

泓德优质治理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:中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
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	12
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	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
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	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	56
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
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	58
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	59
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	59
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	59
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	59
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
7.12 投资组合报告附注	59
§8 基金份额持有人信息	60
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60

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.....	61
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.....	61
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
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.....	65
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
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.....	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
§12 备查文件目录.....	66
12.1 备查文件目录.....	66
12.2 存放地点.....	67
12.3 查阅方式.....	67

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德优质治理混合
基金主代码	011530
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年03月23日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	529,762,578.62份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，重点挖掘优质治理型公司的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。本基金强调公司治理结构的研究，着重考察公司治理结构是否良好，是否具有持续的竞争优势以及股票估值是否合理，重点挖掘股票价格低于公司内在价值的优质治理型公司的投资机会。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略。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×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

	<p>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。</p> <p>本基金可投资于新三板精选层股票，可能面临新三板市场因投资环境、投资标的以及交易规则等差异带来的流动性风险、挂牌公司经营风险、挂牌公司降层风险、终止挂牌的风险和精选层市场股价波动风险等特有风险。</p>
--	---

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	郭明
	联系电话	010-59850151	010-66105799
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95588
传真		010-59850195	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		100088	100140
法定代表人		王德晓	廖林

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)
本期已实现收益	-1,575,564.70
本期利润	2,401,165.92
加权平均基金份额本期利润	0.0033
本期加权平均净值利润率	0.53%
本期基金份额净值增长率	1.17%
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	-188,380,890.71
期末可供分配基金份额利润	-0.3556
期末基金资产净值	343,939,522.59
期末基金份额净值	0.6492
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	-35.08%

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	2.80%	0.60%	2.47%	0.51%	0.33%	0.09%
过去三个月	2.56%	1.10%	1.45%	1.01%	1.11%	0.09%
过去六个月	1.17%	0.94%	2.40%	0.91%	-1.23%	0.03%
过去一年	4.44%	1.24%	14.63%	1.12%	-10.19%	0.12%
过去三年	-24.53%	1.05%	-4.42%	0.89%	-20.11%	0.16%
自基金合同生效起至今	-35.08%	1.13%	-11.70%	0.90%	-23.38%	0.23%

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×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：

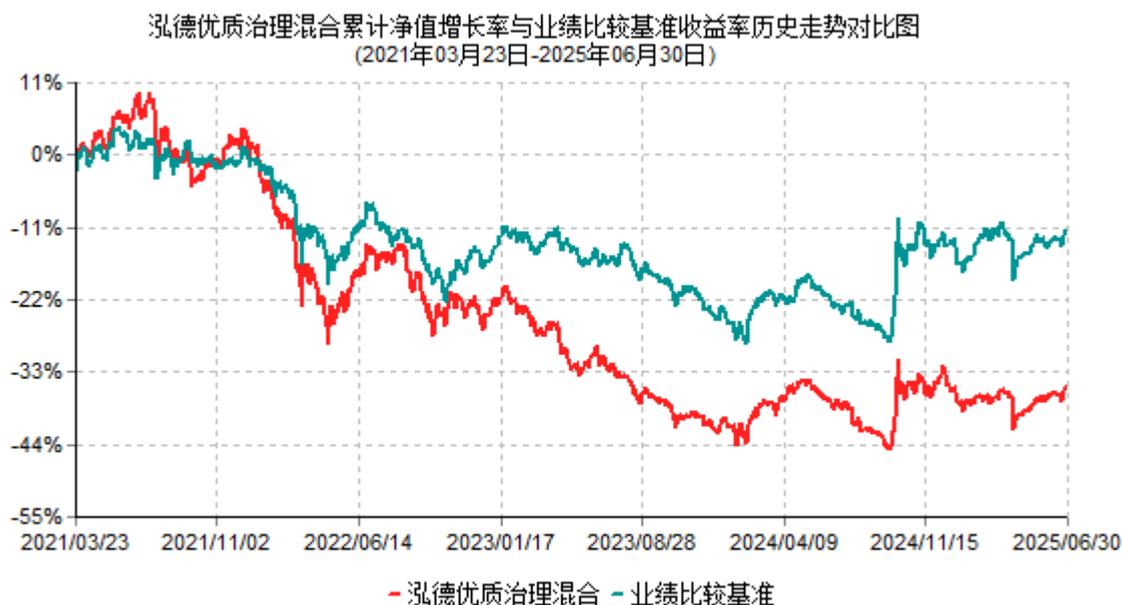
（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股是由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证800指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

（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	2021- 03-23	-	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。

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

本基金在股票投资过程中坚持量化模型驱动的投资决策流程，组合层面追求低估值风格下的高夏普低回撤的风险收益特征。

报告期内，投资者风险偏好中枢将较2024年提升，指数底部抬升，结构性机会增加。本基金同时注重基本面量化模型和多因子价量模型：前者选择“盈利持续增长、自由现金流创造能力强、分红意愿高”的优质价值型公司，控制组合的长周期风险收益特征；后者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

截至报告期末泓德优质治理混合基金份额净值为0.6492元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.17%，同期业绩比较基准收益率为2.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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。展望下半年，指数或延续窄幅波动底部抬升的特征。整体市场环境或依然对量化投资有利，整体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-188,380,890.71元，其中：未分配利润已实现部分为-188,380,890.71元，未分配利润未实现部分为2,557,834.68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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，本基金的管理人--泓德基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的本基金2025年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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：泓德优质治理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	16,714,423.20	31,859,608.25
结算备付金		2,695,535.09	2,953,213.27
存出保证金		182,681.30	164,387.19
交易性金融资产	6.4.7.2	323,883,318.74	464,449,145.06
其中：股票投资		303,606,386.70	443,805,030.31
基金投资		-	-
债券投资		20,276,932.04	20,644,114.75
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		10,120,794.27	3,067,102.56
应收股利		-	-
应收申购款		1,295.81	764.07
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		353,598,048.41	502,494,220.40
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		8,602,329.73	4,776,052.32
应付赎回款		237,417.62	231,947.43
应付管理人报酬		366,557.51	516,109.99
应付托管费		61,092.92	86,018.33
应付销售服务费		-	-
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	391,128.04	596,939.94
负债合计		9,658,525.82	6,207,068.01
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	529,762,578.62	773,430,585.48
未分配利润	6.4.7.8	-185,823,056.03	-277,143,433.09
净资产合计		343,939,522.59	496,287,152.39
负债和净资产总计		353,598,048.41	502,494,220.40

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额净值0.6492元，基金份额总额529,762,578.62份。

6.2 利润表

会计主体：泓德优质治理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202 4年06月30日
一、营业总收入		5,647,014.52	22,591,845.37

1.利息收入		72,660.07	64,407.74
其中：存款利息收入	6.4.7.9	55,383.34	54,566.64
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		17,276.73	9,841.10
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,576,483.13	16,985,561.40
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-2,983,001.96	11,100,004.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-82,925.61	356,268.85
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	4,642,410.70	5,529,287.96
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	3,976,730.62	5,540,786.51
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	21,140.70	1,089.72
减：二、营业总支出		3,245,848.60	3,551,595.91
1.管理人报酬		2,700,308.77	2,957,827.86
2.托管费		450,051.46	492,971.36
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		-	0.09
8.其他费用	6.4.7.16	95,488.37	100,796.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,401,165.92	19,040,249.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,401,165.92	19,040,249.46
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		2,401,165.92	19,040,249.46

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德优质治理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	773,430,585.48	-277,143,433.09	496,287,152.39
二、本期期初净资产	773,430,585.48	-277,143,433.09	496,287,152.39
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-243,668,006.86	91,320,377.06	-152,347,629.80
（一）、综合收益总额	-	2,401,165.92	2,401,165.92
（二）、本期基金份额交易产生的净	-243,668,006.86	88,919,211.14	-154,748,795.72

资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	17,526,507.39	-6,260,839.26	11,265,668.13
2.基金赎回款	-261,194,514.25	95,180,050.40	-166,014,463.85
（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	529,762,578.62	-185,823,056.03	343,939,522.59
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	805,954,003.19	-324,318,565.39	481,635,437.80
二、本期期初净资产	805,954,003.19	-324,318,565.39	481,635,437.80
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-11,200,921.05	23,544,482.97	12,343,561.92
（一）、综合收益总额	-	19,040,249.46	19,040,249.46
（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）	-11,200,921.05	4,504,233.51	-6,696,687.54
其中：1.基金申购款	19,517,150.08	-7,178,618.00	12,338,532.08
2.基金赎回款	-30,718,071.13	11,682,851.51	-19,035,219.62

（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	794,753,082.14	-300,774,082.42	493,978,999.72

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

泓德优质治理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[2021]256号《关于准予泓德优质治理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《泓德优质治理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982,586,664.64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(2021)第0330号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2021年3月23日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为982,700,703.83份，其中认购资金利息折合114,039.19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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德优质治理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在严格控制风险的前提下，重点挖掘优质治理型公司的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。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）、全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票（以下简称“新三板精选层股票”）、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（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）。本基金所投资新三板精选层挂牌公司被调出精选层的，自调出之日起，基金管理人不得新增投资该股票，并应当逐步将该股票调出投资组合。基金所投资新三板精选层挂牌公司因转板上市被调出精选层的除外。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为0%-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%，投资于同业存单的比例不超过基金资产的20%。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。本基金的业绩比较基准为：中证800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》、《泓德优质治理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[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	16,714,423.20
等于：本金	16,712,989.77
加：应计利息	1,433.43
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	16,714,423.20

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		300,203,992.45	-	303,606,386.70	3,402,394.25
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	6,000.00	0.53	6,000.53	-
	银行间市场	20,006,480.00	270,931.51	20,270,931.51	-6,480.00
	合计	20,012,480.00	270,932.04	20,276,932.04	-6,480.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		320,216,472.45	270,932.04	323,883,318.74	3,395,914.25

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	28.02
应付证券出借违约金	-

应付交易费用	307,789.34
其中：交易所市场	307,789.34
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	83,310.68
合计	391,128.04

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	773,430,585.48	773,430,585.48
本期申购	17,526,507.39	17,526,507.39
本期赎回（以“-”号填列）	-261,194,514.25	-261,194,514.25
本期末	529,762,578.62	529,762,578.62

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	-276,263,258.84	-880,174.25	-277,143,433.09
本期期初	-276,263,258.84	-880,174.25	-277,143,433.09
本期利润	-1,575,564.70	3,976,730.62	2,401,165.92
本期基金份额交易产生的变动数	89,457,932.83	-538,721.69	88,919,211.14
其中：基金申购款	-6,435,669.81	174,830.55	-6,260,839.26
基金赎回款	95,893,602.64	-713,552.24	95,180,050.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-188,380,890.71	2,557,834.68	-185,823,056.03

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	49,561.04
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	5,457.78
其他	364.52
合计	55,383.34

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	1,930,508,379.79
减：卖出股票成本总额	1,931,596,892.08
减：交易费用	1,894,489.67
买卖股票差价收入	-2,983,001.96

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	152,543.87
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-235,469.48
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	-82,925.61

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	20,653,571.37
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,242,840.00
减：应计利息总额	646,000.55
减：交易费用	200.30
买卖债券差价收入	-235,469.48

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	4,642,410.70
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	4,642,410.70

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	3,976,730.62
——股票投资	3,760,370.62
——债券投资	216,360.00

—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	3,976,730.62

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	1,901.29
基金转换费收入	19,239.41
合计	21,140.70

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	23,803.31
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	3,177.69
账户维护费	9,000.00

合计	95,488.37
----	-----------

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
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
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20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,700,308.77	2,957,827.86

其中：应支付销售机构的客户维护费	518,646.15	595,806.61
应支付基金管理人的净管理费	2,181,662.62	2,362,021.25

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 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年01月01日至2025年06月30日	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	450,051.46	492,971.36

注：支付基金托管人中国工商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。

6.4.10.3 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

无。

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	521,786.48	0.10%	521,786.48	0.07%
泓德基业	15,611,437.62	2.95%	0.00	0.00%

(西藏) 企业管理有限公司				
---------------	--	--	--	--

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
中国工商银行	16,714,423.20	49,561.04	30,735,974.71	30,043.31

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
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：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688411	海博思创	2025-01-20	6个月以上	限售股	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福	2025-01-1	6个	限售	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-

	电子	5	月以上	股						
301458	钧崴电子	2025-01-02	6个月以上	限售股	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6个月以上	限售股	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	6个月以上	限售股	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	备注2(1)
301678	新恒汇	2025-06-13	6个月以上	限售股	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6个月以上	限售股	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6个月以上	限售股	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	备注2(2)
301479	弘景光电	2025-03-06	6个月以上	限售股	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	备注2(3)
301535	浙江华远	2025-03-18	6个月以上	限售股	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
688757	胜科纳米	2025-03-18	6个月以上	限售股	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
001388	信通电子	2025-06-24	5个交易日	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
6030	天和	2024	6个	限售	12.30	54.45	226	2,77	12,30	-

72	磁材	-12-24	月以上	股				9.80	5.70	
301662	宏工科技	2025-04-10	6个月以上	限售股	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6个月以上	限售股	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6个月以上	限售股	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6个月以上	限售股	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301658	首航新能	2025-03-26	6个月以上	限售股	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6个月以上	限售股	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6个月以上	限售股	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6个月以上	限售股	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电缆	2025-03-13	6个月以上	限售股	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603202	天有为	2025-04-16	6个月以上	限售股	93.50	90.66	74	6,919.00	6,708.84	-
3016	泽润	2025	6个	限售	33.06	47.46	128	4,23	6,07	-

36	新能	-04-30	月以上	股				1.68	4.88	
301595	太力科技	2025-05-12	6个月以上	限售股	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6个月以上	限售股	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月以上	限售股	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月以上	限售股	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6个月以上	限售股	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6个月以上	限售股	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6个月以上	限售股	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6个月以上	限售股	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6个月以上	限售股	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603400	华之杰	2025-06-12	6个月以上	限售股	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
6033	海阳	2025	6个	限售	11.50	22.39	105	1,20	2,35	-

82	科技	-06-05	月以上	股				7.50	0.95	
001335	信凯科技	2025-04-02	6个月以上	限售股	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月以上	限售股	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月以上	新股未上市且限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-

6.4.12.1.2 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	60	6,000.00	6,000.53	-

注：1、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。

2、上述流通受限股票持有期间分红情况如下：

（1）该股票于2025年6月19日实施权益分派方案：每股派0.55元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每股转增0.3股。

（2）该股票于2025年6月6日实施权益分派方案：每10股派5元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增4.5股。

（3）该股票于2025年5月28日实施权益分派方案：每10股派15元人民币现金（含税）；同时，以资本公积向全体股东每10股转增4股。

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%(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	16,714,423.20	-	-	-	16,714,423.20
结算备付金	2,695,535.09	-	-	-	2,695,535.09
存出保证金	182,681.30	-	-	-	182,681.30
交易性金融资产	20,270,931.51	-	6,000.53	303,606,386.70	323,883,318.74
应收清算款	-	-	-	10,120,794.27	10,120,794.27
应收申购款	-	-	-	1,295.81	1,295.81
资产总计	39,863,571.10	-	6,000.53	313,728,476.78	353,598,048.41
负债					
应付清算款	-	-	-	8,602,329.73	8,602,329.73
应付赎回款	-	-	-	237,417.62	237,417.62
应付管理人报酬	-	-	-	366,557.51	366,557.51
应付托	-	-	-	61,092.92	61,092.92

管费					
其他负债	-	-	-	391,128.04	391,128.04
负债总计	-	-	-	9,658,525.82	9,658,525.82
利率敏感度缺口	39,863,571.10	-	6,000.53	304,069,950.96	343,939,522.59
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	31,859,608.25	-	-	-	31,859,608.25
结算备付金	2,953,213.27	-	-	-	2,953,213.27
存出保证金	164,387.19	-	-	-	164,387.19
交易性金融资产	20,644,114.75	-	-	443,805,030.31	464,449,145.06
应收清算款	-	-	-	3,067,102.56	3,067,102.56
应收申购款	-	-	-	764.07	764.07
资产总计	55,621,323.46	-	-	446,872,896.94	502,494,220.40
负债					
应付清算款	-	-	-	4,776,052.32	4,776,052.32
应付赎回款	-	-	-	231,947.43	231,947.43
应付管理人报	-	-	-	516,109.99	516,109.99

酬					
应付托管费	-	-	-	86,018.33	86,018.33
其他负债	-	-	-	596,939.94	596,939.94
负债总计	-	-	-	6,207,068.01	6,207,068.01
利率敏感度缺口	55,621,323.46	-	-	440,665,828.93	496,287,152.39

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5.90%(上年度末：4.16%)，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	303,606,386.70	88.27	443,805,030.31	89.43
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	303,606,386.70	88.27	443,805,030.31	89.43

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%	16,543,057.64	26,593,518.19
	业绩比较基准下降5%	-16,543,057.64	-26,593,518.19

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	303,204,731.71	443,278,671.16
第二层次	20,292,317.58	20,721,669.25
第三层次	386,269.45	448,804.65
合计	323,883,318.74	464,449,145.06

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	303,606,386.70	85.86
	其中：股票	303,606,386.70	85.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,276,932.04	5.73
	其中：债券	20,276,932.04	5.73
	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	19,409,958.29	5.49
8	其他各项资产	10,304,771.38	2.91
9	合计	353,598,048.41	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	1,403,475.00	0.41
B	采矿业	18,573,189.00	5.40
C	制造业	174,529,853.36	50.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,549,385.00	5.10
E	建筑业	9,153,427.00	2.66
F	批发和零售业	19,025,818.00	5.53
G	交通运输、仓储和邮政业	13,958,733.00	4.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,611,745.07	3.67
J	金融业	13,199,379.00	3.84
K	房地产业	161,698.00	0.05
L	租赁和商务服务业	11,576,154.00	3.37

M	科学研究和技术服务业	8,087,724.20	2.35
N	水利、环境和公共设施管理业	2,069,798.07	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	170,338.00	0.05
R	文化、体育和娱乐业	1,478,886.00	0.43
S	综合	56,784.00	0.02
	合计	303,606,386.70	88.27

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	600519	贵州茅台	2,800	3,946,656.00	1.15
2	601857	中国石油	441,400	3,773,970.00	1.10
3	600028	中国石化	660,800	3,726,912.00	1.08
4	600755	厦门国贸	614,400	3,717,120.00	1.08
5	601003	柳钢股份	1,053,200	3,707,264.00	1.08
6	000959	首钢股份	1,073,700	3,650,580.00	1.06
7	600058	五矿发展	453,000	3,501,690.00	1.02
8	601728	中国电信	451,400	3,498,350.00	1.02
9	600585	海螺水泥	151,800	3,259,146.00	0.95
10	000401	冀东水泥	737,100	3,228,498.00	0.94
11	000553	安道麦A	444,400	3,208,568.00	0.93
12	601088	中国神华	77,700	3,149,958.00	0.92
13	603259	药明康德	44,700	3,108,885.00	0.90
14	600219	南山铝业	804,400	3,080,852.00	0.90

15	601319	中国人保	344,100	2,997,111.00	0.87
16	600153	建发股份	288,300	2,989,671.00	0.87
17	300750	宁德时代	11,800	2,976,196.00	0.87
18	600031	三一重工	164,400	2,950,980.00	0.86
19	600900	长江电力	97,600	2,941,664.00	0.86
20	601816	京沪高铁	511,000	2,938,250.00	0.85
21	600704	物产中大	555,000	2,924,850.00	0.85
22	600050	中国联通	544,900	2,909,766.00	0.85
23	600016	民生银行	611,600	2,905,100.00	0.84
24	601766	中国中车	410,300	2,888,512.00	0.84
25	000333	美的集团	40,000	2,888,000.00	0.84
26	000651	格力电器	64,200	2,883,864.00	0.84
27	600941	中国移动	25,600	2,881,280.00	0.84
28	000858	五粮液	24,200	2,877,380.00	0.84
29	601686	友发集团	506,500	2,876,920.00	0.84
30	603565	中谷物流	300,700	2,871,685.00	0.83
31	600938	中国海油	109,600	2,861,656.00	0.83
32	600167	联美控股	509,100	2,861,142.00	0.83
33	601919	中远海控	190,000	2,857,600.00	0.83
34	600998	九州通	555,000	2,852,700.00	0.83
35	600019	宝钢股份	426,300	2,809,317.00	0.82
36	002191	劲嘉股份	686,600	2,801,328.00	0.81
37	002594	比亚迪	8,300	2,754,853.00	0.80
38	603288	海天味业	70,300	2,735,373.00	0.80
39	601328	交通银行	338,800	2,710,400.00	0.79
40	000568	泸州老窖	23,900	2,710,260.00	0.79
41	001338	永顺泰	221,000	2,634,320.00	0.77
42	601668	中国建筑	456,300	2,632,851.00	0.77
43	601225	陕西煤业	135,800	2,612,792.00	0.76
44	000725	京东方 A	653,700	2,608,263.00	0.76
45	600033	福建高速	733,800	2,597,652.00	0.76

46	002950	奥美医疗	299,100	2,572,260.00	0.75
47	003816	中国广核	706,400	2,571,296.00	0.75
48	601886	江河集团	414,600	2,549,790.00	0.74
49	000726	鲁泰A	385,100	2,441,534.00	0.71
50	601600	中国铝业	345,500	2,432,320.00	0.71
51	600681	百川能源	622,900	2,186,379.00	0.64
52	002758	浙农股份	243,300	2,172,669.00	0.63
53	600758	辽宁能源	579,500	2,167,330.00	0.63
54	000906	浙商中拓	337,500	2,149,875.00	0.63
55	600104	上汽集团	127,600	2,047,980.00	0.60
56	000789	万年青	360,100	1,966,146.00	0.57
57	000910	大亚圣象	256,400	1,938,384.00	0.56
58	601002	晋亿实业	391,600	1,930,588.00	0.56
59	300111	向日葵	564,000	1,849,920.00	0.54
60	601568	北元集团	419,100	1,739,265.00	0.51
61	002918	蒙娜丽莎	196,900	1,634,270.00	0.48
62	601218	吉鑫科技	389,200	1,599,612.00	0.47
63	601616	广电电气	408,500	1,580,895.00	0.46
64	002661	克明食品	157,100	1,572,571.00	0.46
65	600351	亚宝药业	258,500	1,569,095.00	0.46
66	002548	金新农	407,500	1,548,500.00	0.45
67	603987	康德莱	199,600	1,536,920.00	0.45
68	002589	瑞康医药	519,100	1,536,536.00	0.45
69	003016	欣贺股份	202,300	1,517,250.00	0.44
70	603115	海星股份	105,100	1,516,593.00	0.44
71	002303	美盈森	425,800	1,515,848.00	0.44
72	600488	津药药业	363,100	1,514,127.00	0.44
73	000100	TCL科技	348,500	1,509,005.00	0.44
74	002328	新朋股份	258,100	1,502,142.00	0.44
75	601669	中国电建	307,800	1,498,986.00	0.44
76	002725	跃岭股份	113,200	1,491,976.00	0.43

77	300160	秀强股份	265,100	1,489,862.00	0.43
78	600135	乐凯胶片	192,500	1,486,100.00	0.43
79	605138	盛泰集团	221,200	1,482,040.00	0.43
80	601188	龙江交通	417,000	1,463,670.00	0.43
81	002662	峰璟股份	426,900	1,459,998.00	0.42
82	002228	合兴包装	413,500	1,459,655.00	0.42
83	601366	利群股份	317,100	1,458,660.00	0.42
84	000930	中粮科技	261,300	1,458,054.00	0.42
85	600966	博汇纸业	328,600	1,452,412.00	0.42
86	601339	百隆东方	307,100	1,449,512.00	0.42
87	002344	海宁皮城	333,800	1,448,692.00	0.42
88	002081	金螳螂	421,900	1,447,117.00	0.42
89	000659	珠海中富	483,700	1,431,752.00	0.42
90	603898	好莱客	128,100	1,407,819.00	0.41
91	002852	道道全	146,200	1,397,672.00	0.41
92	688558	国盛智科	54,858	1,384,615.92	0.40
93	002905	金逸影视	147,500	1,368,800.00	0.40
94	300616	尚品宅配	103,900	1,368,363.00	0.40
95	688571	杭华股份	176,400	1,360,044.00	0.40
96	002787	华源控股	165,900	1,355,403.00	0.39
97	002772	众兴菌业	172,300	1,345,663.00	0.39
98	603808	歌力思	157,900	1,310,570.00	0.38
99	603201	常润股份	70,900	1,308,105.00	0.38
100	002893	京能热力	121,900	1,303,111.00	0.38
101	688657	浩辰软件	29,981	1,273,293.07	0.37
102	600785	新华百货	107,600	1,262,148.00	0.37
103	603617	君禾股份	176,000	1,261,920.00	0.37
104	688479	友车科技	65,900	1,245,510.00	0.36
105	601818	光大银行	294,700	1,223,005.00	0.36
106	000001	平安银行	101,100	1,220,277.00	0.35
107	600352	浙江龙盛	118,300	1,201,928.00	0.35

108	601658	邮储银行	217,500	1,189,725.00	0.35
109	600969	郴电国际	163,200	1,165,248.00	0.34
110	002623	亚玛顿	71,400	1,153,110.00	0.34
111	603682	锦和商管	202,200	1,146,474.00	0.33
112	603311	金海高科	103,500	1,144,710.00	0.33
113	000027	深圳能源	179,000	1,142,020.00	0.33
114	603385	惠达卫浴	171,400	1,138,096.00	0.33
115	300335	迪森股份	205,000	1,119,300.00	0.33
116	002942	新农股份	64,000	1,112,320.00	0.32
117	688314	康拓医疗	35,388	1,092,781.44	0.32
118	688098	申联生物	178,500	1,090,635.00	0.32
119	603326	我乐家居	131,600	1,089,648.00	0.32
120	002687	乔治白	231,500	1,074,160.00	0.31
121	688307	中润光学	37,400	1,063,656.00	0.31
122	600356	恒丰纸业	131,500	1,058,575.00	0.31
123	603700	宁水集团	88,000	1,054,240.00	0.31
124	002802	洪汇新材	75,200	1,052,048.00	0.31
125	300519	新光药业	70,700	1,049,188.00	0.31
126	001218	丽臣实业	56,200	1,025,650.00	0.30
127	603968	醋化股份	89,000	1,011,930.00	0.29
128	002390	信邦制药	284,700	990,756.00	0.29
129	603172	万丰股份	61,600	981,288.00	0.29
130	688056	莱伯泰科	29,143	972,793.34	0.28
131	603458	勘设股份	122,800	971,348.00	0.28
132	605155	西大门	80,600	964,782.00	0.28
133	688265	南模生物	29,900	963,079.00	0.28
134	003008	开普检测	45,200	960,500.00	0.28
135	002084	海鸥住工	270,500	960,275.00	0.28
136	603860	中公高科	30,700	955,384.00	0.28
137	300500	启迪设计	78,000	947,700.00	0.28
138	002381	双箭股份	139,900	944,325.00	0.27

139	000593	德龙汇能	155,400	935,508.00	0.27
140	300030	阳普医疗	135,200	928,824.00	0.27
141	002817	黄山胶囊	125,000	922,500.00	0.27
142	002760	凤形股份	47,500	919,125.00	0.27
143	688718	唯赛勃	73,900	914,882.00	0.27
144	688517	金冠电气	63,535	913,633.30	0.27
145	600778	友好集团	141,400	902,132.00	0.26
146	688616	西力科技	70,300	894,216.00	0.26
147	600697	欧亚集团	73,000	883,300.00	0.26
148	605287	德才股份	59,700	865,053.00	0.25
149	688069	德林海	44,019	856,169.55	0.25
150	688092	爱科科技	38,000	847,400.00	0.25
151	003003	天元股份	72,800	841,568.00	0.24
152	300626	华瑞股份	77,300	831,748.00	0.24
153	600149	廊坊发展	154,300	794,645.00	0.23
154	688395	正弦电气	34,326	778,513.68	0.23
155	003011	海象新材	41,600	764,192.00	0.22
156	600561	江西长运	116,300	761,765.00	0.22
157	002121	科陆电子	148,700	743,500.00	0.22
158	002299	圣农发展	51,800	740,222.00	0.22
159	002494	华斯股份	144,900	737,541.00	0.21
160	688057	金达莱	52,533	640,902.60	0.19
161	688329	艾隆科技	30,900	594,516.00	0.17
162	600299	安迪苏	60,700	585,755.00	0.17
163	688681	科汇股份	41,800	585,200.00	0.17
164	688067	爱威科技	26,776	575,951.76	0.17
165	688309	恒誉环保	31,200	558,792.00	0.16
166	688370	丛麟科技	26,972	515,434.92	0.15
167	001225	和泰机电	13,900	483,998.00	0.14
168	688021	奥福科技	27,300	417,417.00	0.12
169	301376	致欧科技	18,700	341,275.00	0.10

170	600690	海尔智家	13,600	337,008.00	0.10
171	601988	中国银行	37,200	209,064.00	0.06
172	600027	华电国际	32,000	175,040.00	0.05
173	002625	光启技术	4,200	167,916.00	0.05
174	002352	顺丰控股	3,400	165,784.00	0.05
175	000932	华菱钢铁	28,800	126,720.00	0.04
176	603072	天和磁材	2,255	123,636.93	0.04
177	300395	菲利华	1,900	97,090.00	0.03
178	002414	高德红外	8,900	91,225.00	0.03
179	002532	天山铝业	10,900	90,579.00	0.03
180	688469	芯联集成	18,600	88,722.00	0.03
181	688220	翱捷科技	1,100	86,130.00	0.03
182	000733	振华科技	1,600	80,080.00	0.02
183	002850	科达利	700	79,219.00	0.02
184	000750	国海证券	18,800	77,456.00	0.02
185	600901	江苏金租	12,700	76,962.00	0.02
186	300888	稳健医疗	1,800	73,980.00	0.02
187	000987	越秀资本	10,700	73,402.00	0.02
188	688213	思特威	700	71,554.00	0.02
189	688114	华大智造	1,100	71,313.00	0.02
190	600008	首创环保	23,100	69,762.00	0.02
191	603529	爱玛科技	2,000	68,800.00	0.02
192	000060	中金岭南	14,900	68,242.00	0.02
193	601399	国机重装	22,300	66,900.00	0.02
194	600968	海油发展	16,200	66,096.00	0.02
195	603296	华勤技术	800	64,544.00	0.02
196	688629	华丰科技	1,100	62,920.00	0.02
197	688425	铁建重工	15,200	62,016.00	0.02
198	600734	实达集团	14,500	61,335.00	0.02
199	300423	昇辉科技	8,500	59,840.00	0.02
200	603993	洛阳钼业	7,100	59,782.00	0.02

201	600847	万里股份	5,400	59,400.00	0.02
202	603601	再升科技	14,600	59,276.00	0.02
203	000586	汇源通信	5,300	58,936.00	0.02
204	601515	东峰集团	15,400	58,828.00	0.02
205	600936	广西广电	15,500	58,745.00	0.02
206	688507	索辰科技	800	58,664.00	0.02
207	601989	中国重工	12,600	58,464.00	0.02
208	600703	三安光电	4,700	58,374.00	0.02
209	688662	富信科技	1,600	58,320.00	0.02
210	688118	普元信息	2,600	58,110.00	0.02
210	600067	冠城新材	19,500	58,110.00	0.02
211	300126	锐奇股份	8,000	58,080.00	0.02
212	002524	光正眼科	12,900	58,050.00	0.02
213	688651	盛邦安全	1,700	58,021.00	0.02
214	300777	中简科技	1,600	58,000.00	0.02
215	300184	力源信息	5,900	57,938.00	0.02
216	601208	东材科技	6,100	57,828.00	0.02
217	600595	中孚实业	13,200	57,816.00	0.02
218	002069	獐子岛	14,900	57,812.00	0.02
219	300166	东方国信	5,300	57,770.00	0.02
220	688055	龙腾光电	15,600	57,720.00	0.02
221	600626	申达股份	15,900	57,717.00	0.02
222	603985	恒润股份	3,700	57,646.00	0.02
223	600552	凯盛科技	5,100	57,630.00	0.02
224	002377	国创高新	19,400	57,618.00	0.02
225	300241	瑞丰光电	10,100	57,570.00	0.02
226	301202	朗威股份	1,400	57,540.00	0.02
227	003006	百亚股份	2,100	57,498.00	0.02
228	600226	亨通股份	20,600	57,474.00	0.02
229	688280	精进电动	7,900	57,433.00	0.02
230	300015	爱尔眼科	4,600	57,408.00	0.02

231	603188	亚邦股份	13,600	57,392.00	0.02
232	000420	吉林化纤	14,700	57,330.00	0.02
233	300912	凯龙高科	3,900	57,291.00	0.02
234	002495	佳隆股份	22,200	57,276.00	0.02
235	300602	飞荣达	2,700	57,267.00	0.02
236	600089	特变电工	4,800	57,264.00	0.02
237	688051	佳华科技	2,300	57,247.00	0.02
238	000166	申万宏源	11,400	57,228.00	0.02
239	600100	同方股份	7,900	57,196.00	0.02
240	002498	汉缆股份	16,900	57,122.00	0.02
241	002701	奥瑞金	9,600	57,120.00	0.02
242	600276	恒瑞医药	1,100	57,090.00	0.02
243	600268	国电南自	7,300	57,086.00	0.02
244	688232	新点软件	1,900	57,076.00	0.02
245	603678	火炬电子	1,500	57,045.00	0.02
246	002160	常铝股份	13,200	57,024.00	0.02
247	603989	艾华集团	3,700	56,980.00	0.02
248	000975	山金国际	3,000	56,820.00	0.02
249	600620	天宸股份	10,400	56,784.00	0.02
250	300408	三环集团	1,700	56,780.00	0.02
251	688659	元琛科技	6,500	56,745.00	0.02
252	688475	萤石网络	1,800	56,736.00	0.02
253	000425	徐工机械	7,300	56,721.00	0.02
254	002649	博彦科技	3,900	56,667.00	0.02
255	002535	林州重机	14,200	56,658.00	0.02
256	000301	东方盛虹	6,800	56,644.00	0.02
257	000868	安凯客车	9,600	56,640.00	0.02
258	601899	紫金矿业	2,900	56,550.00	0.02
259	002910	庄园牧场	6,000	56,520.00	0.02
260	300062	中能电气	10,500	56,490.00	0.02
261	600061	国投资本	7,500	56,400.00	0.02

262	601828	美凯龙	19,500	56,355.00	0.02
263	002252	上海莱士	8,200	56,334.00	0.02
264	002243	力合科创	6,900	56,304.00	0.02
265	002515	金字火腿	9,600	56,256.00	0.02
266	600594	益佰制药	14,600	56,210.00	0.02
267	300289	利德曼	10,800	56,160.00	0.02
268	002145	中核钛白	13,500	56,025.00	0.02
269	600248	陕建股份	14,700	56,007.00	0.02
270	688523	航天环宇	2,600	55,926.00	0.02
271	688685	迈信林	1,000	55,850.00	0.02
272	600838	上海九百	6,900	55,821.00	0.02
273	000927	中国铁物	21,700	55,769.00	0.02
274	600887	伊利股份	2,000	55,760.00	0.02
275	688046	药康生物	3,700	55,648.00	0.02
276	002099	海翔药业	10,100	55,550.00	0.02
277	600071	凤凰光学	2,600	55,536.00	0.02
278	603230	内蒙新华	4,300	55,513.00	0.02
279	000776	广发证券	3,300	55,473.00	0.02
280	002004	华邦健康	13,300	55,461.00	0.02
281	688509	正元地信	12,900	55,341.00	0.02
282	002736	国信证券	4,800	55,296.00	0.02
283	001965	招商公路	4,600	55,200.00	0.02
284	688288	鸿泉物联	1,900	55,119.00	0.02
285	301286	侨源股份	2,200	54,978.00	0.02
286	301239	普瑞眼科	1,400	54,880.00	0.02
287	601006	大秦铁路	8,300	54,780.00	0.02
288	000036	华联控股	14,900	54,385.00	0.02
289	600675	中华企业	18,700	53,856.00	0.02
290	300247	融捷健康	13,800	53,820.00	0.02
291	600748	上实发展	17,300	53,457.00	0.02
292	002042	华孚时尚	11,700	53,352.00	0.02

293	301231	荣信文化	2,300	53,245.00	0.02
294	301119	正强股份	1,500	53,040.00	0.02
295	002358	森源电气	10,400	52,936.00	0.02
296	601916	浙商银行	15,600	52,884.00	0.02
297	300979	华利集团	1,000	52,570.00	0.02
298	603766	隆鑫通用	4,100	52,316.00	0.02
299	000338	潍柴动力	3,400	52,292.00	0.02
300	600418	江淮汽车	1,300	52,117.00	0.02
301	000630	铜陵有色	15,600	52,104.00	0.02
302	002648	卫星化学	3,000	51,990.00	0.02
303	600905	三峡能源	12,200	51,972.00	0.02
304	688319	欧林生物	3,300	51,678.00	0.02
305	688625	呈和科技	1,680	51,374.40	0.01
306	600179	安通控股	18,600	51,336.00	0.01
307	600660	福耀玻璃	900	51,309.00	0.01
308	300432	富临精工	3,920	51,234.40	0.01
309	688530	欧莱新材	3,100	51,057.00	0.01
310	002001	新和成	2,400	51,048.00	0.01
311	300838	浙江力诺	3,500	50,890.00	0.01
312	000708	中信特钢	4,300	50,568.00	0.01
313	600635	大众公用	12,900	50,310.00	0.01
314	601688	华泰证券	2,800	49,868.00	0.01
315	600640	国脉文化	4,100	49,692.00	0.01
316	002493	荣盛石化	6,000	49,680.00	0.01
317	300076	GQY视讯	7,700	49,588.00	0.01
318	688286	敏芯股份	700	49,483.00	0.01
319	601113	华鼎股份	12,400	48,980.00	0.01
320	601601	中国太保	1,300	48,763.00	0.01
321	688296	和达科技	3,700	48,581.00	0.01
322	002179	中航光电	1,200	48,432.00	0.01
323	601868	中国能建	21,700	48,391.00	0.01

324	300295	三六五网	3,000	48,240.00	0.01
325	600018	上港集团	8,400	47,964.00	0.01
326	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
327	688235	百济神州	200	46,728.00	0.01
328	002603	以岭药业	3,300	46,530.00	0.01
329	000895	双汇发展	1,900	46,379.00	0.01
330	600958	东方证券	4,700	45,496.00	0.01
331	601618	中国中冶	15,200	45,296.00	0.01
332	002169	智光电气	6,900	44,643.00	0.01
333	600578	京能电力	9,800	44,002.00	0.01
334	600575	淮河能源	12,400	43,276.00	0.01
335	600999	招商证券	2,400	42,216.00	0.01
336	688726	拉普拉斯	979	42,194.90	0.01
337	688133	泰坦科技	1,800	41,436.00	0.01
338	603817	海峡环保	6,700	38,994.00	0.01
339	605589	圣泉集团	1,300	36,075.00	0.01
340	688597	煜邦电力	4,340	33,982.20	0.01
341	600981	汇鸿集团	11,900	33,796.00	0.01
342	002078	太阳纸业	2,500	33,650.00	0.01
343	600096	云天化	1,400	30,758.00	0.01
344	688506	百利天恒	100	29,612.00	0.01
345	300006	莱美药业	7,800	29,250.00	0.01
346	300476	胜宏科技	200	26,876.00	0.01
347	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
348	601326	秦港股份	8,100	26,163.00	0.01
349	603889	新澳股份	4,500	26,100.00	0.01
350	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.01
351	601991	大唐发电	7,400	23,458.00	0.01
352	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.01
353	688078	龙软科技	700	22,190.00	0.01
354	000949	新乡化纤	5,600	21,672.00	0.01

355	600377	宁沪高速	1,400	21,476.00	0.01
356	600582	天地科技	3,200	19,168.00	0.01
357	601665	齐鲁银行	2,900	18,328.00	0.01
358	688583	思看科技	227	18,087.36	0.01
359	600642	申能股份	2,100	18,060.00	0.01
360	002563	森马服饰	3,400	17,884.00	0.01
361	600741	华域汽车	1,000	17,650.00	0.01
362	601898	中煤能源	1,600	17,504.00	0.01
363	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
364	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
365	600433	冠豪高新	5,300	16,271.00	0.00
366	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
367	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
368	601211	国泰海通	800	15,328.00	0.00
369	600988	赤峰黄金	600	14,928.00	0.00
370	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
371	000988	华工科技	300	14,103.00	0.00
372	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
373	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
374	688702	盛科通信	200	12,216.00	0.00
375	600984	建设机械	3,800	12,198.00	0.00
376	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
377	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
378	603669	灵康药业	1,900	10,260.00	0.00
379	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
380	600517	国网英大	2,000	10,200.00	0.00
381	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
382	300339	润和软件	200	10,166.00	0.00
383	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
384	603950	长源东谷	400	10,012.00	0.00
385	600491	龙元建设	2,700	9,936.00	0.00

386	000850	华茂股份	2,200	9,812.00	0.00
387	688578	艾力斯	100	9,304.00	0.00
388	600288	大恒科技	900	9,252.00	0.00
389	000629	钒钛股份	3,600	9,216.00	0.00
390	600959	江苏有线	2,600	8,944.00	0.00
391	600925	苏能股份	1,700	8,891.00	0.00
392	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
393	300025	华星创业	1,200	8,328.00	0.00
394	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
395	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
396	002384	东山精密	200	7,554.00	0.00
397	601011	宝泰隆	2,800	7,532.00	0.00
398	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
399	002966	苏州银行	800	7,024.00	0.00
400	600839	四川长虹	700	6,804.00	0.00
401	603202	天有为	74	6,708.84	0.00
402	603193	润本股份	200	6,282.00	0.00
403	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
404	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
405	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
406	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
407	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
408	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
409	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
410	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
411	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
412	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
413	000898	鞍钢股份	1,100	2,552.00	0.00
414	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
415	601901	方正证券	300	2,373.00	0.00
416	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00

417	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
418	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
419	600350	山东高速	200	2,132.00	0.00
420	300883	龙利得	300	1,866.00	0.00
421	688599	天合光能	100	1,453.00	0.00
422	601949	中国出版	200	1,328.00	0.00
423	002452	长高电新	100	695.00	0.00
424	002340	格林美	100	635.00	0.00
425	002154	报喜鸟	100	376.00	0.00
426	600725	云维股份	100	323.00	0.00
427	400237	天通5	3,000	-	0.00

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	000338	潍柴动力	20,573,976.00	4.15
2	000333	美的集团	18,421,162.70	3.71
3	601898	中煤能源	18,079,678.00	3.64
4	603259	药明康德	15,608,941.04	3.15
5	601088	中国神华	15,333,987.00	3.09
6	601919	中远海控	14,409,105.00	2.90
7	600938	中国海油	13,246,640.00	2.67
8	300750	宁德时代	11,665,778.00	2.35
9	601225	陕西煤业	11,258,363.00	2.27
10	600710	苏美达	10,221,125.00	2.06
11	002419	天虹股份	9,960,230.00	2.01
12	600258	首旅酒店	9,875,802.00	1.99
13	600050	中国联通	9,173,551.00	1.85

14	003816	中国广核	9,158,117.00	1.85
15	000063	中兴通讯	8,916,041.00	1.80
16	002179	中航光电	8,809,086.41	1.77
17	002121	科陆电子	8,657,280.00	1.74
18	600863	内蒙华电	8,567,715.00	1.73
19	600031	三一重工	8,503,958.00	1.71
20	000100	TCL科技	8,401,568.00	1.69

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	000333	美的集团	29,128,678.25	5.87
2	601898	中煤能源	26,545,317.00	5.35
3	601088	中国神华	24,215,811.91	4.88
4	600938	中国海油	23,537,971.00	4.74
5	601919	中远海控	22,377,864.50	4.51
6	000338	潍柴动力	21,161,096.00	4.26
7	000858	五粮液	19,747,124.00	3.98
8	601225	陕西煤业	18,202,086.00	3.67
9	601600	中国铝业	16,189,742.00	3.26
10	300750	宁德时代	14,850,310.00	2.99
11	600710	苏美达	14,439,750.00	2.91
12	600096	云天化	14,075,908.00	2.84
13	603259	药明康德	13,861,708.00	2.79
14	002311	海大集团	13,006,946.00	2.62
15	601899	紫金矿业	12,707,007.00	2.56
16	600320	振华重工	10,912,181.00	2.20
17	600863	内蒙华电	10,788,181.00	2.17
18	002419	天虹股份	10,434,200.00	2.10

19	000651	格力电器	10,418,042.00	2.10
20	600258	首旅酒店	10,348,320.00	2.09
21	601728	中国电信	10,281,465.00	2.07
22	600887	伊利股份	10,276,140.00	2.07
23	603129	春风动力	10,241,267.00	2.06
24	002714	牧原股份	10,236,323.00	2.06
25	002027	分众传媒	10,052,234.00	2.03

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	1,787,637,877.85
卖出股票收入（成交）总额	1,930,508,379.79

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	20,270,931.51	5.89
	其中：政策性金融债	20,270,931.51	5.89
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)	6,000.53	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,276,932.04	5.90

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	240421	24农发21	200,000	20,270,931.51	5.89
2	118056	路维转债	60	6,000.53	0.00

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	182,681.30
2	应收清算款	10,120,794.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,295.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,304,771.38

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

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
6,238	84,925.07	173,064,194.09	32.67%	356,698,384.53	67.33%

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	5,227,950.72	0.99%

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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2021年03月23日)基金份额总额	982,700,703.83
本报告期期初基金份额总额	773,430,585.48
本报告期基金总申购份额	17,526,507.39
减：本报告期基金总赎回份额	261,194,514.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	529,762,578.62

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

本报告期内托管人及其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	
恒泰证券	2	2,488,793,723.06	66.96%	462,654.61	66.96%	-
东莞证券	2	1,090,291,829.10	29.34%	202,683.62	29.34%	-
华金证券	2	137,502,740.07	3.70%	25,564.09	3.70%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-

国泰 海通 证券	1	-	-	-	-	-
西部 证券	1	-	-	-	-	-
信达 证券	1	-	-	-	-	-
长城 证券	2	-	-	-	-	-
第一 创业 证券	2	-	-	-	-	-
东北 证券	2	-	-	-	-	-
东方 财富 证券	2	-	-	-	-	-
光大 证券	2	-	-	-	-	-
广发 证券	2	-	-	-	-	-
国金 证券	2	-	-	-	-	-
国盛 证券	2	-	-	-	-	-
国投 证券	2	-	-	-	-	-
国信 证券	2	-	-	-	-	-
华泰 证券	2	-	-	-	-	-
华西 证券	2	-	-	-	-	-

民生证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源证券	2	-	-	-	-	-
首创证券	2	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
甬兴证券	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：东莞证券。
- (2) 本基金报告期内停止租用交易单元：开源证券。

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
恒泰证券	7,571.37	100.00%	80,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
甬兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31

	交易及佣金支付情况（2024年度）		
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

§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	351,619,291.80	-	195,000,000.00	156,619,291.80	29.56%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

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优质治理灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德优质治理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