

泓德睿享一年持有期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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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合规守信情况的说明	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	13
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实、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	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	54
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	56
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	56
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	56
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	56
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	56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.12 投资组合报告附注	57
§8 基金份额持有人信息	59
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	59

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
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	61
§9 开放式基金份额变动	61
§10 重大事件揭示	61
10.1 基金份额持有人大会决议	62
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	62
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
10.4 基金投资策略的改变	62
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
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	62
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	62
10.8 其他重大事件	63
§11 影响投资者决策的其他重要信息	64
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	64
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	64
§12 备查文件目录	64
12.1 备查文件目录	64
12.2 存放地点	64
12.3 查阅方式	64

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	泓德睿享一年持有期混合	
基金主代码	009015	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年06月24日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	44,017,046.19份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德睿享一年持有期混合A	泓德睿享一年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	009015	009016
报告期末下属分级基金的份额总额	40,032,580.61份	3,984,465.58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，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和资本市场发展趋势，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类别资产上的投资比例并适时做出动态调整。本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，根据个股的估值水平优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略以及可转换债券投资策略等相结合的方法。本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×10%+中证港股通综合指数

	收益率×5%+中国债券综合全价指数收益率×85%
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特征低于股票型基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	张立学
	联系电话	010-59850151	010-68858113
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95580
传真		010-59850195	010-86353609
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3号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		100088	100808
法定代表人		王德晓	郑国雨

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	www.hongdefund.com

址	
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)	
	泓德睿享一年持有期混合A	泓德睿享一年持有期混合C
本期已实现收益	2,572,155.50	244,420.72
本期利润	2,495,815.40	238,873.18
加权平均基金份额本期利润	0.0676	0.0638
本期加权平均净值利润率	5.11%	4.92%
本期基金份额净值增长率	5.25%	5.05%
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	12,037,999.26	1,092,421.44
期末可供分配基金份额利润	0.3007	0.2742
期末基金资产净值	54,284,628.39	5,295,755.35
期末基金份额净值	1.3560	1.3291
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	35.60%	32.91%

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

泓德睿享一年持有期混合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	1.19%	0.14%	0.73%	0.09%	0.46%	0.05%
过去三个月	3.09%	0.41%	1.27%	0.17%	1.82%	0.24%
过去六个月	5.25%	0.35%	0.93%	0.17%	4.32%	0.18%
过去一年	12.45%	0.55%	5.26%	0.19%	7.19%	0.36%
过去三年	14.63%	0.49%	6.30%	0.16%	8.33%	0.33%
自基金合同 生效起至今	35.60%	0.46%	8.93%	0.17%	26.67%	0.29%

泓德睿享一年持有期混合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	1.16%	0.14%	0.73%	0.09%	0.43%	0.05%
过去三个月	2.99%	0.41%	1.27%	0.17%	1.72%	0.24%
过去六个月	5.05%	0.36%	0.93%	0.17%	4.12%	0.19%
过去一年	12.00%	0.55%	5.26%	0.19%	6.74%	0.36%
过去三年	13.27%	0.49%	6.30%	0.16%	6.97%	0.33%
自基金合同 生效起至今	32.91%	0.46%	8.93%	0.17%	23.98%	0.29%

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800指数收益率*10%+中证港股通综合指数收益率×5%+

中国债券综合全价指数收益率 $\times 85\%$

基准指数的构建原则如下：

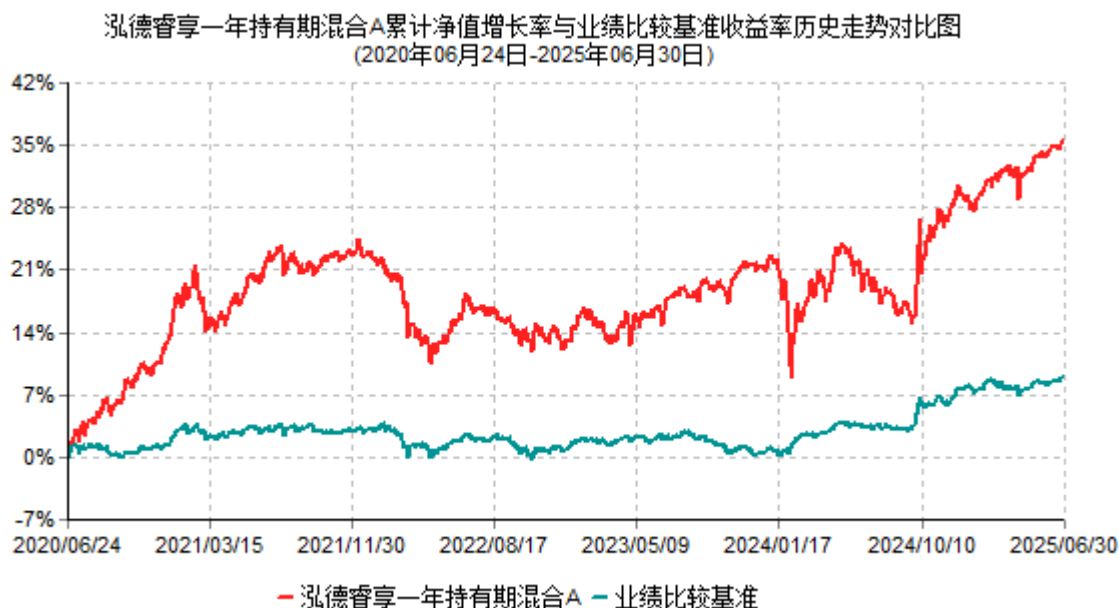
（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股是由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证800指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

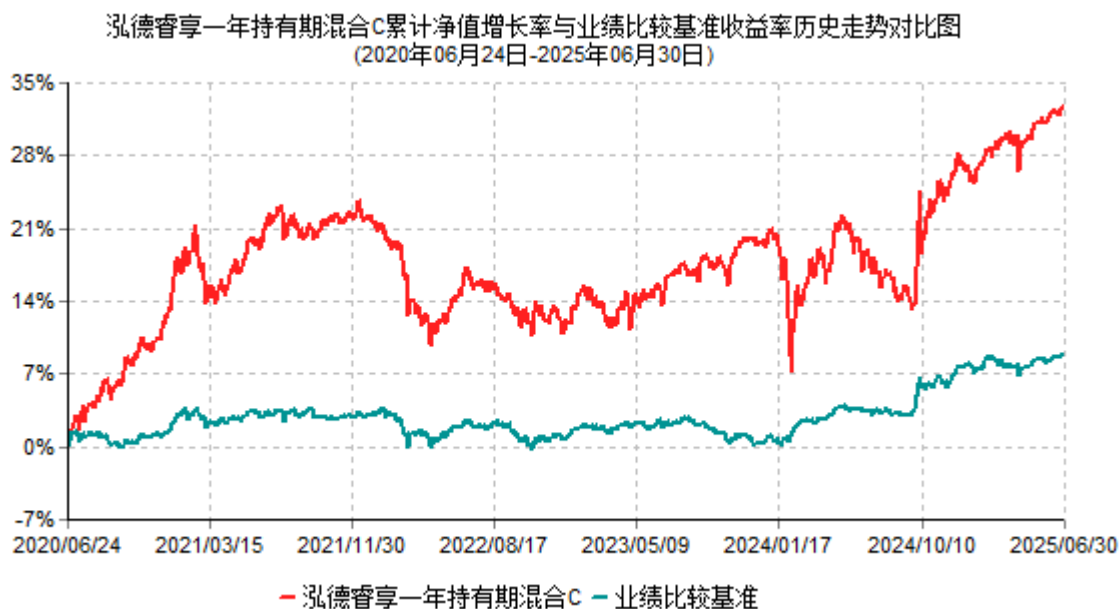
（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。

（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10%、5%、85%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		
赵端端	本基金的基金经理	2020-06-24	-	11年	硕士研究生，具有基金从业资格，资管行业从业经验19年，曾任天安财产保险股份有限公司资产管理中心固定收益部资深投资经理，阳光资产管理股份有限公司固定收益投资部高级投资经理，嘉实基金管理有限公司机构业务部产品经理。
姚学康	本基金的基金经理	2022-03-24	-	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。

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合规守信情况的说明

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。

2025年上半年，产品维持了中性比例的权益类资产，在红利风格、转债、小盘风格上，配置较为均衡。纯债方面，产品总体上维持了偏高的利率久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德睿享一年持有期混合A基金份额净值为1.3560元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.25%，同期业绩比较基准收益率为0.93%；截至报告期末泓德睿享一年持有期混合C基金份额净值为1.3291元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.05%，同期业绩比较基准收益率为0.93%。

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13,130,420.70元，其中：泓德睿享一年持有期混合A期末可供分配利润为12,037,999.26元（泓德睿享一年持有期混合A的未分配利润已实现部分为12,037,999.26元，未分配利润未实现部分为2,214,048.52元），泓德睿享一年持有期混合C期末可供分配利润为1,092,421.44元（泓德睿享一年持有期混合C的未分配利润已实现部分为1,092,421.44元，未分配利润未实现部分为218,868.33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

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§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

本报告期内，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§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：泓德睿享一年持有期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	829,917.19	725,853.56
结算备付金		557,087.60	300,581.24
存出保证金		12,129.91	23,071.83
交易性金融资产	6.4.7.2	62,291,638.83	52,292,531.35
其中：股票投资		12,019,567.60	7,892,462.29
基金投资		-	-
债券投资		50,272,071.23	44,400,069.06
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		44,250.35	349,553.26
应收股利		-	-
应收申购款		102,887.98	39,166.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		63,837,911.86	53,730,757.81
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		4,000,000.00	3,449,776.63
应付清算款		118,816.20	-
应付赎回款		31,764.86	434,084.91

应付管理人报酬		38,804.27	34,996.03
应付托管费		9,701.06	8,749.02
应付销售服务费		1,697.50	1,718.50
应付投资顾问费		-	-
应交税费		544.10	482.77
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	56,200.13	40,313.98
负债合计		4,257,528.12	3,970,121.84
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	44,017,046.19	38,697,388.78
未分配利润	6.4.7.8	15,563,337.55	11,063,247.19
净资产合计		59,580,383.74	49,760,635.97
负债和净资产总计		63,837,911.86	53,730,757.81

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额总额44,017,046.19份，其中A类基金份额总额为40,032,580.61份，基金份额净值为1.3560元；C类基金份额总额为3,984,465.58份，基金份额净值为1.3291元。

6.2 利润表

会计主体：泓德睿享一年持有期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202 4年06月30日
一、营业总收入		3,067,776.26	-475,184.18
1.利息收入		20,330.02	25,805.05
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,106.12	7,407.88
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产		16,223.90	18,397.17

收入			
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,129,333.88	-223,836.01
其中：股票投资收益	6.4.7.10	1,532,355.38	-2,368,963.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	1,388,059.58	2,092,015.69
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	208,918.92	53,112.05
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	-81,887.64	-277,153.22
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	-	-
减：二、营业总支出		333,087.68	429,430.05
1.管理人报酬		212,759.15	261,382.37
2.托管费		53,189.80	65,345.60
3.销售服务费		9,623.82	10,749.35
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		14,436.82	17,889.95
其中：卖出回购金融资产 支出		14,436.82	17,889.95
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		355.98	418.20
8.其他费用	6.4.7.16	42,722.11	73,644.58
三、利润总额（亏损总额		2,734,688.58	-904,614.23

以“-”号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		2,734,688.58	-904,614.23
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,734,688.58	-904,614.23

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德睿享一年持有期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	38,697,388.78	11,063,247.19	49,760,635.97
二、本期期初净资产	38,697,388.78	11,063,247.19	49,760,635.97
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列)	5,319,657.41	4,500,090.36	9,819,747.77
（一）、综合收益总额	-	2,734,688.58	2,734,688.58
（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)	5,319,657.41	1,765,401.78	7,085,059.19
其中：1.基金申购款	13,653,505.04	4,376,066.66	18,029,571.70
2.基金赎回款	-8,333,847.63	-2,610,664.88	-10,944,512.51

（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	44,017,046.19	15,563,337.55	59,580,383.74
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	55,168,351.51	12,158,576.87	67,326,928.38
二、本期期初净资产	55,168,351.51	12,158,576.87	67,326,928.38
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,285,706.80	-1,155,623.92	-2,441,330.72
（一）、综合收益总额	-	-904,614.23	-904,614.23
（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）	-1,285,706.80	-251,009.69	-1,536,716.49
其中：1.基金申购款	6,522,660.06	1,333,717.60	7,856,377.66
2.基金赎回款	-7,808,366.86	-1,584,727.29	-9,393,094.15
（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	53,882,644.71	11,002,952.95	64,885,597.66

产			
---	--	--	--

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

泓德睿享一年持有期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[2020]122号《关于准予泓德睿享一年持有期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《泓德睿享一年持有期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，对于每份基金份额，锁定期从起始日开始，至起始日后一年的年度对日的前一日止。在锁定期内，基金份额持有人不能提出赎回申请，锁定期届满后的下一个工作日起可以提出赎回申请。对于每份认购份额，起始日指基金合同生效日；对于每份申购份额，起始日指该基金份额申购申请确认日。年度对日指某一日期在后续日历年中的对应日期，若该对应日为非工作日或该日历年实际不存在对应日期的，则顺延至下一工作日。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集480,646,701.61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(2020)第0536号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2020年6月24日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为480,646,701.61份，其中认购资金利息折合0.00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，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

根据《泓德睿享一年持有期混合型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。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、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、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）。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为0%-30%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%。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，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。本基金投资同业存单的比例不超过基金资产的20%。本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×10%+中证港股通综合指数收益率×5%+中国债券综合全价指数收益率×85%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则--基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

根据财政部、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》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、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股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6.5 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《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[2016]127号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	829,917.19
等于：本金	829,749.49
加：应计利息	167.70
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	829,917.19

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		11,973,913.03	-	12,019,567.60	45,654.57
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	48,713,798.24	325,134.53	50,272,071.23	1,233,138.46
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	48,713,798.24	325,134.53	50,272,071.23	1,233,138.46

资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	60,687,711.27	325,134.53	62,291,638.83	1,278,793.03

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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	17,978.02
其中：交易所市场	17,978.02
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	38,222.11
合计	56,200.13

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德睿享一年持有期混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德睿享一年持有期混合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	34,719,363.73	34,719,363.73
本期申购	13,092,955.75	13,092,955.75
本期赎回（以“-”号填列）	-7,779,738.87	-7,779,738.87
本期末	40,032,580.61	40,032,580.61

6.4.7.7.2 泓德睿享一年持有期混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德睿享一年持有期混合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	3,978,025.05	3,978,025.05
本期申购	560,549.29	560,549.29
本期赎回（以“-”号填列）	-554,108.76	-554,108.76
本期末	3,984,465.58	3,984,465.58

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 泓德睿享一年持有期混合A

单位：人民币元

项目 (泓德睿享一年持有期混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,031,532.82	1,976,738.78	10,008,271.60
本期期初	8,031,532.82	1,976,738.78	10,008,271.60
本期利润	2,572,155.50	-76,340.10	2,495,815.40
本期基金份额交易产生的变动数	1,434,310.94	313,649.84	1,747,960.78

其中：基金申购款	3,459,302.12	745,595.92	4,204,898.04
基金赎回款	-2,024,991.18	-431,946.08	-2,456,937.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	12,037,999.26	2,214,048.52	14,252,047.78

6.4.7.8.2 泓德睿享一年持有期混合C

单位：人民币元

项目 (泓德睿享一年持有期 混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	830,112.14	224,863.45	1,054,975.59
本期期初	830,112.14	224,863.45	1,054,975.59
本期利润	244,420.72	-5,547.54	238,873.18
本期基金份额交易产 生的变动数	17,888.58	-447.58	17,441.00
其中：基金申购款	140,854.55	30,314.07	171,168.62
基金赎回款	-122,965.97	-30,761.65	-153,727.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,092,421.44	218,868.33	1,311,289.77

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	3,436.36
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	642.21
其他	27.55
合计	4,106.12

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	10,364,610.49
减：卖出股票成本总额	8,815,412.98
减：交易费用	16,842.13
买卖股票差价收入	1,532,355.38

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	395,076.23
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	992,983.35
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	1,388,059.58

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	20,375,895.13
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	19,218,319.66
减：应计利息总额	163,461.08
减：交易费用	1,131.04

买卖债券差价收入	992,983.35
----------	------------

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	208,918.92
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	208,918.92

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	-81,887.64
——股票投资	-10,630.93
——债券投资	-71,256.71
——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	-81,887.64

6.4.7.15 其他收入

无。

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	8,926.92
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
合计	42,722.11

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
中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“中国邮政储蓄银行”）	基金托管人、基金销售机构

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	212,759.15	261,382.37
其中：应支付销售机构的客户维护费	66,206.62	60,097.41
应支付基金管理人的净管理费	146,552.53	201,284.96

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	53,189.80	65,345.60

注：支付基金托管人中国邮政储蓄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		
	泓德睿享一年持有期混合A	泓德睿享一年持有期混合C	合计
泓德基金	0.00	2,698.22	2,698.22
中国邮政储蓄银行	0.00	600.74	600.74

合计	0.00	3,298.96	3,298.96
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		
	泓德睿享一年持有期混合A	泓德睿享一年持有期混合C	合计
泓德基金	0.00	2,473.33	2,473.33
中国邮政 储蓄银行	0.00	742.09	742.09
合计	0.00	3,215.42	3,215.42

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

泓德睿享一年持有期混合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	-	-
报告期间申购/买入总份额	2,316,802.06	-
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	2,316,802.06	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.26%	-

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。
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

泓德睿享一年持有期混合A

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	10,193.88	0.02%	10,193.88	0.03%

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
中国邮政储蓄银行	829,917.19	3,436.36	734,399.27	3,378.41

注：本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄银行保管，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

截至本报告期末2025年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额4,000,000.00元，于2025年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	3,544,218.90
合计	-	3,544,218.90

注：未评级债券包括国债、政策性金融债等无信用评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	4,429,885.91	3,490,690.31

AAA以下	12,358,594.98	13,390,044.11
未评级	33,483,590.34	23,975,115.74
合计	50,272,071.23	40,855,850.16

注：1、债券评级取自第三方评级机构（不含中债资信评估有限责任公司）的债项评级。
2、未评级债券包括国债、政策性金融债等无信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

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。基金管理人对本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。

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	829,917.19	-	-	-	829,917.19
结算备付金	557,087.60	-	-	-	557,087.60
存出保证金	12,129.91	-	-	-	12,129.91
交易性金融资产	7,394,960.82	23,079,798.16	19,797,312.25	12,019,567.60	62,291,638.83
应收清算款	-	-	-	44,250.35	44,250.35
应收申购款	-	-	-	102,887.98	102,887.98
资产总计	8,794,095.52	23,079,798.16	19,797,312.25	12,166,705.93	63,837,911.86
负债					
卖出回	4,000,000.00	-	-	-	4,000,000.00

购金融资产款					
应付清算款	-	-	-	118,816.20	118,816.20
应付赎回款	-	-	-	31,764.86	31,764.86
应付管理人报酬	-	-	-	38,804.27	38,804.27
应付托管费	-	-	-	9,701.06	9,701.06
应付销售服务费	-	-	-	1,697.50	1,697.50
应交税费	-	-	-	544.10	544.10
其他负债	-	-	-	56,200.13	56,200.13
负债总计	4,000,000.00	-	-	257,528.12	4,257,528.12
利率敏感度缺口	4,794,095.52	23,079,798.16	19,797,312.25	11,909,177.81	59,580,383.74
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	725,853.56	-	-	-	725,853.56
结算备付金	300,581.24	-	-	-	300,581.24
存出保证金	23,071.83	-	-	-	23,071.83
交易性金融资产	5,444,386.21	29,462,701.16	9,492,981.69	7,892,462.29	52,292,531.35

产					
应收清算款	-	-	-	349,553.26	349,553.26
应收申购款	-	-	-	39,166.57	39,166.57
资产总计	6,493,892.84	29,462,701.16	9,492,981.69	8,281,182.12	53,730,757.81
负债					
卖出回购金融资产款	3,449,776.63	-	-	-	3,449,776.63
应付赎回款	-	-	-	434,084.91	434,084.91
应付管理人报酬	-	-	-	34,996.03	34,996.03
应付托管费	-	-	-	8,749.02	8,749.02
应付销售服务费	-	-	-	1,718.50	1,718.50
应交税费	-	-	-	482.77	482.77
其他负债	-	-	-	40,313.98	40,313.98
负债总计	3,449,776.63	-	-	520,345.21	3,970,121.84
利率敏感度缺口	3,044,116.21	29,462,701.16	9,492,981.69	7,760,836.91	49,760,635.97

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	上年度末
		2025年06月30日	2024年12月31日
	市场利率下降25个基点	775,827.46	417,829.83
	市场利率上升25个基点	-761,165.16	-413,675.38

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	12,019,567.60	20.17	7,892,462.29	15.86
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	12,019,567.60	20.17	7,892,462.29	15.86

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%	4,836,581.02	-
	业绩比较基准下降5%	-4,836,581.02	-

注：于上年度末，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为15.86%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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	26,730,481.92	24,205,204.88
第二层次	35,561,156.91	28,087,326.47
第三层次	-	-

合计	62,291,638.83	52,292,531.35
----	---------------	---------------

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	12,019,567.60	18.83
	其中：股票	12,019,567.60	18.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,272,071.23	78.75
	其中：债券	50,272,071.23	78.75
	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	1,387,004.79	2.17
8	其他各项资产	159,268.24	0.25
9	合计	63,837,911.86	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	15,950.00	0.03
B	采矿业	1,583,604.00	2.66
C	制造业	5,315,976.24	8.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	686,408.20	1.15
E	建筑业	559,350.00	0.94
F	批发和零售业	359,098.50	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	994,242.60	1.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,395.63	0.10
J	金融业	1,090,734.00	1.83
K	房地产业	225,602.00	0.38
L	租赁和商务服务业	375,378.00	0.63
M	科学研究和技术服务业	111,229.09	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	67,001.34	0.11
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	575,598.00	0.97
S	综合	-	-
	合计	12,019,567.60	20.17

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	600039	四川路桥	25,100	248,490.00	0.42
2	600900	长江电力	6,600	198,924.00	0.33
3	300452	山河药辅	13,200	161,964.00	0.27
4	603345	安井食品	2,000	160,840.00	0.27
5	603195	公牛集团	3,280	158,260.00	0.27
6	002884	凌霄泵业	9,900	157,806.00	0.26
7	600887	伊利股份	5,400	150,552.00	0.25
8	600057	厦门象屿	18,800	132,164.00	0.22
9	603706	东方环宇	6,100	131,394.00	0.22
10	002048	宁波华翔	6,700	123,347.00	0.21
11	600757	长江传媒	13,200	122,496.00	0.21
12	600350	山东高速	11,300	120,458.00	0.20
13	600377	宁沪高速	7,800	119,652.00	0.20
14	601857	中国石油	13,900	118,845.00	0.20
15	600461	洪城环境	12,300	118,572.00	0.20
16	601928	凤凰传媒	10,600	118,402.00	0.20
17	601668	中国建筑	20,500	118,285.00	0.20
18	600273	嘉化能源	13,900	117,594.00	0.20
19	600064	南京高科	15,100	116,421.00	0.20
20	603565	中谷物流	12,100	115,555.00	0.19
21	600012	皖通高速	6,800	115,464.00	0.19
22	002932	明德生物	5,900	114,814.00	0.19
23	601006	大秦铁路	17,300	114,180.00	0.19

24	601088	中国神华	2,800	113,512.00	0.19
25	601919	中远海控	7,500	112,800.00	0.19
26	002867	周大生	8,500	112,030.00	0.19
27	601098	中南传媒	8,500	111,520.00	0.19
28	601216	君正集团	20,200	111,504.00	0.19
29	600153	建发股份	10,700	110,959.00	0.19
30	600028	中国石化	19,500	109,980.00	0.18
31	000429	粤高速 A	8,200	109,306.00	0.18
32	601019	山东出版	11,500	108,905.00	0.18
33	600548	深高速	10,200	106,794.00	0.18
34	002267	陕天然气	14,000	105,980.00	0.18
35	601101	昊华能源	14,500	104,980.00	0.18
36	000157	中联重科	14,500	104,835.00	0.18
37	600256	广汇能源	17,400	104,748.00	0.18
38	600729	重庆百货	3,500	104,405.00	0.18
39	600755	厦门国贸	17,200	104,060.00	0.17
40	601225	陕西煤业	5,400	103,896.00	0.17
41	605368	蓝天燃气	10,500	103,320.00	0.17
42	000651	格力电器	2,300	103,316.00	0.17
43	002233	塔牌集团	13,900	102,860.00	0.17
44	600295	鄂尔多斯	11,800	102,778.00	0.17
45	600373	中文传媒	10,000	102,700.00	0.17
46	000090	天健集团	28,900	102,306.00	0.17
47	600177	雅戈尔	14,000	102,200.00	0.17
48	603878	武进不锈	18,800	101,896.00	0.17
49	600348	华阳股份	15,100	100,566.00	0.17
50	000983	山西焦煤	15,600	99,840.00	0.17
51	002327	富安娜	13,400	99,428.00	0.17
52	600325	华发股份	20,300	98,861.00	0.17
53	600019	宝钢股份	14,900	98,191.00	0.16
54	688606	奥泰生物	1,455	97,776.00	0.16

55	002601	龙佰集团	6,000	97,260.00	0.16
56	600188	兖矿能源	7,900	96,143.00	0.16
57	002737	葵花药业	6,100	95,892.00	0.16
58	600997	开滦股份	16,100	94,829.00	0.16
59	601636	旗滨集团	18,900	94,689.00	0.16
60	600585	海螺水泥	4,400	94,468.00	0.16
61	601666	平煤股份	12,700	94,107.00	0.16
62	601699	潞安环能	8,900	93,895.00	0.16
63	600694	大商股份	5,030	93,306.50	0.16
64	000932	华菱钢铁	21,200	93,280.00	0.16
65	600123	兰花科创	14,200	92,584.00	0.16
66	002088	鲁阳节能	8,600	92,364.00	0.16
67	000830	鲁西化工	8,900	91,670.00	0.15
68	601168	西部矿业	5,400	89,802.00	0.15
69	600985	淮北矿业	7,900	89,586.00	0.15
70	600782	新钢股份	24,900	88,146.00	0.15
71	600546	山煤国际	10,000	87,300.00	0.15
72	600282	南钢股份	20,500	86,100.00	0.14
73	601169	北京银行	12,300	84,009.00	0.14
74	600971	恒源煤电	12,700	83,820.00	0.14
75	600398	海澜之家	11,800	82,128.00	0.14
76	601328	交通银行	10,200	81,600.00	0.14
77	600919	江苏银行	6,700	79,998.00	0.13
78	002563	森马服饰	14,900	78,374.00	0.13
79	601009	南京银行	6,700	77,854.00	0.13
80	601939	建设银行	7,700	72,688.00	0.12
81	601988	中国银行	12,900	72,498.00	0.12
82	601288	农业银行	12,300	72,324.00	0.12
83	601398	工商银行	9,500	72,105.00	0.12
84	601229	上海银行	6,500	68,965.00	0.12
85	600036	招商银行	1,500	68,925.00	0.12

86	601166	兴业银行	2,800	65,352.00	0.11
87	601998	中信银行	7,600	64,600.00	0.11
88	601000	唐山港	14,700	59,682.00	0.10
89	600926	杭州银行	3,400	57,188.00	0.10
90	000568	泸州老窖	500	56,700.00	0.10
91	000895	双汇发展	2,300	56,143.00	0.09
92	601128	常熟银行	7,600	56,012.00	0.09
93	600741	华域汽车	3,100	54,715.00	0.09
94	600000	浦发银行	3,600	49,968.00	0.08
95	600928	西安银行	11,900	46,648.00	0.08
96	002830	名雕股份	1,300	19,812.00	0.03
97	603307	扬州金泉	500	18,560.00	0.03
98	301131	聚赛龙	400	18,000.00	0.03
99	688309	恒誉环保	1,000	17,910.00	0.03
100	301300	远翔新材	500	17,860.00	0.03
101	000856	冀东装备	1,600	17,392.00	0.03
102	300823	建科智能	1,160	17,272.40	0.03
103	600137	浪莎股份	900	17,046.00	0.03
104	603700	宁水集团	1,400	16,772.00	0.03
105	000586	汇源通信	1,500	16,680.00	0.03
106	300549	优德精密	900	16,461.00	0.03
107	301057	汇隆新材	1,000	16,440.00	0.03
108	605180	华生科技	1,100	16,280.00	0.03
109	301502	华阳智能	400	16,244.00	0.03
110	301107	瑜欣电子	540	16,065.00	0.03
111	688215	瑞晟智能	420	15,968.40	0.03
112	300970	华绿生物	1,100	15,950.00	0.03
113	301125	腾亚精工	900	15,867.00	0.03
114	688078	龙软科技	500	15,850.00	0.03
115	603329	上海雅仕	1,400	15,750.00	0.03
116	603709	中源家居	1,200	15,672.00	0.03

117	603161	科华控股	1,200	15,408.00	0.03
118	300069	金利华电	800	15,272.00	0.03
119	300923	研奥股份	600	14,940.00	0.03
120	688056	莱伯泰科	440	14,687.20	0.02
121	688448	磁谷科技	500	14,645.00	0.02
122	300971	博亚精工	680	14,633.60	0.02
123	300889	爱克股份	1,080	14,536.80	0.02
124	688193	仁度生物	337	14,164.11	0.02
125	300948	冠中生态	1,300	14,157.00	0.02
126	688109	品茗科技	451	14,039.63	0.02
127	301505	苏州规划	642	14,027.70	0.02
128	001226	拓山重工	500	13,920.00	0.02
129	603458	勘设股份	1,700	13,447.00	0.02
130	301148	嘉戎技术	500	13,440.00	0.02
131	301002	崧盛股份	600	13,266.00	0.02
132	688329	艾隆科技	677	13,025.48	0.02
133	002715	登云股份	700	12,915.00	0.02
134	688163	赛伦生物	663	12,895.35	0.02
135	301448	开创电气	500	12,815.00	0.02
136	002890	弘宇股份	970	12,794.30	0.02
137	001259	利仁科技	500	12,770.00	0.02
138	300992	泰福泵业	500	12,765.00	0.02
139	003017	大洋生物	500	12,750.00	0.02
140	001268	联合精密	500	12,655.00	0.02
141	301512	智信精密	300	12,648.00	0.02
142	605068	明新旭腾	700	12,579.00	0.02
143	001228	永泰运	500	12,445.00	0.02
144	603908	牧高笛	500	12,380.00	0.02
145	688314	康拓医疗	400	12,352.00	0.02
146	301042	安联锐视	300	12,342.00	0.02
147	301257	普蕊斯	400	12,320.00	0.02

148	301043	绿岛风	400	12,304.00	0.02
149	688379	华光新材	354	12,269.64	0.02
150	301515	港通医疗	600	12,198.00	0.02
151	688113	联测科技	337	12,196.03	0.02
152	603090	宏盛股份	500	12,185.00	0.02
153	001278	一彬科技	700	12,075.00	0.02
154	301314	科瑞思	300	12,057.00	0.02
155	001373	翔腾新材	400	12,016.00	0.02
156	301097	天益医疗	300	11,997.00	0.02
157	301234	五洲医疗	400	11,964.00	0.02
158	301295	美硕科技	500	11,930.00	0.02
159	300854	中兰环保	700	11,921.00	0.02
160	688092	爱科科技	534	11,908.20	0.02
161	603637	镇海股份	1,100	11,836.00	0.02
162	301235	华康洁净	500	11,820.00	0.02
163	301446	福事特	500	11,770.00	0.02
164	603089	正裕工业	900	11,763.00	0.02
165	688551	科威尔	400	11,756.00	0.02
166	605255	天普股份	600	11,736.00	0.02
167	603137	恒尚节能	800	11,680.00	0.02
168	301231	荣信文化	500	11,575.00	0.02
169	688265	南模生物	359	11,563.39	0.02
170	603488	展鹏科技	1,400	11,550.00	0.02
170	002857	三晖电气	600	11,550.00	0.02
171	301192	泰祥股份	500	11,510.00	0.02
172	688517	金冠电气	800	11,504.00	0.02
173	301045	天禄科技	500	11,450.00	0.02
174	001211	双枪科技	500	11,405.00	0.02
175	301353	普莱得	450	11,394.00	0.02
176	301237	和顺科技	400	11,364.00	0.02
177	301133	金钟股份	500	11,340.00	0.02

178	001260	坤泰股份	600	11,298.00	0.02
179	002209	达意隆	900	11,295.00	0.02
180	301113	雅艺科技	540	11,291.40	0.02
181	301336	趣睡科技	200	11,280.00	0.02
181	301053	远信工业	400	11,280.00	0.02
182	600356	恒丰纸业	1,400	11,270.00	0.02
182	300837	浙矿股份	500	11,270.00	0.02
183	301130	西点药业	400	11,200.00	0.02
184	300509	新美星	1,300	11,128.00	0.02
185	301359	东南电子	540	11,118.60	0.02
186	000985	大庆华科	600	11,046.00	0.02
187	301065	本立科技	500	11,030.00	0.02
188	002295	精艺股份	1,300	11,024.00	0.02
189	003011	海象新材	600	11,022.00	0.02
190	300851	交大思诺	400	11,020.00	0.02
191	688013	天臣医疗	377	11,019.71	0.02
192	300906	日月明	400	11,000.00	0.02
193	300966	共同药业	600	10,998.00	0.02
194	001218	丽臣实业	600	10,950.00	0.02
195	603903	中持股份	1,400	10,934.00	0.02
196	603321	梅轮电梯	1,400	10,920.00	0.02
197	300717	华信新材	600	10,878.00	0.02
198	301390	经纬股份	300	10,836.00	0.02
199	605155	西大门	900	10,773.00	0.02
199	002921	联诚精密	700	10,773.00	0.02
200	301272	英华特	300	10,770.00	0.02
201	002012	凯恩股份	1,900	10,754.00	0.02
202	603029	天鹅股份	600	10,752.00	0.02
202	001209	洪兴股份	600	10,752.00	0.02
203	301072	中捷精工	500	10,735.00	0.02
204	001234	泰慕士	500	10,715.00	0.02

205	300813	泰林生物	500	10,705.00	0.02
206	301218	华是科技	500	10,660.00	0.02
207	605003	众望布艺	500	10,635.00	0.02
207	001336	楚环科技	500	10,635.00	0.02
208	688616	西力科技	834	10,608.48	0.02
209	301469	恒达新材	400	10,608.00	0.02
210	688129	东来技术	387	10,526.40	0.02
211	300668	杰恩设计	600	10,422.00	0.02
212	001202	炬申股份	780	10,389.60	0.02
213	300519	新光药业	700	10,388.00	0.02
214	603331	百达精工	1,000	10,380.00	0.02
215	300675	建科院	700	10,360.00	0.02
216	002817	黄山胶囊	1,400	10,332.00	0.02
217	002968	新大正	1,000	10,320.00	0.02
218	300642	透景生命	700	10,304.00	0.02
219	600768	宁波富邦	900	10,287.00	0.02
220	688671	碧兴物联	480	10,248.00	0.02
221	000593	德龙汇能	1,700	10,234.00	0.02
222	603968	醋化股份	900	10,233.00	0.02
223	605567	春雪食品	1,000	10,230.00	0.02
224	603282	亚光股份	600	10,218.00	0.02
224	002486	嘉麟杰	3,900	10,218.00	0.02
225	001326	联域股份	300	10,212.00	0.02
226	600051	宁波联合	1,400	10,164.00	0.02
226	002998	优彩资源	1,400	10,164.00	0.02
227	605287	德才股份	700	10,143.00	0.02
228	003023	彩虹集团	500	10,140.00	0.02
229	603073	彩蝶实业	600	10,110.00	0.02
230	001231	农心科技	500	10,060.00	0.02
231	688420	美腾科技	421	10,036.64	0.02
232	688067	爱威科技	465	10,002.15	0.02

233	301163	宏德股份	400	10,000.00	0.02
234	301126	达嘉维康	900	9,981.00	0.02
235	002492	恒基达鑫	1,700	9,962.00	0.02
236	603045	福达合金	600	9,960.00	0.02
237	300535	达威股份	600	9,954.00	0.02
238	301298	东利机械	600	9,912.00	0.02
239	600444	国机通用	600	9,852.00	0.02
240	301276	嘉曼服饰	540	9,822.60	0.02
241	002999	天禾股份	1,400	9,772.00	0.02
242	600689	上海三毛	800	9,760.00	0.02
242	301273	瑞晨环保	400	9,760.00	0.02
243	600099	林海股份	900	9,756.00	0.02
244	002687	乔治白	2,100	9,744.00	0.02
245	688466	金科环境	548	9,688.64	0.02
246	605189	富春染织	780	9,687.60	0.02
247	300877	金春股份	600	9,684.00	0.02
248	600697	欧亚集团	800	9,680.00	0.02
249	300564	筑博设计	700	9,653.00	0.02
250	301167	建研设计	600	9,576.00	0.02
251	688395	正弦电气	422	9,570.96	0.02
252	603172	万丰股份	600	9,558.00	0.02
253	301355	南王科技	800	9,552.00	0.02
254	600493	凤竹纺织	1,500	9,540.00	0.02
255	603041	美思德	800	9,488.00	0.02
256	605122	四方新材	800	9,392.00	0.02
257	002144	宏达高科	800	9,352.00	0.02
258	002873	新天药业	1,000	9,340.00	0.02
259	301006	迈拓股份	600	9,324.00	0.02
260	603182	嘉华股份	700	9,310.00	0.02
261	001210	金房能源	680	9,309.20	0.02
262	301588	美新科技	500	9,280.00	0.02

262	300371	汇中股份	800	9,280.00	0.02
263	002820	桂发祥	800	9,272.00	0.02
264	003003	天元股份	800	9,248.00	0.02
265	605177	东亚药业	500	9,235.00	0.02
266	300931	通用电梯	1,200	9,156.00	0.02
267	300610	晨化股份	800	9,120.00	0.02
268	300658	延江股份	1,400	9,058.00	0.02
269	002883	中设股份	800	9,024.00	0.02
270	688450	光格科技	339	8,956.38	0.02
271	300254	仟源医药	900	8,892.00	0.01
272	300621	维业股份	1,000	8,890.00	0.01
273	688310	迈得医疗	603	8,888.22	0.01
274	300517	海波重科	800	8,872.00	0.01
275	600235	民丰特纸	1,400	8,750.00	0.01
276	300838	浙江力诺	600	8,724.00	0.01
277	603080	新疆火炬	500	8,675.00	0.01
278	688718	唯赛勃	697	8,628.86	0.01
279	301010	晶雪节能	500	8,560.00	0.01
280	688355	明志科技	486	8,539.02	0.01
281	688669	聚石化学	452	8,529.24	0.01
282	688026	洁特生物	517	8,478.80	0.01
283	603159	上海亚虹	500	8,365.00	0.01
284	688681	科汇股份	584	8,176.00	0.01
285	688607	康众医疗	433	8,118.75	0.01
286	301198	喜悦智行	700	7,833.00	0.01
287	300845	捷安高科	700	7,826.00	0.01
288	002871	伟隆股份	700	7,791.00	0.01
289	688251	井松智能	359	7,740.04	0.01
290	301081	严牌股份	800	7,720.00	0.01
291	300749	顶固集创	900	7,569.00	0.01
292	301098	金埔园林	800	7,216.00	0.01

293	688367	工大高科	394	6,954.10	0.01
294	688485	九州一轨	630	6,860.70	0.01
295	688350	富淼科技	337	5,371.78	0.01

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	600900	长江电力	192,996.00	0.39
2	600039	四川路桥	178,484.00	0.36
3	603195	公牛集团	166,104.00	0.33
4	002884	凌霄泵业	165,366.00	0.33
5	300452	山河药辅	159,356.00	0.32
6	603345	安井食品	158,170.00	0.32
7	600887	伊利股份	153,158.00	0.31
8	605255	天普股份	86,273.00	0.17
9	603565	中谷物流	81,774.00	0.16
10	600757	长江传媒	81,764.00	0.16
11	601098	中南传媒	81,428.00	0.16
12	601928	凤凰传媒	81,374.00	0.16
13	601169	北京银行	81,203.00	0.16
14	600461	洪城环境	80,797.00	0.16
15	600057	厦门象屿	80,753.00	0.16
16	601019	山东出版	80,417.00	0.16
17	600377	宁沪高速	80,350.00	0.16
18	601328	交通银行	80,092.00	0.16
19	600350	山东高速	80,048.00	0.16
20	601668	中国建筑	79,351.00	0.16

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	605255	天普股份	127,074.00	0.26
2	300886	华业香料	104,913.00	0.21
3	301053	远信工业	95,056.00	0.19
4	001202	炬申股份	88,615.00	0.18
5	603045	福达合金	86,306.00	0.17
6	000582	北部湾港	86,163.00	0.17
7	301287	康力源	85,240.00	0.17
8	301022	海泰科	83,602.00	0.17
9	688379	华光新材	80,307.06	0.16
10	001373	翔腾新材	80,147.00	0.16
11	300971	博亚精工	77,734.00	0.16
12	003030	祖名股份	76,669.00	0.15
13	300069	金利华电	74,468.00	0.15
14	688395	正弦电气	71,315.95	0.14
15	301192	泰祥股份	69,417.00	0.14
16	002883	中设股份	68,160.00	0.14
17	688638	誉辰智能	66,619.79	0.13
18	688307	中润光学	66,054.88	0.13
19	300823	建科智能	65,945.00	0.13
20	002830	名雕股份	65,723.00	0.13

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	12,953,149.22
卖出股票收入（成交）总额	10,364,610.49

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	33,483,590.34	56.20
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,077,566.57	3.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	14,710,914.32	24.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,272,071.23	84.38

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	019743	24国债11	90,000	9,443,541.03	15.85
2	019724	23国债21	75,000	7,885,175.34	13.23
3	102231	国债2303	50,000	5,078,330.14	8.52
4	019776	25特国02	50,000	5,035,254.79	8.45
5	019780	25国债11	50,000	5,016,464.38	8.42

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 报告期内本基金投资的前十名证券除常银转债（证券代码：113062）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2024年12月02日，常银转债（证券代码：113062）发行人江苏常熟农村商业银行股份有限公司因债券交易内控管理不健全，部分交易涉及利益输送等被中国银行间市场交易商协会予以自律处分并移送相关部门。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

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	12,129.91
2	应收清算款	44,250.35
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	102,887.98

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	159,268.24

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	900,083.78	1.51
2	127045	牧原转债	883,420.82	1.48
3	123154	火星转债	627,623.08	1.05
4	113545	金能转债	619,342.46	1.04
5	113048	晶科转债	608,532.21	1.02
6	113631	皖天转债	518,290.41	0.87
7	123151	康医转债	452,040.00	0.76
8	110059	浦发转债	450,986.85	0.76
9	123199	山河转债	426,970.75	0.72
10	113042	上银转债	383,083.15	0.64
11	118022	锂科转债	376,097.53	0.63
12	123107	温氏转债	369,182.55	0.62
13	127064	杭氧转债	359,674.11	0.60
14	123150	九强转债	358,689.86	0.60
15	113624	正川转债	349,549.97	0.59
16	127044	蒙娜转债	338,696.30	0.57
17	113059	福莱转债	336,894.25	0.57
18	127085	韵达转债	329,389.56	0.55
19	123126	瑞丰转债	315,482.88	0.53
20	113643	风语转债	306,130.48	0.51
21	118033	华特转债	293,508.90	0.49
22	127073	天赐转债	287,381.78	0.48

23	123180	浙矿转债	285,399.73	0.48
24	113627	太平转债	281,734.93	0.47
25	118032	建龙转债	281,680.14	0.47
26	118031	天23转债	262,506.16	0.44
27	113052	兴业转债	248,983.01	0.42
28	123121	帝尔转债	244,169.86	0.41
29	123194	百洋转债	240,041.92	0.40
30	127077	华宏转债	234,484.93	0.39
31	113653	永22转债	234,301.64	0.39
32	113650	博22转债	231,451.50	0.39
33	128097	奥佳转债	223,484.66	0.38
34	118010	洁特转债	220,479.73	0.37
35	118039	煜邦转债	192,451.27	0.32
36	111005	富春转债	186,384.45	0.31
37	111004	明新转债	179,738.63	0.30
38	111021	奥锐转债	178,685.34	0.30
39	123064	万孚转债	177,473.10	0.30
40	113045	环旭转债	176,909.22	0.30
41	127042	嘉美转债	173,927.67	0.29
42	127089	晶澳转债	157,627.64	0.26
43	118034	晶能转债	155,512.03	0.26
44	127088	赫达转债	129,068.37	0.22

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 睿享 一年 持有 期混 合A	1,379,272	29.02	2,316,802.06	5.79%	37,715,778.55	94.21%
泓德 睿享 一年 持有 期混 合C	1,021	3,902.51	0.00	0.00%	3,984,465.58	100.00%
合计	1,380,128	31.89	2,316,802.06	5.26%	41,700,244.13	94.74%

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 （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	泓德睿享一年持有 期混合A	157,102.06	0.39%
	泓德睿享一年持有 期混合C	8.57	0.00%
	合计	157,110.63	0.36%

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	泓德睿享一年持有期混合A	0~10
	泓德睿享一年持有期混合C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德睿享一年持有期混合A	0~10
	泓德睿享一年持有期混合C	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德睿享一年持有期混合A	泓德睿享一年持有期混合C
基金合同生效日(2020年06月24日)基金份额总额	480,599,601.61	47,100.00
本报告期期初基金份额总额	34,719,363.73	3,978,025.05
本报告期基金总申购份额	13,092,955.75	560,549.29
减：本报告期基金总赎回份额	7,779,738.87	554,108.76
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	40,032,580.61	3,984,465.58

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	交	股票交易	应支付该券商的佣金	备
----	---	------	-----------	---

名称	易单元数量	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	注
中信建投证券	2	23,317,759.71	100.00%	10,164.04	100.00%	-

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
中信建投证券	44,568,298.57	100.00%	410,160,000.00	100.00%	-	-	-	-

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麦高证券有限责任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	2025-04-09
3	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国邮政储蓄银行股份有限公司费率优惠活动并调整最低申/认购及定投金额起点的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2025-05-10

§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
无。

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睿享一年持有期混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德睿享一年持有期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