

华夏鼎融债券型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
§2 基金简介.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	5
§4 管理人报告.....	6
§5 托管人报告.....	13
§6 中期报告财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 净资产变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	35
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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	46
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	46
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	46
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.13 投资组合报告附注.....	46
§8 基金份额持有人信息.....	47
§9 开放式基金份额变动.....	48
§10 重大事件揭示.....	48
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	51
§12 备查文件目录.....	51

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏鼎融债券型证券投资基金	
基金简称	华夏鼎融债券	
基金主代码	003301	
交易代码	003301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 7 日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,269,177,504.52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
下属分级基金的交易代码	003301	003302
报告期末下属分级基金的份额总额	1,258,539,571.71 份	10,637,932.81 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下，追求持续、稳定的收益。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、债券类属配置策略、久期管理策略、收益率曲线策略、信用债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	中债综合指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	王小飞
	联系电话	400-818-6666	021-6063 7103
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400-818-6666	021-60637228
传真		010-63136700	021-60635778
注册地址		北京市顺义区安庆大街甲3号院	北京市西城区金融大街25号
办公地址		北京市朝阳区北辰西路6号院 北辰中心C座5层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		100101	100033
法定代表人		张佑君	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金中期报告备置地点	基金管理人和/或基金托管人的住所/办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	华夏基金管理有限公司	北京市朝阳区北辰西路 6 号院北辰中心 C 座 5 层

§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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
本期已实现收益	15,338,726.19	98,696.55
本期利润	16,358,977.29	17,667.87
加权平均基金份额本期利润	0.0118	0.0011
本期加权平均净值利润率	1.09%	0.09%
本期基金份额净值增长率	1.10%	0.91%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
期末可供分配利润	76,822,748.18	1,391,662.09
期末可供分配基金份额利润	0.0610	0.1308
期末基金资产净值	1,372,840,130.09	12,379,171.59
期末基金份额净值	1.0908	1.1637
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
基金份额累计净值增长率	36.15%	31.51%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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期末可供分配利润为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。

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

华夏鼎融债券 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	0.80%	0.09%	0.31%	0.04%	0.49%	0.05%
过去三个月	0.98%	0.20%	1.06%	0.10%	-0.08%	0.10%
过去六个月	1.10%	0.17%	-0.14%	0.11%	1.24%	0.06%
过去一年	4.71%	0.21%	2.36%	0.10%	2.35%	0.11%
过去三年	6.19%	0.16%	7.13%	0.07%	-0.94%	0.09%
自基金合同生效起至今	36.15%	0.20%	9.80%	0.07%	26.35%	0.13%

华夏鼎融债券 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	0.77%	0.08%	0.31%	0.04%	0.46%	0.04%
过去三个月	0.88%	0.20%	1.06%	0.10%	-0.18%	0.10%
过去六个月	0.91%	0.17%	-0.14%	0.11%	1.05%	0.06%
过去一年	4.27%	0.21%	2.36%	0.10%	1.91%	0.11%
过去三年	4.93%	0.16%	7.13%	0.07%	-2.20%	0.09%
自基金合同生效起至今	31.51%	0.20%	9.80%	0.07%	21.71%	0.13%

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

华夏鼎融债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016 年 11 月 7 日至 2025 年 6 月 30 日)

华夏鼎融债券 A



华夏鼎融债券 C



§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

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日,是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京,在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司,在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人、首批浮动管理费基金管理人,境内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司,香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一,在 ETF 基金管理方面积累了丰富的经验,形成了覆盖宽基指数、港股(QDII)指数、港股(港股通)指数、行业主题指数、策略指数、跨境指数、固收指数、商品指数等较为完整的产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础,尽力捕捉市场机会,为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心《中国基金业绩评价报告》,截至 2025 年 6 月 30 日,华夏基金旗下多只产品近 1 年同类排名领先(基金排名不作为产品未来表现的保证),其中:

主动权益产品:在北交所主题偏股型基金(A 类)中华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式排名第 2/11;在灵活配置型基金(基准股票比例 30%-60%)(A 类)中华夏新锦绣混合 A 排名第 3/420、华夏稳增混合排名第 8/420;在混合型 FOF(权益资产 0-30%)(A 类)中华夏聚惠 FOF(A)排名第 8/75;在偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(A 类)中华夏智造升级混合 A 排名第 14/1819、华夏成长精选 6 个月定开混合 A 排名第 24/1819、华夏磐润两年定开混合 A 排名第 28/1819、华夏招鑫鸿瑞混合 A 排名第 30/1819、华夏磐益一年定开混合排名第 108/1819、华夏远见成长一年持有混合 A 排名第 111/1819、华夏行业景气混合排名第 137/1819、华夏核心科技 6 个月定开混合 A 排名第 162/1819、华夏先锋科技一年定开混合 A 类排名第 173/1819、华夏价值精选混合排名第 180/1819;在偏股型基金(股票上限 95%)(A 类)中华夏磐利一年定开混合 A 排名第 6/220、华夏磐锐一年定开混合 A 排名第 9/220;在汽车主题行业偏股型基金(A 类)中华夏汽车产业混合 A 排名第 3/16;在消费行业偏股型基金(A 类)中华夏消费臻选混合发起式 A 排名第 6/82;在养老目标风险 FOF(权益资产 0-30%)(A 类)中华夏稳健养老一年持有混合(FOF)A 排名第 7/81;在养老目标日期 FOF(2035)(A 类)中华夏福泽养

老目标 2035 三年持有混合发起式（FOF）A 排名第 4/24。

固收与固收+产品：在普通偏债型基金(股票上限不高于 30%)(A 类)中华夏磐泰混合（LOF）排名第 2/324、华夏永顺一年持有混合 A 排名第 12/324、华夏永康添福混合 A 排名第 29/324；在信用债指数债券型基金(A 类)中华夏亚债中国指数 A 排名第 2/19；在定开纯债债券型基金(A 类)中华夏鼎庆一年定开债券发起式排名第 3/662；在普通债券型基金(可投转债)(A 类)中华夏双债债券 A 排名第 5/257、华夏聚利债券 A 排名第 7/257；在短期纯债债券型基金(A 类)中华夏安益短债债券 A 排名第 8/127；在长期纯债债券型基金(A 类)中华夏鼎茂债券 A 排名第 43/936；在中短期纯债债券型基金(A 类)中华夏中短债债券 A 排名第 22/165；在 QDII 债券型基金(A 类)中华夏收益债券（QDII）A（人民币）排名第 6/24；在普通偏债型基金(股票上限高于 30%)(A 类)中华夏永泓一年持有混合 A 排名第 13/259、华夏永鑫六个月持有混合 A 排名第 30/259。

在《中国证券报》第二十届中国基金业金牛奖评选中，华夏基金荣获“金牛奖 20 周年特别贡献公司”，连续 8 年荣获“被动投资金牛基金公司”，产品层面华夏创新前沿股票基金荣获“五年期开放式股票型持续优胜金牛基金”，华夏中证 5G 通信主题 ETF 荣获“开放式指数型金牛基金”。在证券时报主办的第十八届中国基金业明星基金奖评选活动上，华夏基金凭借卓越的投资实力以及优秀的中长期业绩回报，将两大奖项收入囊中：公司层面，华夏基金荣获“三年期海外投资明星基金公司”；产品层面，华夏沪深 300ETF 荣获“三年持续回报指数型明星基金奖”。在《上海证券报》主办的第二十届“金基金”奖评选活动上，华夏基金将三大金基金奖项收入囊中：公司层面，华夏基金荣获“金基金·被动投资基金管理公司奖”；产品层面，华夏创新前沿股票基金荣获“金基金·股票型基金五年期奖”，华夏行业景气混合基金荣获“金基金·偏股混合型基金五年期奖”。

在客户服务方面，2025 年上半年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）华夏基金直销渠道继续优化页面显示及相关功能，新增双因子验证和交易时间预估功能，给客户更方便直观的使用体验；（2）华夏基金管家客户端新增恒生指数行情，动态追踪港股风向，行情了解更全面，从客户投资需求出发，进一步提升操作体验；（3）与高华证券、广州银行等代销机构合作，拓展更加丰富的客户理财渠道；（4）开展“如何加入 DeepSeek 的朋友圈？”、“一些 ETF 小妙招送给大家”、“哪吒 2、DeepSeek 火出圈，如何抓住投资机遇？”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
宋洋	本基金的	2022-03-07	-	15 年	博士。曾任嘉实基金管理有限

	基金经理				公司研究员、投资经理。2016 年 3 月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员、华夏新锦图灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017 年 3 月 24 日至 2018 年 9 月 10 日期间）、华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理（2018 年 4 月 10 日至 2019 年 2 月 26 日期间）、华夏睿磐泰盛六个月定期开放混合型证券投资基金基金经理（2017 年 8 月 29 日至 2021 年 1 月 5 日期间）、华夏睿磐泰盛混合型证券投资基金基金经理（2021 年 1 月 6 日至 2021 年 5 月 26 日期间）、华夏鼎汇债券型证券投资基金基金经理（2017 年 3 月 24 日至 2021 年 8 月 3 日期间）等。
范阳君	本基金的基金经理助理	2024-09-18	-	12 年	硕士。2013 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任固定收益部研究员。
席与焜	本基金的基金经理助理	2023-03-28	-	7 年	硕士。2018 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任数量投资部研究员。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、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

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

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《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 74 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

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，国内经济总体呈现增速回升的趋势。国内一季度 GDP 同比增长 5.4%、二季度增长 5.2%，GDP 增速高于一致预期。上半年出口总额 1.81 万亿美元，同比增长 5.9%，出口规模超越近 3 年同期水平，出口总量恢复较好。金融数据显示，M2-M1 剪刀差持续收窄，反映出居民消费及企业投资意愿有所好转。政策方面，2025 年以来，在外围环境冲击国内市场的背景下，国内出台一系列稳增长、促消费政策。3 月中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》；5 月中国人民银行宣布降准降息；6 月六部门联合印发《关于金融支持提振和扩大消费的指导意见》。政策持续发力，对经济基本面修复起到重要作用。地缘政治方面，俄乌、印巴、中东均有不同程度的军事冲突。多处战火再起使得地缘政治不确定性重回较高水平，为资本市场带来超预期的波动冲击。

债券市场方面，2025 年上半年债市呈高波动、重交易的特征，债券收益率曲线平坦化，10 年期与 1 年期国债利差收窄。上半年 1 年期国债收益率较 2024 年年底上行 26BP 至 1.34%，10 年期国债收益率下行 3BP 至 1.65%，曲线平坦化，10 年期与 1 年期国债利差收窄 29BP。一季度，随着宏观经济高频指标较去年末改善，资金利率中枢抬升，债券市场走出熊平走势。1-2 月，流动性压力初步显现，资金价格抬升，负 Carry 压力下，利率债和信用债收益率先后明显上行。3 月上半月，在基本面修复预期转暖、政府债发行节奏前置的背景下，长期限债券开始补跌，期限利差走阔，3 月下半月，随着 10Y 国债利率上行至接近 1.9，即回到 2024 年 12 月 9 日政治局会议宣布“适度宽松”之前，货币政策宽松预期被大幅修正，叠加央行开始进行公开市场净投放呵护市场，收益率开始回落。二季度，中美贸易战影响下风险偏好摆动，宏观经济高频指标先回落而后企稳，资金利率中枢较一季度大幅下降，债券市场走出牛市行情。4 月，债券市场经历了关税冲击，市场对于基本面的担忧情绪推动长端利率由此前的 1.80% 逐步降至 1.62% 附近，关税扰动带来的基本面压力导致资金价格亦小

幅回落。5 月央行一揽子货币政策落地，中美日内瓦会谈大幅下调双方加征关税，利多出尽叠加基本面预期显著改善，债市 5 月走势偏弱，利率全月冲高回落。6 月的交易主线或依然围绕关税与基本面两大变量，关税缓和预期落空，基本面数据平淡，债市在流动性趋松的环境下，上演了“压利差”行情，利率曲线整体下行，曲线小幅陡峭化，利率挑战前低水平。

权益市场方面，2025 年上半年权益市场在“外部冲击、政策对冲、资金回流”的链条中展现韧性，整体在震荡中不断上行，小盘风格领涨。一季度市场呈现震荡分化格局、其中结构性机会显著；春节期间 DeepSeek R1 模型的发布提振投资者对权益市场的风险偏好；在估值与信心共同修复的情况下，多家外资机构上调对中国资产评级、北向资金逐步回流、散户开户数维持高位、两融资金净流出趋缓，市场增量资金逐步回归，整体交投活跃。二季度受中美贸易关税摩擦的影响，市场风险偏好于 4 月初骤降，但后续伴随着国内并购重组新规落地、稳增长及流动性支持的政策组合拳持续发力，叠加美联储降息预期升温、融资余额触底反弹、上市公司回购与分红力度维持偏强水平、产业资本减持处历史低位等因素，权益市场迅速消化关税冲击、开始震荡回升。板块与行业表现维度，黄金受益于全球避险需求增加、美元信用基础动摇、全球央行持续买入等原因，表现最为亮眼；受益于自身防御属性与资金的配置与避险需求，银行板块同样在外生冲击的多轮扰动下表现良好；国防军工和 TMT 板块分别收益于地缘政治冲突升级与产业升级重定价，表现亦佳。整体而言，尽管上半年内需弱复苏与外需冲击交织、地缘政治风波再起，权益市场仍在政策与资金的共振下孕育结构性行情。

本基金在稳定的投资目标与投资风格的指导下，持续优化与迭代投资框架与细分投资策略，力争实现具备稳定收益风险特征的投资结果。报告期内本基金持续践行以客观来认识市场，通过策略表达观点实践资产配置的组合管理方式，产品管理过程中，基于客观的视角审视各类资产的投资性价比，注重多资产收益之间的仓位合理分配：纯债收益、转债收益、股票收益——三类资产收益机会之间的捕获，产品的仓位将倾向于分配到预期收益风险比更高的资产上，力争实现产品兼顾收益与回撤性价比的投资目标。报告期内，本基金采用多资产多策略系统化投资方法论，基于“五维度+十跟踪”的研究分析框架指导策略配置，注重通过多资产之间和多策略之间的波动对冲以稳定产品的波动并控制产品的回撤水平，基于风险预算敞口调整股票和债券的风险敞口对冲比例。大类资产配置方面，权益仓位经历了先升后降的过程，四月初受到美国关税政策的影响，全球各类资产一度都在定价全球贸易衰退，短期市场缺乏确定性的锚，组合应对层面以降低组合的波动、控制产品的回撤水平为主，二季度内权益仓位配置水平较一季度末略有降低。权益细分资产配置方面，以哑铃结构为主，主要配置在受益于筹码结构的小盘成长风格上，并维持确定性溢价的永续经营、高现金流、高股息资产作为权益底仓配置。债券方面，本基金调整了仓位和久期，采用稳健的票息策略并根据

市场情况进行了波段操作。重视票息收益，通过精细择券提升组合的静态收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 6 月 30 日，华夏鼎融债券 A 基金份额净值为 1.0908 元，本报告期份额净值增长率为 1.10%；华夏鼎融债券 C 基金份额净值为 1.1637 元，本报告期份额净值增长率为 0.91%，同期业绩比较基准增长率为-0.14%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，债券市场方面，债市预计延续震荡偏强格局，收益率中枢有望小幅下行，10 年期国债收益率低点难破 1.5%，高点预计在 1.7%~1.8%。判断年初低点 1.6%已隐含悲观关税预期与多次降息预期，但下半年关税大幅恶化概率降低，央行降息空间有限，而贷款等广谱利率牵制、出口不确定性及对冲政策力度有限等均构成利率上行阻力，突破 1.8%的阻力位需货币政策大幅收紧或内需超预期反弹。

展望下半年，权益市场方面，伴随着经济结构的不断转型，无风险利率下降以及资本市场改革的不断推进，中国经济的活力在不断上升，叠加积极货币和财政政策基调，预计权益市场将受益于来自于风险偏好和资金面的边际改善而走强的概率较大。中共中央政治局于 7 月底召开会议，为下半年政策走向定下基调。促消费、稳股市、稳楼市、反内卷、发展新质生产力预计依然是下半年的重点。市场也预期下半年会有更多增量政策出台。对于经济基本面本身的改善，我们可以通过跟踪领先指标的方式来不断跟踪、复盘与验证。

债券资产管理方面，将继续维持合理的久期和品种分布，关注波段交易机会，对信用风险充分警惕，不做盲目下沉。股票资产管理方面，积极把握权益市场结构性投资机会为组合带来的投资收益机会，具体地分为三类投资机会：一是中美博弈背景下的自主可控科技投资方向；二是受益于货币政策宽松，叠加并购重组政策利好背景下的小市值类投资风格；三是受益于中央财政加杠杆持续发力作用下的化债、收储、新基建等投资方向。同时跟踪经济高频数据的边际变化，并关注反内卷政策不断推进与深化带来的收益机会捕获。转债资产管理方面，当前转债估值处于较高水平，待在多资产比较视角下，转债资产较权益和纯债资产有更优性价比的时候，积极参与转债资产的投资机会，力争增厚组合收益。

2025 年下半年，本基金将继续在稳定的投资目标与投资风格的指导下，持续优化与迭代投资框架与细分投资策略，在控制产品整体绝对回撤水平的前提下，践行绝对收益投资目标。基金管理人将持续秉承以客观来认识市场，通过系统化多策略的方式实践适配的资产配置，加强股票、债券、商品、汇率跨资产视角的交叉验证研究以及宏观、中观和微观跨视角的交叉验证研究，注重多资产收益之间的仓位合理分配：纯债收益、转债收益、股票收益——三类资产收益机会之间的捕获，产

品的仓位将倾向于分配到预期收益风险比更高的资产上，力争实现产品的投资目标。

基金管理人珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人作为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，建立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。会计师事务所对估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组

合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 中期报告财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏鼎融债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	2,069,246.28	53,655,149.90
结算备付金		6,719,927.98	10,414,491.95
存出保证金		296,638.20	193,262.70
交易性金融资产	6.4.7.2	1,550,235,778.23	1,112,935,799.19
其中：股票投资		171,905,657.29	162,246,841.51
基金投资		-	-
债券投资		1,378,330,120.94	950,688,957.68
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	42,945,000.00	18,999,015.61
应收清算款		48,690,072.33	13,611,843.99
应收股利		-	-
应收申购款		18,199.65	10,011,559.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		1,650,974,862.67	1,219,821,123.33
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 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		215,501,000.00	110,026,381.98
应付清算款		45,443,424.69	74,847,817.15
应付赎回款		2,985,793.47	1,373.15
应付管理人报酬		710,367.00	450,360.97
应付托管费		236,788.99	150,120.32

应付销售服务费		4,053.55	12,535.16
应付投资顾问费		-	-
应交税费		49,724.43	24,614.41
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	824,408.86	473,656.05
负债合计		265,755,560.99	185,986,859.19
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,269,177,504.52	956,221,225.37
未分配利润	6.4.7.8	116,041,797.16	77,613,038.77
净资产合计		1,385,219,301.68	1,033,834,264.14
负债和净资产总计		1,650,974,862.67	1,219,821,123.33

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，华夏鼎融债券 A 基金份额净值 1.0908 元，华夏鼎融债券 C 基金份额净值 1.1637 元；华夏鼎融债券基金份额总额 1,269,177,504.52 份（其中 A 类 1,258,539,571.71 份，C 类 10,637,932.81 份）。

6.2 利润表

会计主体：华夏鼎融债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		22,869,100.82	19,013,771.59
1.利息收入		436,592.58	130,768.84
其中：存款利息收入	6.4.7.9	80,915.43	68,994.24
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		355,677.15	61,774.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,480,472.82	15,082,766.49
其中：股票投资收益	6.4.7.10	7,742,623.83	769,626.76
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	12,473,987.27	12,807,607.88
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,263,861.72	1,505,531.85
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	939,222.42	3,796,095.14
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	12,813.00	4,141.12
减：二、营业总支出		6,492,455.66	4,166,920.53
1.管理人报酬		4,494,082.86	2,480,954.86
2.托管费		1,498,027.63	826,984.95
3.销售服务费		38,313.07	136,595.71
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		328,279.50	595,184.02
其中：卖出回购金融资产支出		328,279.50	595,184.02
6.信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7.税金及附加		24,519.72	18,701.28
8.其他费用	6.4.7.21	109,232.88	108,499.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,376,645.16	14,846,851.06
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,376,645.16	14,846,851.06
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		16,376,645.16	14,846,851.06

6.3 净资产变动表

会计主体：华夏鼎融债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	956,221,225.37	77,613,038.77	1,033,834,264.14
二、本期期初净资产	956,221,225.37	77,613,038.77	1,033,834,264.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	312,956,279.15	38,428,758.39	351,385,037.54
（一）、综合收益总额	-	16,376,645.16	16,376,645.16
（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）	312,956,279.15	22,052,113.23	335,008,392.38
其中：1.基金申购款	720,114,874.22	55,504,361.23	775,619,235.45
2.基金赎回款	-407,158,595.07	-33,452,248.00	-440,610,843.07
（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	1,269,177,504.52	116,041,797.16	1,385,219,301.68
项目	上年度可比期间		

	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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	714,831,372.37	32,225,832.43	747,057,204.80
二、本期期初净资产	714,831,372.37	32,225,832.43	747,057,204.80
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	134,867,155.09	9,530,761.90	144,397,916.99
（一）、综合收益总额	-	14,846,851.06	14,846,851.06
（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）	134,867,155.09	7,530,426.98	142,397,582.07
其中：1.基金申购款	246,350,826.28	12,681,030.14	259,031,856.42
2.基金赎回款	-111,483,671.19	-5,150,603.16	-116,634,274.35
（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）	-	-12,846,516.14	-12,846,516.14
四、本期期末净资产	849,698,527.46	41,756,594.33	891,455,121.79

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：

基金管理人负责人：张佑君，主管会计工作负责人：朱威，会计机构负责人：朱威

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华夏鼎融债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]1963 号《关于准予华夏鼎融债券型证券投资基金注册的批复》，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《华夏鼎融债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2016 年 10 月 28 日至 2016 年 11 月 2 日共募集 501,730,574.69 元（不含认购资金利息），业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）德师报（验）字（16）第 1052 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏鼎融债券型证券投资基金基金合同》于 2016 年 11 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 501,853,084.95 份基金份额，其中认购资金利息折合 122,510.26 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏鼎融债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含存托凭证）、债券、货币市场工具、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）。本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债和公司债（含中小企业私募债券）、中期票据、短期融资券、资产支持证券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、债券回购、同业存单、银行存款以及

法律法规或监管部门允许基金投资的其他固定收益类金融工具。

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颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则(以下合称“企业会计准则”)、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》、中国证监会发布的《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>》和中国证监会、中国基金业协会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

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本报告期末的财务状况以及本报告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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、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《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[2015]125 号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、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《财政部、国家税务总局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《财政部、国家税务总局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》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

（2）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。

（3）基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

（4）存款利息收入不征收增值税。

（5）国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。

（6）对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（7）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

（8）对基金在境内取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金在境内从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，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，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。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照 10%的税率代扣所得税。

（9）基金在境内卖出股票按 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。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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（10）基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(11) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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 6 月 30 日
活期存款	2,069,246.28
等于：本金	2,068,525.39
加：应计利息	720.89
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	-
合计	2,069,246.28

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		168,129,342.21	-	171,905,657.29	3,776,315.08
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	541,834,127.44	4,090,762.58	548,608,862.58	2,683,972.56
	银行间市场	811,730,747.81	7,915,858.36	829,721,258.36	10,074,652.19
	合计	1,353,564,875.25	12,006,620.94	1,378,330,120.94	12,758,624.75
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,521,694,217.46	12,006,620.94	1,550,235,778.23	16,534,939.83

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	42,945,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	42,945,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 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	737,628.41
其中：交易所市场	734,588.41
银行间市场	3,040.00
应付利息	-
预提费用	86,780.45
合计	824,408.86

6.4.7.7 实收基金

华夏鼎融债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	926,648,804.79	926,648,804.79
本期申购	720,002,677.21	720,002,677.21
本期赎回（以“-”号填列）	-388,111,910.29	-388,111,910.29

本期末	1,258,539,571.71	1,258,539,571.71
-----	------------------	------------------

华夏鼎融债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	29,572,420.58	29,572,420.58
本期申购	112,197.01	112,197.01
本期赎回（以“-”号填列）	-19,046,684.78	-19,046,684.78
本期末	10,637,932.81	10,637,932.81

6.4.7.8 未分配利润

华夏鼎融债券 A

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	46,656,712.79	26,425,916.13	73,082,628.92
本期期初	46,656,712.79	26,425,916.13	73,082,628.92
本期利润	15,338,726.19	1,020,251.10	16,358,977.29
本期基金份额交易产生的变动数	14,827,309.20	10,031,642.97	24,858,952.17
其中：基金申购款	35,476,588.79	20,010,466.06	55,487,054.85
基金赎回款	-20,649,279.59	-9,978,823.09	-30,628,102.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	76,822,748.18	37,477,810.20	114,300,558.38

华夏鼎融债券 C

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	3,598,180.07	932,229.78	4,530,409.85
本期期初	3,598,180.07	932,229.78	4,530,409.85
本期利润	98,696.55	-81,028.68	17,667.87
本期基金份额交易产生的变动数	-2,305,214.53	-501,624.41	-2,806,838.94
其中：基金申购款	13,948.36	3,358.02	17,306.38
基金赎回款	-2,319,162.89	-504,982.43	-2,824,145.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,391,662.09	349,576.69	1,741,238.78

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	51,587.78

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	17,492.01
其他	11,835.64
合计	80,915.43

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,562,774,553.06
减：卖出股票成本总额	1,553,438,877.80
减：交易费用	1,593,051.43
买卖股票差价收入	7,742,623.83

6.4.7.11 基金投资收益

无。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	15,938,549.54
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,464,562.27
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	12,473,987.27

6.4.7.12.2 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1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	775,640,524.77
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	764,917,274.11
减：应计利息总额	14,180,251.16
减：交易费用	7,561.77

买卖债券差价收入	-3,464,562.27
----------	---------------

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,263,861.72
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	1,263,861.72

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	939,222.42
——股票投资	5,162,881.92
——债券投资	-4,223,659.50
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	939,222.42

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	12,813.00
合计	12,813.00

6.4.7.19 持有基金产生的费用

无。

6.4.7.20 信用减值损失

无。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	27,273.08
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	3,850.65
银行间账户维护费	18,000.00
存托服务费	1.78
其他	600.00
合计	109,232.88

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

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

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

本基金本报告期不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。

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
华夏基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东

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

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	54,144,209.32	1.73%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 基金交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	6,767.99	1.11%	3,505.01	0.48%
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	-	-	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其

他费用。

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1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,494,082.86	2,480,954.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	731,714.43	307,466.25
应支付基金管理人的净管理费	3,762,368.43	2,173,488.61

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×年费率/当年天数。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,498,027.63	826,984.95

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×年费率/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	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C	合计

关联方名称			
华夏基金管理有限公司	-	1,045.88	1,045.88
合计	-	1,045.88	1,045.88
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C	合计
华夏基金管理有限公司	-	32,710.03	32,710.03
合计	-	32,710.03	32,710.03

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C 类日基金销售服务费＝前一日 C 类基金资产净值×年费率/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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行活期存款	2,069,246.28	51,587.78	17,222,880.86	40,609.69

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	601033	永兴股份	新股发行	500	8,100.00

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
111022	锡振转债	2025-06-18	1 个月内(含)	新发流通受限	100.00	100.01	480	48,000.00	48,002.74	期末估值单价为含息价格

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025-06-30	重大事项	38.05	2025-07-11	39.98	2,700	83,069.21	102,735.00	-

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，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 215,501,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

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

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律部、合规部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理

目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；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的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围之内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。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制的情况外，本基金所投资的证券均能及时变现。

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，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人持续监测本基金持有资产的市场交易量、交易集中度等涉及资产流动性水平的风险指标，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者历史申赎、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构及比例，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合敏感性指标来衡量市场风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，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 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
货币资金	2,069,246.28	-	-	2,069,246.28
结算备付金	6,719,927.98	-	-	6,719,927.98
存出保证金	296,638.20	-	-	296,638.20
债券投资	239,280,851.50	882,287,604.51	256,761,664.93	1,378,330,120.94
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	42,945,000.00	-	-	42,945,000.00
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	215,501,000.00	-	-	215,501,000.00
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
货币资金	53,655,149.90	-	-	53,655,149.90
结算备付金	10,414,491.95	-	-	10,414,491.95
存出保证金	193,262.70	-	-	193,262.70
债券投资	322,215,158.19	387,631,553.59	240,842,245.90	950,688,957.68
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	18,999,015.61	-	-	18,999,015.61
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	110,026,381.98	-	-	110,026,381.98

注：本表所示为本基金生息资产及负债的公允价值，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 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	利率下降 25 个基点	15,645,492.21	9,314,959.55
	利率上升 25 个基点	-15,141,370.50	-9,055,122.19

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。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人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进行风险度量和分析，以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 6 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	171,905,657.29	12.41	162,246,841.51	15.69
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	48,002.74	0.00	-	-
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	171,953,660.03	12.41	162,246,841.51	15.69

注：①本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

②由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日

	-5%	-11,056,915.06	-6,731,344.17
	+5%	11,056,915.06	6,731,344.17

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 6 月 30 日
第一层次	171,802,922.29
第二层次	1,378,432,855.94
第三层次	-
合计	1,550,235,778.23

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内证券涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策以导致各层次之间转换的事项发生日作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

截至 2025 年 6 月 30 日止，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，其账面价值与公允价值差异很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	171,905,657.29	10.41
	其中：股票	171,905,657.29	10.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,378,330,120.94	83.49
	其中：债券	1,378,330,120.94	83.49
	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	42,945,000.00	2.60
	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	8,789,174.26	0.53
8	其他各项资产	49,004,910.18	2.97
9	合计	1,650,974,862.67	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	177,765.00	0.01
B	采矿业	3,527,785.20	0.25
C	制造业	118,946,884.83	8.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,553,206.40	0.33
E	建筑业	2,409,744.00	0.17
F	批发和零售业	4,106,313.52	0.30
G	交通运输、仓储和邮政业	3,622,853.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,142,924.60	0.44
J	金融业	6,429,258.00	0.46
K	房地产业	4,255,260.00	0.31
L	租赁和商务服务业	82,743.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	4,959,182.00	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	8,365,286.00	0.60
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,123,476.74	0.15
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,202,975.00	0.16
S	综合	-	-

	合计	171,905,657.29	12.41
--	----	----------------	-------

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

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	占基金资产净值比例 （%）
1	002729	好利科技	160,100	2,241,400.00	0.16
2	301167	建研设计	119,400	1,905,624.00	0.14
3	688113	联测科技	52,600	1,903,594.00	0.14
4	002209	达意隆	150,900	1,893,795.00	0.14
5	301298	东利机械	110,600	1,827,112.00	0.13
6	603311	金海高科	164,500	1,819,370.00	0.13
7	688681	科汇股份	129,400	1,811,600.00	0.13
8	688217	睿昂基因	71,300	1,803,890.00	0.13
9	002748	世龙实业	189,500	1,802,145.00	0.13
10	300717	华信新材	99,400	1,802,122.00	0.13
11	603326	我乐家居	217,200	1,798,416.00	0.13
12	001210	金房能源	131,260	1,796,949.40	0.13
13	605567	春雪食品	175,600	1,796,388.00	0.13
14	300371	汇中股份	154,600	1,793,360.00	0.13
15	600671	天目药业	133,200	1,792,872.00	0.13
16	600778	友好集团	280,735	1,791,089.30	0.13
17	003011	海象新材	97,470	1,790,523.90	0.13
18	603700	宁水集团	148,600	1,780,228.00	0.13
19	600455	博通股份	66,501	1,778,236.74	0.13
20	300854	中兰环保	104,300	1,776,229.00	0.13
21	002871	伟隆股份	154,700	1,721,811.00	0.12
22	300929	华骐环保	163,000	1,721,280.00	0.12
23	000985	大庆华科	92,400	1,701,084.00	0.12
24	600615	丰华股份	150,180	1,676,008.80	0.12
25	688309	恒誉环保	93,400	1,672,794.00	0.12
26	688314	康拓医疗	52,800	1,630,464.00	0.12
27	688067	爱威科技	75,200	1,617,552.00	0.12
28	000573	粤宏远 A	402,200	1,616,844.00	0.12
29	001231	农心科技	79,800	1,605,576.00	0.12
30	688565	力源科技	173,400	1,603,950.00	0.12
31	000586	汇源通信	141,900	1,577,928.00	0.11
32	688026	洁特生物	91,800	1,505,520.00	0.11
33	301057	汇隆新材	89,500	1,471,380.00	0.11
34	603090	宏盛股份	60,100	1,464,637.00	0.11
35	688517	金冠电气	101,800	1,463,884.00	0.11
36	301372	科净源	61,000	1,390,800.00	0.10
37	603182	嘉华股份	102,200	1,359,260.00	0.10

38	300519	新光药业	88,300	1,310,372.00	0.09
39	603073	彩蝶实业	77,200	1,300,820.00	0.09
40	300605	恒锋信息	86,600	1,292,072.00	0.09
41	688329	艾隆科技	67,000	1,289,080.00	0.09
42	002817	黄山胶囊	174,100	1,284,858.00	0.09
43	688367	工大高科	72,600	1,281,390.00	0.09
44	300246	宝莱特	160,250	1,280,397.50	0.09
45	600234	科新发展	170,800	1,274,168.00	0.09
46	300948	冠中生态	116,900	1,273,041.00	0.09
47	002188	中天服务	228,700	1,271,572.00	0.09
48	688450	光格科技	48,100	1,270,802.00	0.09
49	300749	顶固集创	151,100	1,270,751.00	0.09
50	688395	正弦电气	56,000	1,270,080.00	0.09
51	300502	新易盛	6,860	871,357.20	0.06
52	603893	瑞芯微	5,000	759,300.00	0.05
53	300035	中科电气	44,700	754,536.00	0.05
54	300886	华业香料	21,300	638,148.00	0.05
55	301300	远翔新材	17,500	625,100.00	0.05
56	000885	城发环境	46,700	622,044.00	0.04
57	003017	大洋生物	24,200	617,100.00	0.04
58	000995	皇台酒业	36,400	531,804.00	0.04
59	300509	新美星	61,900	529,864.00	0.04
60	002802	洪汇新材	37,600	526,024.00	0.04
61	002895	川恒股份	23,300	525,648.00	0.04
62	603589	口子窖	15,100	525,480.00	0.04
63	002588	史丹利	59,600	525,076.00	0.04
64	301446	福事特	22,300	524,942.00	0.04
65	002948	青岛银行	105,400	524,892.00	0.04
66	600511	国药股份	18,000	524,880.00	0.04
67	600007	中国国贸	25,500	524,790.00	0.04
68	600461	洪城环境	54,400	524,416.00	0.04
69	300642	透景生命	35,600	524,032.00	0.04
70	300778	新城市	41,000	523,980.00	0.04
71	600566	济川药业	19,900	523,967.00	0.04
72	601019	山东出版	55,300	523,691.00	0.04
73	601128	常熟银行	71,000	523,270.00	0.04
74	301529	福赛科技	16,700	523,211.00	0.04
75	688163	赛伦生物	26,900	523,205.00	0.04
76	688098	申联生物	85,600	523,016.00	0.04
77	688109	品茗科技	16,800	522,984.00	0.04
78	003008	开普检测	24,600	522,750.00	0.04
79	600873	梅花生物	48,900	522,741.00	0.04
80	301276	嘉曼服饰	28,737	522,726.03	0.04

81	601872	招商轮船	83,500	522,710.00	0.04
82	601319	中国人保	60,000	522,600.00	0.04
83	002887	绿茵生态	62,500	522,500.00	0.04
84	002486	嘉麟杰	199,400	522,428.00	0.04
85	600901	江苏金租	86,200	522,372.00	0.04
86	605255	天普股份	26,700	522,252.00	0.04
87	600938	中国海油	20,000	522,200.00	0.04
88	601077	渝农商行	73,100	521,934.00	0.04
89	002705	新宝股份	35,500	521,850.00	0.04
90	600919	江苏银行	43,700	521,778.00	0.04
91	301588	美新科技	28,100	521,536.00	0.04
91	002687	乔治白	112,400	521,536.00	0.04
92	601298	青岛港	60,000	521,400.00	0.04
93	603357	设计总院	60,200	521,332.00	0.04
94	601658	邮储银行	95,300	521,291.00	0.04
95	003023	彩虹集团	25,700	521,196.00	0.04
96	600149	廊坊发展	101,200	521,180.00	0.04
97	600323	瀚蓝环境	21,400	521,090.00	0.04
98	000651	格力电器	11,600	521,072.00	0.04
99	000683	博源化工	108,700	520,673.00	0.04
100	601975	招商南油	178,300	520,636.00	0.04
101	601838	成都银行	25,900	520,590.00	0.04
102	605368	蓝天燃气	52,900	520,536.00	0.04
103	601928	凤凰传媒	46,600	520,522.00	0.04
104	601717	郑煤机	31,300	520,206.00	0.04
105	600377	宁沪高速	33,900	520,026.00	0.04
106	002142	宁波银行	19,000	519,840.00	0.04
107	300906	日月明	18,900	519,750.00	0.04
107	002478	常宝股份	99,000	519,750.00	0.04
108	600926	杭州银行	30,900	519,738.00	0.04
109	601898	中煤能源	47,500	519,650.00	0.04
110	301098	金埔园林	57,600	519,552.00	0.04
111	605155	西大门	43,400	519,498.00	0.04
112	600233	圆通速递	40,300	519,467.00	0.04
113	600968	海油发展	127,300	519,384.00	0.04
114	002154	报喜鸟	138,100	519,256.00	0.04
115	600036	招商银行	11,300	519,235.00	0.04
116	002492	恒基达鑫	88,600	519,196.00	0.04
117	300417	南华仪器	41,500	519,165.00	0.04
118	600970	中材国际	60,500	519,090.00	0.04
119	002128	电投能源	26,240	519,027.20	0.04
120	601088	中国神华	12,800	518,912.00	0.04
121	600741	华域汽车	29,400	518,910.00	0.04

122	600757	长江传媒	55,900	518,752.00	0.04
123	002327	富安娜	69,900	518,658.00	0.04
124	600096	云天化	23,600	518,492.00	0.04
125	601918	新集能源	80,200	518,092.00	0.04
126	601677	明泰铝业	41,700	517,914.00	0.04
127	002780	三夫户外	38,600	516,854.00	0.04
128	605090	九丰能源	20,000	516,200.00	0.04
129	301359	东南电子	25,020	515,161.80	0.04
130	000708	中信特钢	43,800	515,088.00	0.04
131	688597	煜邦电力	65,700	514,431.00	0.04
132	301130	西点药业	18,100	506,800.00	0.04
133	603080	新疆火炬	26,700	463,245.00	0.03
134	688668	鼎通科技	7,400	462,204.00	0.03
135	605080	浙江自然	16,400	455,920.00	0.03
136	603379	三美股份	9,400	452,328.00	0.03
137	300850	新强联	12,600	451,332.00	0.03
138	689009	九号公司	7,600	449,692.00	0.03
139	002836	新宏泽	47,600	448,392.00	0.03
140	301312	智立方	11,280	447,816.00	0.03
141	002701	奥瑞金	75,200	447,440.00	0.03
142	688186	广大特材	15,600	446,316.00	0.03
143	301080	百普赛斯	6,200	443,486.00	0.03
144	688213	思特威	4,300	439,546.00	0.03
145	300990	同飞股份	8,800	439,120.00	0.03
146	000893	亚钾国际	14,500	437,030.00	0.03
147	301031	中熔电气	5,484	436,800.60	0.03
148	688049	炬芯科技	7,200	435,600.00	0.03
149	688508	芯朋微	7,800	435,396.00	0.03
150	603612	索通发展	23,600	433,768.00	0.03
151	688606	奥泰生物	6,300	423,360.00	0.03
152	688256	寒武纪	700	421,050.00	0.03
153	300976	达瑞电子	8,400	418,236.00	0.03
154	688336	三生国健	7,700	417,648.00	0.03
155	605319	无锡振华	12,200	416,752.00	0.03
156	301011	华立科技	14,500	416,150.00	0.03
157	688088	虹软科技	8,600	414,950.00	0.03
158	002891	中宠股份	6,700	414,529.00	0.03
159	300001	特锐德	17,200	412,284.00	0.03
160	001206	依依股份	19,600	411,600.00	0.03
161	000729	燕京啤酒	31,800	411,174.00	0.03
162	600988	赤峰黄金	16,500	410,520.00	0.03
163	688208	道通科技	13,400	410,040.00	0.03
164	002970	锐明技术	8,300	410,020.00	0.03

165	002468	申通快递	38,300	409,427.00	0.03
166	002299	圣农发展	28,600	408,694.00	0.03
167	601702	华峰铝业	25,700	408,373.00	0.03
168	300684	中石科技	17,100	408,348.00	0.03
169	002444	巨星科技	16,000	408,160.00	0.03
170	002250	联化科技	37,100	408,100.00	0.03
171	605020	永和股份	17,700	407,808.00	0.03
172	600060	海信视像	17,700	407,454.00	0.03
173	300628	亿联网络	11,700	406,692.00	0.03
174	600782	新钢股份	114,600	405,684.00	0.03
175	300926	博俊科技	15,300	404,991.00	0.03
176	300570	太辰光	4,200	404,796.00	0.03
177	002967	广电计量	23,000	404,570.00	0.03
178	688183	生益电子	7,100	363,520.00	0.03
179	300972	万辰集团	2,000	360,480.00	0.03
180	603236	移远通信	4,100	351,780.00	0.03
181	300410	正业科技	46,500	350,610.00	0.03
182	300959	线上线下	7,700	350,119.00	0.03
183	301132	满坤科技	9,900	349,272.00	0.03
184	300251	光线传媒	17,200	348,644.00	0.03
185	002881	美格智能	7,500	348,000.00	0.03
186	688608	恒玄科技	1,000	347,980.00	0.03
187	300373	扬杰科技	6,700	347,730.00	0.03
188	600641	万业企业	25,000	347,000.00	0.03
189	300803	指南针	4,300	346,838.00	0.03
190	002659	凯文教育	68,500	345,240.00	0.02
191	603087	甘李药业	6,300	345,114.00	0.02
192	831768	拾比佰	30,800	344,960.00	0.02
193	601211	国泰海通	18,000	344,880.00	0.02
194	688351	微电生理	17,500	344,750.00	0.02
195	688008	澜起科技	4,200	344,400.00	0.02
196	603799	华友钴业	9,300	344,286.00	0.02
197	688629	华丰科技	6,000	343,200.00	0.02
198	300279	和晶科技	49,500	343,035.00	0.02
199	301221	光庭信息	6,600	343,002.00	0.02
200	000959	首钢股份	100,700	342,380.00	0.02
201	002648	卫星化学	19,700	341,401.00	0.02
202	300462	华铭智能	26,200	341,124.00	0.02
203	300666	江丰电子	4,600	340,860.00	0.02
204	300777	中简科技	9,400	340,750.00	0.02
205	603005	晶方科技	12,000	340,680.00	0.02
206	688095	福昕软件	5,000	339,550.00	0.02
207	688286	敏芯股份	4,800	339,312.00	0.02

208	301203	国泰环保	10,200	338,130.00	0.02
209	001255	博菲电气	10,400	335,608.00	0.02
210	300254	仟源医药	33,900	334,932.00	0.02
211	300549	优德精密	18,200	332,878.00	0.02
212	301059	金三江	29,200	332,296.00	0.02
213	301006	迈拓股份	21,300	331,002.00	0.02
214	002247	聚力文化	122,500	330,750.00	0.02
215	688616	西力科技	26,000	330,720.00	0.02
216	603860	中公高科	10,600	329,872.00	0.02
217	300845	捷安高科	29,420	328,915.60	0.02
218	688307	中润光学	8,800	250,272.00	0.02
219	301429	森泰股份	12,600	231,588.00	0.02
220	002696	百洋股份	36,600	222,162.00	0.02
221	688118	普元信息	9,900	221,265.00	0.02
222	001387	雪祺电气	14,900	204,726.00	0.01
223	600051	宁波联合	27,500	199,650.00	0.01
224	301231	荣信文化	8,600	199,090.00	0.01
225	301113	雅艺科技	9,500	198,645.00	0.01
226	301555	惠柏新材	7,000	192,710.00	0.01
227	301353	普莱得	7,600	192,432.00	0.01
228	603282	亚光股份	11,200	190,736.00	0.01
229	300640	德艺文创	28,500	190,665.00	0.01
230	688718	唯赛勃	15,400	190,652.00	0.01
231	002873	新天药业	20,400	190,536.00	0.01
232	603506	南都物业	14,600	190,530.00	0.01
233	688695	中创股份	6,400	190,080.00	0.01
234	300668	杰恩设计	10,900	189,333.00	0.01
235	300992	泰福泵业	7,300	186,369.00	0.01
236	301125	腾亚精工	10,500	185,115.00	0.01
237	600857	宁波中百	17,900	184,549.00	0.01
238	600082	海泰发展	46,400	182,352.00	0.01
239	603755	日辰股份	6,300	164,556.00	0.01
240	688013	天臣医疗	5,600	163,688.00	0.01
241	002566	益盛药业	18,500	144,300.00	0.01
242	300945	曼卡龙	6,500	144,235.00	0.01
243	002345	潮宏基	9,700	141,911.00	0.01
244	301317	鑫磊股份	4,500	138,780.00	0.01
245	300485	赛升药业	9,800	134,162.00	0.01
246	301045	天禄科技	5,700	130,530.00	0.01
247	002734	利民股份	7,000	128,100.00	0.01
248	688078	龙软科技	4,000	126,800.00	0.01
249	600080	金花股份	17,900	126,732.00	0.01
250	603109	神驰机电	4,500	125,730.00	0.01

251	600105	永鼎股份	15,500	125,395.00	0.01
252	002977	火箭科技	2,900	123,163.00	0.01
253	301158	德石股份	7,000	121,660.00	0.01
254	002290	禾盛新材	3,800	118,750.00	0.01
255	603259	药明康德	1,700	118,235.00	0.01
256	300533	冰川网络	3,500	116,935.00	0.01
257	002286	保龄宝	10,200	115,566.00	0.01
258	600389	江山股份	6,200	115,320.00	0.01
259	003041	真爱美家	4,100	113,201.00	0.01
260	605259	绿田机械	5,700	111,777.00	0.01
261	603586	金麒麟	6,100	111,752.00	0.01
262	603680	今创集团	9,700	110,871.00	0.01
263	002546	新联电子	20,000	109,800.00	0.01
264	002355	兴民智通	13,700	109,052.00	0.01
265	600668	尖峰集团	7,700	108,955.00	0.01
266	002206	海利得	21,300	108,843.00	0.01
267	600983	惠而浦	10,400	107,952.00	0.01
268	600578	京能电力	23,800	106,862.00	0.01
269	300548	博创科技	1,600	106,832.00	0.01
270	603173	福斯达	3,000	106,650.00	0.01
271	003033	征和工业	2,500	105,975.00	0.01
272	002293	罗莱生活	12,000	104,880.00	0.01
273	002491	通鼎互联	18,400	104,512.00	0.01
274	603655	朗博科技	3,700	103,859.00	0.01
275	000767	晋控电力	36,300	103,818.00	0.01
276	002968	新大正	10,000	103,200.00	0.01
277	003015	日久光电	6,000	102,900.00	0.01
278	688313	仕佳光子	2,700	102,735.00	0.01
279	688270	臻镭科技	2,200	102,432.00	0.01
280	600638	新黄浦	17,400	101,964.00	0.01
281	300690	双一科技	4,200	101,682.00	0.01
282	601330	绿色动力	13,300	101,612.00	0.01
283	301318	维海德	3,000	101,520.00	0.01
284	301063	海锅股份	3,400	101,252.00	0.01
285	001316	润贝航科	2,222	101,123.22	0.01
286	000554	泰山石油	14,300	101,101.00	0.01
287	601566	九牧王	11,800	100,772.00	0.01
288	300484	蓝海华腾	4,500	100,665.00	0.01
289	600582	天地科技	16,800	100,632.00	0.01
290	688128	中国电研	4,100	100,450.00	0.01
291	301338	凯格精机	2,100	100,191.00	0.01
292	002611	东方精工	8,300	100,098.00	0.01
293	603527	众源新材	9,200	100,004.00	0.01

294	688237	超卓航科	3,400	99,382.00	0.01
295	600675	中华企业	34,500	99,360.00	0.01
296	002346	柘中股份	7,300	99,280.00	0.01
297	002395	双象股份	5,600	99,120.00	0.01
298	002597	金禾实业	4,200	98,910.00	0.01
299	000803	山高环能	16,000	98,560.00	0.01
300	600354	敦煌种业	15,900	98,421.00	0.01
301	003037	三和管桩	13,700	98,366.00	0.01
302	000726	鲁泰 A	15,500	98,270.00	0.01
303	300871	回盛生物	4,700	98,230.00	0.01
304	300360	炬华科技	6,200	97,650.00	0.01
305	600866	星湖科技	14,100	97,431.00	0.01
306	688291	金橙子	3,200	96,992.00	0.01
307	603163	圣晖集成	3,400	96,934.00	0.01
308	688093	世华科技	3,100	96,255.00	0.01
309	603166	福达股份	6,200	95,914.00	0.01
310	688667	菱电电控	1,800	95,778.00	0.01
311	600961	株冶集团	8,500	95,030.00	0.01
312	002201	九鼎新材	14,400	94,320.00	0.01
313	300824	北鼎股份	7,900	94,247.00	0.01
314	688588	凌志软件	6,400	93,248.00	0.01
315	600507	方大特钢	21,400	92,876.00	0.01
316	601900	南方传媒	5,900	92,276.00	0.01
317	688147	微导纳米	3,000	90,540.00	0.01
318	003006	百亚股份	3,300	90,354.00	0.01
319	601083	锦江航运	8,100	89,991.00	0.01
320	301220	亚香股份	2,000	89,800.00	0.01
321	688685	迈信林	1,600	89,360.00	0.01
322	688502	茂莱光学	300	86,298.00	0.01
323	688591	泰凌微	1,800	86,220.00	0.01
324	600186	莲花控股	13,500	81,000.00	0.01
325	603679	华体科技	5,600	79,632.00	0.01
326	600097	开创国际	7,600	79,344.00	0.01
327	688056	莱伯泰科	2,300	76,774.00	0.01
328	603329	上海雅仕	4,700	52,875.00	0.00
329	300069	金利华电	1,800	34,362.00	0.00
330	301192	泰祥股份	1,300	29,926.00	0.00
331	001228	永泰运	1,200	29,868.00	0.00
332	300234	开尔新材	4,700	23,359.00	0.00
333	603272	联翔股份	1,100	18,744.00	0.00
334	603161	科华控股	1,300	16,692.00	0.00
335	603320	迪贝电气	900	16,317.00	0.00
336	300535	达威股份	800	13,272.00	0.00

337	603908	牧高笛	400	9,904.00	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	601398	工商银行	19,876,528.00	1.92
2	601288	农业银行	17,106,022.00	1.65
3	601988	中国银行	9,288,794.00	0.90
4	300628	亿联网络	7,222,050.00	0.70
5	300502	新易盛	7,001,338.00	0.68
6	600096	云天化	6,862,263.00	0.66
7	002444	巨星科技	6,597,076.00	0.64
8	600060	海信视像	5,859,113.00	0.57
9	601717	郑煤机	5,797,368.00	0.56
10	301080	百普赛斯	5,533,711.00	0.54
11	300926	博俊科技	5,469,228.00	0.53
12	002948	青岛银行	5,416,659.00	0.52
13	002299	圣农发展	5,407,904.00	0.52
14	688606	奥泰生物	5,362,372.94	0.52
15	603893	瑞芯微	5,346,043.00	0.52
16	600988	赤峰黄金	5,342,438.05	0.52
17	601919	中远海控	5,262,284.00	0.51
18	300035	中科电气	5,197,893.00	0.50
19	301011	华立科技	5,167,419.00	0.50
20	605319	无锡振华	5,100,705.00	0.49

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	601398	工商银行	26,240,231.00	2.54
2	601288	农业银行	24,579,574.00	2.38
3	601988	中国银行	13,835,377.00	1.34
4	600096	云天化	8,397,593.99	0.81
5	601919	中远海控	6,626,192.00	0.64
6	300502	新易盛	6,475,141.00	0.63
7	002948	青岛银行	6,335,949.70	0.61
8	002128	电投能源	6,288,531.00	0.61
9	300628	亿联网络	6,219,789.60	0.60
10	601717	郑煤机	6,074,020.00	0.59
11	603893	瑞芯微	5,832,578.00	0.56

12	002001	新和成	5,695,475.00	0.55
13	300684	中石科技	5,632,764.00	0.54
14	605319	无锡振华	5,603,967.00	0.54
15	300926	博俊科技	5,585,926.75	0.54
16	688208	道通科技	5,513,402.91	0.53
17	002444	巨星科技	5,456,805.00	0.53
18	301022	海泰科	5,450,094.65	0.53
19	301080	百普赛斯	5,414,784.00	0.52
20	600060	海信视像	5,307,500.00	0.51

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	1,557,934,811.66
卖出股票收入（成交）总额	1,562,774,553.06

注：“买入股票成本”、“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	212,143,236.17	15.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	532,910,207.66	38.47
	其中：政策性金融债	168,273,599.99	12.15
4	企业债券	486,694,367.51	35.13
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	146,534,306.86	10.58
7	可转债（可交换债）	48,002.74	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,378,330,120.94	99.50

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	240314	24 进出 14	1,200,000	121,063,463.01	8.74
2	230023	23 附息国债 23	780,000	97,329,295.08	7.03

3	240004	24 付息国债 04	500,000	53,043,977.90	3.83
4	241012	24 成渝 01	500,000	50,570,780.82	3.65
5	242605	25 吴江 G2	500,000	50,516,750.69	3.65

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国进出口银行、苏州银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.13.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.13.3 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	296,638.20
2	应收清算款	48,690,072.33
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	18,199.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	49,004,910.18

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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
华夏鼎融债券 A	7,975	157,810.60	1,242,177,235.71	98.70%	16,362,336.00	1.30%
华夏鼎融债券 C	73	145,725.11	10,289,336.41	96.72%	348,596.40	3.28%
合计	8,048	157,700.98	1,252,466,572.12	98.68%	16,710,932.40	1.32%

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	华夏鼎融债券 A	6,079.75	0.00%
	华夏鼎融债券 C	328.36	0.00%
	合计	6,408.11	0.00%

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的情况

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	华夏鼎融债券 A	0
	华夏鼎融债券 C	0
	合计	0

本开放式基金		
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏鼎融债券 A	0
	华夏鼎融债券 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏鼎融债券 A	华夏鼎融债券 C
基金合同生效日（2016 年 11 月 7 日）基金份额总额	501,374,679.32	478,405.63
本报告期期初基金份额总额	926,648,804.79	29,572,420.58
本报告期基金总申购份额	720,002,677.21	112,197.01
减：本报告期基金总赎回份额	388,111,910.29	19,046,684.78
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,258,539,571.71	10,637,932.81

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

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

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

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期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

本报告期内本基金所聘用的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

本基金管理人及其高级管理人员在本报告期内无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通证券	3	1,525,764,452.92	48.89%	298,937.54	49.20%	-
广发证券	2	935,765,145.94	29.99%	183,283.44	30.17%	-
华泰证券	2	605,032,906.54	19.39%	118,558.71	19.51%	-
中信证券	5	54,144,209.32	1.73%	6,767.99	1.11%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择研究服务证券公司的标准，即：

i 投研部门根据证券公司的总体资质情况、财务状况、研究服务能力、经营行为及风控合规能力等情况，选择证券公司进入交易合作库，并进行跟踪评估，对合作库证券公司进行调整。

ii 投研部门牵头制定证券公司研究服务评价制度，建立健全对证券公司研究服务的定期评价机制。评价指标包括但不限于：业绩贡献、反馈速度、观点或数据质量等。

②为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择交易服务证券公司的标准，即：

i 投资部门根据证券公司的总体资质、财务状况、经营行为和合规风控能力、交易服务能力等情况，选择证券公司进入交易合作库，并进行跟踪监控，对合作库证券公司进行调整。

ii 投资部门牵头制定证券公司交易服务评价制度，建立健全对证券公司交易服务的定期评价机制。

iii 投资部门定期对证券公司的交易服务开展评价，评价指标包括但不限于：交易服务成本、交易服务能力、交易系统稳定性、交易系统支持能力、应急交易能力等。

③证券公司专用交易单元选择程序：

i 投资、研究部门牵头制定规范、合理的合作证券公司管理制度，明确证券公司准入标准、退出

程序等。合规管理部门对合作证券公司管理制度进行合规性审查。

ii 投资、研究部门根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

iii 本基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

④除本表列示外，本基金还选择了北京高华证券、财通证券、长城证券、长江证券、德邦证券、东方证券、东吴证券、东兴证券、东莞证券、方正证券、高盛（中国）证券、光大证券、国海证券、国盛证券、国信证券、华创证券、华西证券、汇丰前海证券、江海证券、开源证券、民生证券、平安证券、申万宏源证券、天风证券、万联证券、西部证券、信达证券、招商证券、中国银河证券、中航证券、中金公司、中邮证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

⑤在上述租用的券商交易单元中，华泰证券的部分交易单元为本基金本期新增的交易单元，方正证券、天风证券的部分交易单元、国投证券的交易单元为本期剔除的交易单元。

⑥国泰君安证券股份有限公司自合并交割日 2025 年 3 月 14 日起吸收合并海通证券股份有限公司。根据《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券 商 名 称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国泰海通证券	86,598,164.00	22.06%	1,168,950,000.00	13.69%	-	-	-	-
广发证券	21,127,670.00	5.38%	4,492,114,000.00	52.59%	-	-	-	-
华泰证券	284,907,392.51	72.56%	2,880,038,000.00	33.72%	-	-	-	-
中	-	-	-	-	-	-	-	-

信 证 券								
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华夏基金管理有限公司关于办公地址变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-07
2	华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-12

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司
二〇二五年八月三十日