485.12	52,485.12
负债总计	-	-	-	832,464.84	832,464.84
利率敏感度缺口	5,491,669.62	-	47,515.17	11,933,199.92	17,472,384.71
上年度末2024年12月31	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

日					
资产					
货币资金	3,772,360.66	-	-	-	3,772,360.66
结算备付金	45,238.05	-	-	-	45,238.05
存出保证金	2,585.26	-	-	-	2,585.26
交易性金融资产	-	-	-	11,275,434.08	11,275,434.08
应收申购款	-	-	-	7,163.66	7,163.66
资产总计	3,820,183.97	-	-	11,282,597.74	15,102,781.71
负债					
应付清算款	-	-	-	112.39	112.39
应付赎回款	-	-	-	7,868.46	7,868.46
应付管理人报酬	-	-	-	14,734.82	14,734.82
应付托管费	-	-	-	2,455.81	2,455.81
应付销售服务费	-	-	-	414.45	414.45
其他负债	-	-	-	28,062.39	28,062.39
负债总计	-	-	-	53,648.32	53,648.32
利率敏感度缺口	3,820,183.97	-	-	11,228,949.42	15,049,133.39

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

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（若有）公允价值占基金资产净值的比例为0.27%(上年度末：0%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

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	12,115,589.16	69.34	11,275,434.08	74.92
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	12,115,589.16	69.34	11,275,434.08	74.92

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化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
	业绩比较基准上升5%	750,971.97	702,184.85
	业绩比较基准下降5%	-750,971.97	-702,184.85

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	12,146,102.84	11,275,434.08
第二层次	17,001.49	-
第三层次	-	-
合计	12,163,104.33	11,275,434.08

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	12,115,589.16	66.19
	其中：股票	12,115,589.16	66.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,515.17	0.26
	其中：债券	47,515.17	0.26
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-

7	银行存款和结算备付金合计	5,486,438.01	29.97
8	其他各项资产	655,307.21	3.58
9	合计	18,304,849.55	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,611,450.27	32.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	176,760.00	1.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,973,418.68	28.46
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	58,208.00	0.33
M	科学研究和技术服务业	365,517.21	2.09
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	930,235.00	5.32
S	综合	-	-
	合计	12,115,589.16	69.34

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	000725	京东方A	69,100	275,709.00	1.58
2	000100	TCL科技	62,900	272,357.00	1.56
3	688475	萤石网络	8,500	267,920.00	1.53
4	688469	芯联集成	56,000	267,120.00	1.53
5	688286	敏芯股份	2,700	190,863.00	1.09
6	688220	翱捷科技	2,400	187,920.00	1.08
7	301297	富乐德	4,500	185,985.00	1.06
8	002036	联创电子	17,100	184,851.00	1.06
9	688100	威胜信息	4,963	183,879.15	1.05
10	002174	游族网络	15,100	183,163.00	1.05
11	002405	四维图新	21,400	182,756.00	1.05
12	301195	北路智控	5,100	182,580.00	1.04
13	000823	超声电子	15,400	182,490.00	1.04
14	688381	帝奥微	8,400	181,944.00	1.04
15	300025	华星创业	26,200	181,828.00	1.04
16	603989	艾华集团	11,800	181,720.00	1.04
17	688582	芯动联科	2,700	181,440.00	1.04
18	301202	朗威股份	4,400	180,840.00	1.04
19	688590	新致软件	8,800	180,752.00	1.03
20	300098	高新兴	34,700	180,440.00	1.03
21	688418	震有科技	6,800	179,928.00	1.03
22	688055	龙腾光电	48,575	179,727.50	1.03
23	300603	立昂技术	15,900	179,670.00	1.03
24	688509	正元地信	41,849	179,532.21	1.03
25	300369	绿盟科技	23,100	179,487.00	1.03
26	600936	广西广电	47,300	179,267.00	1.03

27	300081	恒信东方	25,300	179,124.00	1.03
28	600100	同方股份	24,700	178,828.00	1.02
29	600288	大恒科技	17,300	177,844.00	1.02
30	300166	东方国信	16,300	177,670.00	1.02
31	300184	力源信息	18,000	176,760.00	1.01
32	002881	美格智能	3,800	176,320.00	1.01
33	688507	索辰科技	2,400	175,992.00	1.01
34	300292	吴通控股	36,000	175,320.00	1.00
35	688258	卓易信息	3,600	174,348.00	1.00
36	300133	华策影视	23,200	174,232.00	1.00
37	002577	雷柏科技	8,400	174,048.00	1.00
38	601999	出版传媒	24,700	172,653.00	0.99
39	300241	瑞丰光电	30,200	172,140.00	0.99
40	688711	宏微科技	9,750	171,502.50	0.98
41	601949	中国出版	25,800	171,312.00	0.98
42	688232	新点软件	5,600	168,224.00	0.96
43	300168	万达信息	21,700	166,439.00	0.95
44	603660	苏州科达	22,900	165,567.00	0.95
45	603230	内蒙新华	12,800	165,248.00	0.95
46	688213	思特威	1,600	163,552.00	0.94
47	300088	长信科技	27,300	162,708.00	0.93
48	300996	普联软件	10,800	162,324.00	0.93
49	300303	聚飞光电	25,300	160,402.00	0.92
50	600071	凤凰光学	7,500	160,200.00	0.92
51	688010	福光股份	5,100	158,304.00	0.91
52	688530	欧莱新材	9,096	149,811.12	0.86
53	300467	迅游科技	6,700	143,849.00	0.82
54	002063	远光软件	23,800	141,610.00	0.81
55	688368	晶丰明源	1,600	140,528.00	0.80
56	601019	山东出版	14,200	134,474.00	0.77
57	688343	云天励飞	2,700	133,434.00	0.76

58	688256	寒武纪	200	120,300.00	0.69
59	688292	浩瀚深度	6,100	117,364.00	0.67
60	300602	飞荣达	3,500	74,235.00	0.42
61	300476	胜宏科技	500	67,190.00	0.38
62	688288	鸿泉物联	2,200	63,822.00	0.37
63	688251	井松智能	2,900	62,524.00	0.36
64	688045	必易微	1,800	61,920.00	0.35
65	688296	和达科技	4,700	61,711.00	0.35
66	688651	盛邦安全	1,800	61,434.00	0.35
67	000586	汇源通信	5,500	61,160.00	0.35
68	300150	世纪瑞尔	12,100	60,742.00	0.35
69	300264	佳创视讯	9,500	60,610.00	0.35
70	300074	华平股份	12,300	60,024.00	0.34
71	688051	佳华科技	2,400	59,736.00	0.34
72	688004	博汇科技	3,000	59,700.00	0.34
73	300050	世纪鼎利	10,300	59,019.00	0.34
74	300076	GQY视讯	9,100	58,604.00	0.34
75	603729	龙韵股份	3,400	58,208.00	0.33
76	688118	普元信息	2,600	58,110.00	0.33
77	300251	光线传媒	2,800	56,756.00	0.32
78	688030	山石网科	3,532	56,476.68	0.32
79	688695	中创股份	1,900	56,430.00	0.32
80	688078	龙软科技	1,780	56,426.00	0.32
81	688435	英方软件	1,700	55,998.00	0.32
82	301231	荣信文化	2,400	55,560.00	0.32
83	688038	中科通达	3,500	55,545.00	0.32
84	301218	华是科技	2,500	53,300.00	0.31
85	688058	宝兰德	1,800	51,606.00	0.30
86	688662	富信科技	1,200	43,740.00	0.25
87	300408	三环集团	1,300	43,420.00	0.25
88	603893	瑞芯微	200	30,372.00	0.17

89	300597	吉大通信	1,500	14,610.00	0.08

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	688401	路维光电	493,730.34	3.28
2	300251	光线传媒	466,377.00	3.10
3	688603	天承科技	384,781.52	2.56
4	688418	震有科技	373,491.91	2.48
5	688258	卓易信息	369,173.53	2.45
6	688593	新相微	359,200.18	2.39
7	300081	恒信东方	353,970.00	2.35
8	600288	大恒科技	347,247.00	2.31
9	688588	凌志软件	345,883.34	2.30
10	688590	新致软件	334,987.21	2.23
11	300502	新易盛	315,944.00	2.10
12	300976	达瑞电子	311,174.00	2.07
13	601728	中国电信	307,482.00	2.04
14	688475	萤石网络	306,343.21	2.04
15	600183	生益科技	297,879.00	1.98
16	000100	TCL科技	295,876.00	1.97
17	300184	力源信息	289,081.00	1.92
18	300513	恒实科技	286,515.00	1.90
19	002465	海格通信	276,990.00	1.84
20	688582	芯动联科	275,452.00	1.83

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	601728	中国电信	622,045.00	4.13
2	688401	路维光电	525,523.30	3.49
3	300433	蓝思科技	519,557.00	3.45
4	002938	鹏鼎控股	480,816.00	3.19
5	300251	光线传媒	421,500.00	2.80
6	002027	分众传媒	404,281.00	2.69
7	300525	博思软件	378,884.00	2.52
8	688603	天承科技	374,786.11	2.49
9	688593	新相微	369,798.00	2.46
10	688079	美迪凯	369,653.42	2.46
11	301106	骏成科技	369,471.00	2.46
12	688371	菲沃泰	367,188.74	2.44
13	688588	凌志软件	353,333.61	2.35
14	300976	达瑞电子	332,530.00	2.21
15	000607	华媒控股	329,869.00	2.19
16	300940	南极光	315,724.00	2.10
17	600183	生益科技	311,784.00	2.07
18	002517	恺英网络	310,953.00	2.07
19	600487	亨通光电	307,399.00	2.04
20	002465	海格通信	304,334.00	2.02
21	300628	亿联网络	302,701.00	2.01

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	38,964,479.12
卖出股票收入（成交）总额	40,379,794.89

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	-	-
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)	47,515.17	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,515.17	0.27

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	118055	伟测转债	230	30,513.68	0.17
2	118056	路维转债	170	17,001.49	0.10

注：本基金本报告期末仅持有两只债券。

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	5,231.61
2	应收清算款	647,615.18
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,460.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	655,307.21

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
泓德数字经济混合发起式A	160	82,282.78	10,000,000.00	75.96%	3,165,244.89	24.04%
泓德数字经济混合发起式C	291	2,907.16	0.00	0.00%	845,984.41	100.00%
合计	437	32,062.31	10,000,000.00	71.37%	4,011,229.30	28.63%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数	占基金总份额比

		（份）	例
基金管理人所有从业人员持有本基金	泓德数字经济混合发起式A	1,496,417.67	11.37%
	泓德数字经济混合发起式C	30,463.77	3.60%
	合计	1,526,881.44	10.90%

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泓德数字经济混合发起式A	10~50
	泓德数字经济混合发起式C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德数字经济混合发起式A	0~10
	泓德数字经济混合发起式C	0
	合计	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	71.37%	10,000,000.00	71.37%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

员					
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	71.37%	10,000,000.00	71.37%	3年

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德数字经济混合发起式A	泓德数字经济混合发起式C
基金合同生效日(2023年09月06日)基金份额总额	10,001,685.31	1,558.69
本报告期期初基金份额总额	12,203,638.62	1,595,272.49
本报告期基金总申购份额	2,246,265.10	1,490,388.70
减：本报告期基金总赎回份额	1,284,658.83	2,239,676.78
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	13,165,244.89	845,984.41

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

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受到稽查或处罚等情况。

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	
浙商证券	1	44,758,881.35	56.41%	19,510.53	56.41%	-
华安证券	1	34,585,392.66	43.59%	15,075.61	43.59%	-
中信证券	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
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	6,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	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、证券时报、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华西证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-25

§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	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	71.37%
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数字经济混合型发起式证券投资基金设立的文件；

2、《泓德数字经济混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《泓德数字经济混合型发起式证券投资基金招募说明书》；

4、《泓德数字经济混合型发起式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