

华夏睿磐泰利混合型证券投资基金

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：中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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.....	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.....	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	53
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.....	53
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.....	54
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.....	54
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	54
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	54
7.13 投资组合报告附注.....	54
§8 基金份额持有人信息.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	56
§10 重大事件揭示.....	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
§12 备查文件目录.....	59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏睿磐泰利混合型证券投资基金	
基金简称	华夏睿磐泰利混合	
基金主代码	005177	
交易代码	005177	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 12 月 27 日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,381,057,302.52 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C
下属分级基金的交易代码	005177	005178
报告期末下属分级基金的份额总额	993,222,898.85 份	387,834,403.67 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过风险均衡方法进行资产配置，积极管理，力求有效控制风险，实现基金资产长期持续增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益品种投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略等。在资产配置策略上，本基金以风险均衡作为主要资产配置策略，通过平衡各资产类别对整个组合风险贡献，合理确定本基金在股票、债券等资产上的投资比例。在股票投资策略上，本基金股票投资策略分为主动量化股票投资策略和基于风险均衡的股票投资策略。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×20%+上证国债指数收益率×80%。
风险收益特征	本基金为混合基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金，高于债券基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	王茵
	联系电话	400-818-6666	010-63639180
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	wangyin@cebbank.com
客户服务电话		400-818-6666	95595
传真		010-63136700	010-63639132
注册地址		北京市顺义区安庆大街甲3号院	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心

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	北京市西城区太平桥大街25号中国 光大中心
邮政编码	100101	100033
法定代表人	张佑君	吴利军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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）	
	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C
本期已实现收益	18,258,950.12	4,943,394.04
本期利润	17,665,172.13	5,662,497.41
加权平均基金份额本期利润	0.0182	0.0192
本期加权平均净值利润率	1.30%	1.39%
本期基金份额净值增长率	1.28%	1.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年6月30日)	
	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C
期末可供分配利润	341,808,070.56	122,510,814.17
期末可供分配基金份额利润	0.3441	0.3159
期末基金资产净值	1,408,853,102.89	539,007,526.94
期末基金份额净值	1.4185	1.3898
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)	
	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C
基金份额累计净值增长率	48.12%	45.35%

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

华夏睿磐泰利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.92%	0.11%	1.00%	0.11%	-0.08%	0.00%
过去三个月	0.90%	0.24%	1.29%	0.21%	-0.39%	0.03%
过去六个月	1.28%	0.19%	1.37%	0.20%	-0.09%	-0.01%
过去一年	4.79%	0.22%	7.71%	0.27%	-2.92%	-0.05%
过去三年	7.06%	0.17%	10.33%	0.22%	-3.27%	-0.05%
自基金转型起至今	48.12%	0.20%	29.21%	0.24%	18.91%	-0.04%

华夏睿磐泰利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.89%	0.11%	1.00%	0.11%	-0.11%	0.00%
过去三个月	0.83%	0.24%	1.29%	0.21%	-0.46%	0.03%
过去六个月	1.13%	0.19%	1.37%	0.20%	-0.24%	-0.01%
过去一年	4.48%	0.22%	7.71%	0.27%	-3.23%	-0.05%
过去三年	6.12%	0.17%	10.33%	0.22%	-4.21%	-0.05%
自基金转型起至今	45.35%	0.20%	29.21%	0.24%	16.14%	-0.04%

3.2.2 自基金转型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

华夏睿磐泰利混合型证券投资基金

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

(2019年2月27日至2025年6月30日)

华夏睿磐泰利混合 A



华夏睿磐泰利混合 C



注：本基金自 2019 年 2 月 27 日起由“华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金”转型而来。

§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)中华夏睿泰混合（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中，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”奖评选活动中，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 基金经理	2019-02-27	-	15 年	博士。曾任嘉实基金管理有限公司研究员、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。
武文琦	本基金的 基金经理 助理	2024-09-18	-	9 年	硕士。2016 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任研究员、基金经理助理。

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，债券先跌后涨，在浓厚的宽货币预期下，10Y 国债收益率 1 月初冲击 1.60% 未成转而上行，高点触及 1.90%，市场担心央行会持续收紧资金面，信用利差走阔。但 4 月后，贸易战突发加码，市场对全年经济增长的预期下降，对流动性宽松的预期迅速升温，在贸易战扰动和央行流动性的呵护下，市场风险偏好下行，债券收益率大幅下行，牛市行情延续至 6 月。6 月底资金面小紧，叠加收益率点位已经偏低，市场走出小幅回调，但 7 月初伴随流动性放松很快恢复。

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 板块分别受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、量化对冲——四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，因此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，并阶段性使用股指期货进行权益市场的下行风险对冲。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，同时阶段性增加量化对冲仓位，以获取独立于股票和债券收益风险特征的阿尔法来源，增厚组合收益水平。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，华夏睿磐泰利混合 A 基金份额净值为 1.4185 元，本报告期份额净值增长率为 1.28%；华夏睿磐泰利混合 C 基金份额净值为 1.3898 元，本报告期份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准增长率为 1.37%。

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，反内卷政策目前主要在供给层面，未来是否会落实到需求提升上，还需要进一步观察。如果贸易战没有跳出二季度的大框架，对市场的边际扰动会衰减，市场反应也会钝化。那么

资金价格和基本面回暖程度将是未来市场交易的主线，我们认为在流动性宽松的前提下，债券不具备大幅调整的基础。如果有情绪性影响或交易性行为跌出的机会，可以积极把握。但如果观察到刺激政策不止围绕供给端，还拓展至需求端，引发基本面超预期回升或资金面重大变化，应警惕债券收益率快速反弹的压力。

权益市场下半年，伴随着中美关系趋于稳定，美国走向降息周期、全球流动性向好，国内企业科技突破、经济稳中向好，叠加积极货币和财政政策基调，对权益市场的呵护态度较为坚定，预计权益市场的风险偏好和资金面支持将继续走强的概率较大。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。7 月底政治局会议后，市场将进入政策验证阶段。关注政策走向的同时，密切关注企业盈利的边际改善情况。

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：一是永续经营、高现金流、高股息的资产，适合作为中期策略进行底仓配置；二是中美博弈背景下的自主可控科技投资方向；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，并关注存在预期差的医药消费和顺周期方向的收益机会捕获。转债资产管理方面，在密切关注信用风险重定价和转股期权重定价下的转债估值重塑的定价过程，积极把握转债资产为组合带来的投资收益机会。

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、量化对冲——四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。会计师事务所在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

本基金本报告期未进行利润分配，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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在华夏睿磐泰利混合型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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，中国光大银行股份有限公司依据《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《华夏睿磐泰利混合型证券投资基金 2025 年中期报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报

告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确。

§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：华夏睿磐泰利混合型证券投资基金

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	151,496,825.76	10,601,520.96
结算备付金		53,742,533.23	57,517,620.31
存出保证金		478,075.10	516,155.76
交易性金融资产	6.4.7.2	1,897,178,096.49	2,178,287,737.87
其中：股票投资		268,811,326.15	280,490,337.42
基金投资		-	-
债券投资		1,628,366,770.34	1,897,797,400.45
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	-	40,002,042.61
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,414,370.37	6,446,201.48
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,104,309,900.95	2,293,371,278.99
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		146,945,334.43	524,035,825.52
应付清算款		3,004,318.16	4,105,156.96
应付赎回款		4,087,307.46	3,485,756.67
应付管理人报酬		932,564.36	897,448.80
应付托管费		155,427.38	149,574.81

应付销售服务费		116,735.42	99,975.93
应付投资顾问费		-	-
应交税费		38,408.21	48,341.42
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	1,169,175.70	926,690.02
负债合计		156,449,271.12	533,748,770.13
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,381,057,302.52	1,261,612,363.26
未分配利润	6.4.7.8	566,803,327.31	498,010,145.60
净资产合计		1,947,860,629.83	1,759,622,508.86
负债和净资产总计		2,104,309,900.95	2,293,371,278.99

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，华夏睿磐泰利混合 A 基金份额净值 1.4185 元，华夏睿磐泰利混合 C 基金份额净值 1.3898 元；华夏睿磐泰利混合基金份额总额 1,381,057,302.52 份（其中 A 类 993,222,898.85 份，C 类 387,834,403.67 份）。

6.2 利润表

会计主体：华夏睿磐泰利混合型证券投资基金

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		31,203,315.47	64,137,637.37
1.利息收入		737,763.01	931,909.46
其中：存款利息收入	6.4.7.9	468,940.56	597,328.34
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		268,822.45	334,581.12
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		30,221,686.38	45,711,542.46
其中：股票投资收益	6.4.7.10	10,195,262.83	8,862,806.82
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	18,941,435.32	29,967,658.64
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	-978,189.41	2,605,836.12
股利收益	6.4.7.16	2,063,177.64	4,275,240.88
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	125,325.38	14,828,207.22
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	118,540.70	2,665,978.23
减：二、营业总支出		7,875,645.93	9,643,666.73
1.管理人报酬		5,265,765.11	6,406,388.45
2.托管费		877,627.48	1,067,731.40
3.销售服务费		605,732.71	717,007.84
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		997,629.88	1,284,094.44
其中：卖出回购金融资产支出		997,629.88	1,284,094.44
6.信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7.税金及附加		23,506.92	55,262.94
8.其他费用	6.4.7.21	105,383.83	113,181.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,327,669.54	54,493,970.64
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,327,669.54	54,493,970.64
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		23,327,669.54	54,493,970.64

6.3 净资产变动表

会计主体：华夏睿磐泰利混合型证券投资基金

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	1,261,612,363.26	498,010,145.60	1,759,622,508.86
二、本期期初净资产	1,261,612,363.26	498,010,145.60	1,759,622,508.86
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	119,444,939.26	68,793,181.71	188,238,120.97
（一）、综合收益总额	-	23,327,669.54	23,327,669.54
（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）	119,444,939.26	45,465,512.17	164,910,451.43
其中：1.基金申购款	417,128,067.34	160,764,163.37	577,892,230.71
2.基金赎回款	-297,683,128.08	-115,298,651.20	-412,981,779.28
（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	1,381,057,302.52	566,803,327.31	1,947,860,629.83
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	1,366,136,069.43	431,760,022.91	1,797,896,092.34
二、本期期初净资产	1,366,136,069.43	431,760,022.91	1,797,896,092.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,349,248.24	42,563,025.41	40,213,777.17
（一）、综合收益总额	-	54,493,970.64	54,493,970.64
（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）	-2,349,248.24	-11,930,945.23	-14,280,193.47
其中：1.基金申购款	1,015,993,306.96	328,179,916.61	1,344,173,223.57
2.基金赎回款	-1,018,342,555.20	-340,110,861.84	-1,358,453,417.04
（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	1,363,786,821.19	474,323,048.32	1,838,109,869.51

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

原华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金（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[2017]1560 号《关于准予华夏睿磐泰利六个月定期开放混合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》、《华夏睿磐泰利六个月定期开放混合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、定期开放式，存续期限为不定期。本基金自 2017 年 11 月 27 日至 2017 年 12 月 22 日共募集 236,001,759.07 元（不含认购资金利息），业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2017）验字第 60739337_A36 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 12 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 236,086,689.29 份基金份额，其中认购资金利息折合 84,930.22 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，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金截至第二个开放期末日即 2019 年 2 月 26 日日终，基金资产净值低于 5000 万元，触发基金合同约定的转型条款，经与基金托管人中国光大银行股份有限公司协商一致，根据基金管理人 2019 年 2 月 27 日刊登的《华夏基金管理有限公司关于华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金触发转型条款并实施转型的公告》，自 2019 年 2 月 27 日起，“华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金”正式转型为“华夏睿磐泰利混合型证券投资基金”，转型后的华夏睿磐泰利

混合型证券投资基金为每日开放申购、赎回、转换、定期定额申购业务的普通开放式基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华夏睿磐泰利混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围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(包括中小板、创业板、存托凭证及其他中国证监会核准上市的股票)、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、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、衍生品（包括权证、股指期货、股票期权、国债期货等）、货币市场工具（含同业存单）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。

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	151,496,825.76
等于：本金	151,487,622.01
加：应计利息	9,203.75
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	151,496,825.76

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	258,339,747.51	-	268,811,326.15	10,471,578.64	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	473,007,594.57	5,246,256.42	480,154,906.42	1,901,055.43
	银行间市场	1,126,824,022.43	12,207,413.92	1,148,211,863.92	9,180,427.57

	合计	1,599,831,617.00	17,453,670.34	1,628,366,770.34	11,081,483.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,858,171,364.51	17,453,670.34	1,897,178,096.49	21,553,061.64

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

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6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	168.14
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,082,227.11
其中：交易所市场	1,063,659.19
银行间市场	18,567.92
应付利息	-
预提费用	86,780.45
合计	1,169,175.70

6.4.7.7 实收基金

华夏睿磐泰利混合 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	979,359,247.57	979,359,247.57
本期申购	140,991,049.83	140,991,049.83
本期赎回（以“-”号填列）	-127,127,398.55	-127,127,398.55
本期末	993,222,898.85	993,222,898.85

华夏睿磐泰利混合 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	282,253,115.69	282,253,115.69
本期申购	276,137,017.51	276,137,017.51
本期赎回（以“-”号填列）	-170,555,729.53	-170,555,729.53
本期末	387,834,403.67	387,834,403.67

6.4.7.8 未分配利润

华夏睿磐泰利混合 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	318,902,793.01	73,446,801.61	392,349,594.62
本期期初	318,902,793.01	73,446,801.61	392,349,594.62
本期利润	18,258,950.12	-593,777.99	17,665,172.13
本期基金份额交易产生的变动数	4,646,327.43	969,109.86	5,615,437.29
其中：基金申购款	47,180,333.90	9,806,428.35	56,986,762.25
基金赎回款	-42,534,006.47	-8,837,318.49	-51,371,324.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	341,808,070.56	73,822,133.48	415,630,204.04

华夏睿磐泰利混合 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	84,613,811.09	21,046,739.89	105,660,550.98
本期期初	84,613,811.09	21,046,739.89	105,660,550.98
本期利润	4,943,394.04	719,103.37	5,662,497.41
本期基金份额交易产生的变动数	32,953,609.04	6,896,465.84	39,850,074.88
其中：基金申购款	85,031,871.45	18,745,529.67	103,777,401.12
基金赎回款	-52,078,262.41	-11,849,063.83	-63,927,326.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	122,510,814.17	28,662,309.10	151,173,123.27

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	170,769.74
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	289,769.96
其他	8,400.86
合计	468,940.56

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	1,761,389,548.86
减：卖出股票成本总额	1,749,407,741.64
减：交易费用	1,786,544.39
买卖股票差价收入	10,195,262.83

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	20,403,475.66
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,462,040.34
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	18,941,435.32

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	1,954,696,458.65

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,936,579,446.66
减：应计利息总额	19,547,545.77
减：交易费用	31,506.56
买卖债券差价收入	-1,462,040.34

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	-978,189.41

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	2,063,177.64
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	2,063,177.64

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	125,325.38
——股票投资	14,130,594.82
——债券投资	-14,005,269.44
——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	125,325.38

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	118,034.14
其他	506.56
合计	118,540.70

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	-
银行间账户维护费	18,000.00
存托服务费	3.38
其他	600.00
合计	105,383.83

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
中国光大银行股份有限公司（“中国光大银行”）	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
上海华夏财富投资管理有限公司（“华夏财富”）	基金管理人的子公司
中信证券华南股份有限公司（“中信证券（华南）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信证券（山东）有限责任公司（“中信证券（山东）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信期货有限公司（“中信期货”）	基金管理人第一大股东的子公司

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

无。

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

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	5,265,765.11	6,406,388.45
其中：应支付销售机构的客户维护费	683,221.39	816,818.93
应支付基金管理人的净管理费	4,582,543.72	5,589,569.52

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	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
当期发生的基金应支付的托管费	877,627.48	1,067,731.40

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 0.10%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联方名称	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		
	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C	合计
华夏基金管理有限公司	-	145,628.51	145,628.51
中信证券	-	15,686.11	15,686.11
华夏财富	-	13,475.39	13,475.39
中国光大	-	5,777.06	5,777.06

银行			
中信 证券 (山 东)	-	3,993.21	3,993.21
中信 证券 (华 南)	-	1,763.57	1,763.57
中信 期货	-	3.62	3.62
合计	-	186,327.47	186,327.47
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		
	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C	合计
中信 证券	-	13,724.66	13,724.66
华夏 财富	-	11,893.95	11,893.95
华夏 基金 管理 有限 公司	-	7,064.97	7,064.97
中国 光大 银行	-	3,451.09	3,451.09
中信 证券 (山 东)	-	2,624.50	2,624.50
中信 证券 (华 南)	-	502.42	502.42
中信	-	3.64	3.64

期货			
合计	-	39,265.23	39,265.23

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 0.30% 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

单位：人民币元

本期 2025年1月1日至2025年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国光大银行	-	2,050,856.00	-	-	-	-
上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国光大银行	-	-	-	-	-	-

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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行活期存款	151,496,825.76	170,769.74	47,902,756.25	187,579.60

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国光大银行保管，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	688775	影石创新	新股发行	5,725	270,620.75
中信证券	688583	思看科技	新股发行	1,742	58,287.32
中信证券	688755	汉邦科技	新股发行	2,023	46,063.71
中信证券	301662	宏工科技	新股发行	1,429	38,011.40
中信证券	603257	中国瑞林	新股发行	780	16,005.60
中信证券	603124	江南新材	新股发行	879	9,264.66
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	12,577	203,747.40
中信证券	688584	上海合晶	新股发行	8,659	196,212.94
中信证券	001359	平安电工	新股发行	1,833	31,875.87

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

本基金本报告期通过中信期货买卖期货成交额为 70,849,640.00 元（上年度可比期间：17,083,800.00 元），支付给中信期货的佣金为 1,634.52 元（上年度可比期间：394.12 元）。

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：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(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688775	影石创新	2025-06-04	6 个月	新发流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6 个月	新发流通受限	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6 个月	新发流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崑电子	2025-01-02	6 个月	新发流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6 个月	新发流通受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	6 个月	新发流通受限	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	含证券送配
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新发流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6 个月	新发流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	新发流通受限	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	含证券送配
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新发流通受限	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
301479	弘	2025-03-06	6 个月	新发	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	含

	景光电			流通受限							证券送配
301535	浙江华远	2025-03-18	6 个月	新发流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-	
688757	胜科纳米	2025-03-18	6 个月	新发流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-	
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月内(含)	新发流通受限	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-	
603072	天和磁材	2024-12-24	6 个月	新发流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-	
301662	宏工科技	2025-04-10	6 个月	新发流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-	
301601	惠通科技	2025-01-08	6 个月	新发流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-	
001356	富岭股份	2025-01-16	6 个月	新发流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-	
301658	首航新能	2025-03-26	6 个月	新发流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-	
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	新发流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-	
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	新发流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-	

301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6 个月	新发 流通 受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电 缆	2025-03-13	6 个月	新发 流通 受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603014	威高血 净	2025-05-12	6 个月	新发 流通 受限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新 能	2025-04-30	6 个月	新发 流通 受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科 技	2025-05-12	6 个月	新发 流通 受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽 车	2025-04-17	6 个月	新发 流通 受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万 立	2025-04-01	6 个月	新发 流通 受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新 材	2025-03-04	6 个月	新发 流通 受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新 材	2025-03-12	6 个月	新发 流通 受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机 械	2025-01-20	6 个月	新发 流通 受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控 股	2025-02-25	6 个月	新发 流通 受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-

001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个月	新发 流通 受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	新发 流通 受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	新发 流通 受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	新发 流通 受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	新发 流通 受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6 个月	新发 流通 受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新发 流通 受限	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(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	620	62,000.00	62,003.53	期末估值单价为含息价格

注：①根据中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》，基金参与上市公司向特定对象发

行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

②基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

③根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

④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。其中基金参与网下申购获得的设定限售期的新股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；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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	14,300	441,437.32	544,115.00	-

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

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券质押式正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 109,945,334.43 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
240421	24 农发 21	2025-07-01	101.35	421,000.00	42,670,310.82
102485171	24 国新控股 MTN003(稳增长扩投资专项债)	2025-07-01	102.26	299,000.00	30,575,273.07
102580203	25 紫金矿业 MTN001	2025-07-01	101.06	300,000.00	30,316,780.27
102582238	25 首旅 MTN005	2025-07-01	100.24	200,000.00	20,047,683.29
合计				1,220,000.00	123,610,047.45

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 37,000,000.00 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	151,496,825.76	-	-	151,496,825.76
结算备付金	53,742,533.23	-	-	53,742,533.23
存出保证金	478,075.10	-	-	478,075.10
债券投资	405,634,834.90	822,138,617.80	400,593,317.64	1,628,366,770.34
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	146,945,334.43	-	-	146,945,334.43
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	10,601,520.96	-	-	10,601,520.96

结算备付金	57,517,620.31	-	-	57,517,620.31
存出保证金	516,155.76	-	-	516,155.76
债券投资	530,929,770.49	1,028,487,286.60	338,380,343.36	1,897,797,400.45
资产支持证券	-	-	-	-
买入返售金融资产	40,002,042.61	-	-	40,002,042.61
应收直销申购款	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	524,035,825.52	-	-	524,035,825.52

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	利率下降 25 个基点	19,852,907.28	16,196,178.64
	利率上升 25 个基点	-19,108,785.97	-15,773,898.71

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	268,811,326.15	13.80	280,490,337.42	15.94
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—	62,003.53	0.00	17,298,278.26	0.98

债券投资				
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	268,873,329.68	13.80	297,788,615.68	16.92

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%	-17,433,998.47	-12,242,577.32
	+5%	17,433,998.47	12,242,577.32

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	267,805,240.18
第二层次	1,628,926,270.88
第三层次	446,585.43
合计	1,897,178,096.49

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	268,811,326.15	12.77
	其中：股票	268,811,326.15	12.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,628,366,770.34	77.38
	其中：债券	1,628,366,770.34	77.38
	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	205,239,358.99	9.75
8	其他各项资产	1,892,445.47	0.09
9	合计	2,104,309,900.95	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	364,919.00	0.02
B	采矿业	6,041,917.00	0.31

C	制造业	180,918,563.85	9.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,072,842.13	0.41
E	建筑业	3,403,326.00	0.17
F	批发和零售业	8,064,723.59	0.41
G	交通运输、仓储和邮政业	6,666,254.78	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,698,803.00	0.75
J	金融业	9,189,400.40	0.47
K	房地产业	4,731,315.00	0.24
L	租赁和商务服务业	774,575.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	10,283,987.20	0.53
N	水利、环境和公共设施管理业	10,081,694.00	0.52
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,206,492.00	0.06
Q	卫生和社会工作	166,500.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	3,951,334.20	0.20
S	综合	194,679.00	0.01
	合计	268,811,326.15	13.80

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	002209	达意隆	219,600	2,755,980.00	0.14
2	301022	海泰科	72,400	2,628,844.00	0.13
3	301167	建研设计	161,400	2,575,944.00	0.13
4	002729	好利科技	175,000	2,450,000.00	0.13
5	605567	春雪食品	237,000	2,424,510.00	0.12
6	301107	瑜欣电子	78,900	2,347,275.00	0.12
7	688314	康拓医疗	73,900	2,282,032.00	0.12
8	003011	海象新材	123,700	2,272,369.00	0.12
9	688217	睿昂基因	89,800	2,271,940.00	0.12
10	002871	伟隆股份	203,800	2,268,294.00	0.12
11	001210	金房能源	165,577	2,266,749.13	0.12
12	688681	科汇股份	160,200	2,242,800.00	0.12
13	002748	世龙实业	235,300	2,237,703.00	0.11
14	000586	汇源通信	200,800	2,232,896.00	0.11
15	600778	友好集团	349,800	2,231,724.00	0.11
16	300717	华信新材	122,900	2,228,177.00	0.11
17	688113	联测科技	61,400	2,222,066.00	0.11
18	300854	中兰环保	129,400	2,203,682.00	0.11
19	603311	金海高科	199,100	2,202,046.00	0.11
20	600671	天目药业	162,800	2,191,288.00	0.11

21	688616	西力科技	169,400	2,154,768.00	0.11
22	301555	惠柏新材	77,600	2,136,328.00	0.11
23	000573	粤宏远 A	505,600	2,032,512.00	0.10
24	301125	腾亚精工	113,800	2,006,294.00	0.10
25	688565	力源科技	199,300	1,843,525.00	0.09
26	688309	恒誉环保	101,600	1,819,656.00	0.09
27	000985	大庆华科	96,100	1,769,201.00	0.09
28	688517	金冠电气	122,000	1,754,360.00	0.09
29	688067	爱威科技	81,500	1,753,065.00	0.09
30	001231	农心科技	86,800	1,746,416.00	0.09
31	300462	华铭智能	132,800	1,729,056.00	0.09
32	301300	远翔新材	48,100	1,718,132.00	0.09
33	300637	扬帆新材	128,900	1,553,245.00	0.08
34	300845	捷安高科	135,000	1,509,300.00	0.08
35	301298	东利机械	91,300	1,508,276.00	0.08
36	688435	英方软件	45,700	1,505,358.00	0.08
37	301203	国泰环保	45,400	1,505,010.00	0.08
38	300371	汇中股份	129,500	1,502,200.00	0.08
39	002486	嘉麟杰	570,700	1,495,234.00	0.08
40	002780	三夫户外	111,000	1,486,290.00	0.08
41	300509	新美星	173,500	1,485,160.00	0.08
42	688109	品茗科技	47,600	1,481,788.00	0.08
43	002836	新宏泽	156,800	1,477,056.00	0.08
44	600149	廊坊发展	282,900	1,456,935.00	0.07
45	603860	中公高科	46,800	1,456,416.00	0.07
46	600854	春兰股份	279,900	1,455,480.00	0.07
47	300906	日月明	52,900	1,454,750.00	0.07
48	003008	开普检测	68,400	1,453,500.00	0.07
49	002888	惠威科技	79,800	1,447,572.00	0.07
50	301276	嘉曼服饰	77,660	1,412,635.40	0.07
51	605155	西大门	117,917	1,411,466.49	0.07
52	600615	丰华股份	126,420	1,410,847.20	0.07
53	301130	西点药业	49,400	1,383,200.00	0.07
54	300642	透景生命	93,500	1,376,320.00	0.07
55	605298	必得科技	92,300	1,340,196.00	0.07
56	000995	皇台酒业	90,400	1,320,744.00	0.07
57	301588	美新科技	70,700	1,312,192.00	0.07
58	688098	申联生物	211,800	1,294,098.00	0.07
59	603090	宏盛股份	52,700	1,284,299.00	0.07
60	300929	华骐环保	121,400	1,281,984.00	0.07
61	301057	汇隆新材	77,900	1,280,676.00	0.07
62	603700	宁水集团	106,600	1,277,068.00	0.07
63	300502	新易盛	9,960	1,265,119.20	0.06

64	600234	科新发展	168,900	1,259,994.00	0.06
65	002696	百洋股份	202,700	1,230,389.00	0.06
66	300069	金利华电	62,800	1,198,852.00	0.06
67	000885	城发环境	90,000	1,198,800.00	0.06
68	600455	博通股份	43,800	1,171,212.00	0.06
69	688163	赛伦生物	59,000	1,147,550.00	0.06
70	002492	恒基达鑫	192,600	1,128,636.00	0.06
71	301197	工大科雅	45,000	1,035,000.00	0.05
72	003017	大洋生物	40,400	1,030,200.00	0.05
73	301080	百普赛斯	14,200	1,015,726.00	0.05
74	001255	博菲电气	31,100	1,003,597.00	0.05
75	300417	南华仪器	79,800	998,298.00	0.05
76	301113	雅艺科技	47,700	997,407.00	0.05
77	688118	普元信息	44,400	992,340.00	0.05
78	002887	绿茵生态	118,600	991,496.00	0.05
79	002247	聚力文化	366,800	990,360.00	0.05
80	301006	迈拓股份	63,700	989,898.00	0.05
81	603893	瑞芯微	6,500	987,090.00	0.05
82	301446	福事特	41,730	982,324.20	0.05
83	301027	华蓝集团	52,500	981,225.00	0.05
84	300335	迪森股份	179,100	977,886.00	0.05
85	300246	宝莱特	122,100	975,579.00	0.05
86	003023	彩虹集团	47,500	963,300.00	0.05
87	688695	中创股份	32,300	959,310.00	0.05
88	301098	金埔园林	100,700	908,314.00	0.05
89	301359	东南电子	43,420	894,017.80	0.05
90	002705	新宝股份	58,600	861,420.00	0.04
91	300035	中科电气	49,900	842,312.00	0.04
92	688329	艾隆科技	43,200	831,168.00	0.04
93	688078	龙软科技	26,200	830,540.00	0.04
94	300605	恒锋信息	55,600	829,552.00	0.04
95	300001	特锐德	34,600	829,362.00	0.04
96	300684	中石科技	34,700	828,636.00	0.04
97	600051	宁波联合	113,900	826,914.00	0.04
98	600988	赤峰黄金	33,200	826,016.00	0.04
99	002687	乔治白	177,700	824,528.00	0.04
100	300926	博俊科技	31,100	823,217.00	0.04
101	301231	荣信文化	35,500	821,825.00	0.04
102	688345	博力威	29,800	820,990.00	0.04
103	688088	虹软科技	17,000	820,250.00	0.04
104	002970	锐明技术	16,600	820,040.00	0.04
105	601088	中国神华	20,200	818,908.00	0.04
106	600970	中材国际	95,100	815,958.00	0.04

107	601319	中国人保	93,600	815,256.00	0.04
108	002142	宁波银行	29,700	812,592.00	0.04
109	603357	设计总院	93,800	812,308.00	0.04
110	002128	电投能源	41,000	810,980.00	0.04
111	601677	明泰铝业	65,200	809,784.00	0.04
112	605319	无锡振华	23,700	809,592.00	0.04
113	002478	常宝股份	154,100	809,025.00	0.04
114	000708	中信特钢	68,700	807,912.00	0.04
115	688606	奥泰生物	12,000	806,400.00	0.04
116	002444	巨星科技	31,600	806,116.00	0.04
117	600461	洪城环境	83,500	804,940.00	0.04
118	000651	格力电器	17,900	804,068.00	0.04
119	603589	口子窖	23,100	803,880.00	0.04
120	688450	光格科技	30,400	803,168.00	0.04
121	002154	报喜鸟	213,300	802,008.00	0.04
122	605020	永和股份	34,800	801,792.00	0.04
122	600757	长江传媒	86,400	801,792.00	0.04
123	301218	华是科技	37,600	801,632.00	0.04
124	300948	冠中生态	73,600	801,504.00	0.04
125	600511	国药股份	27,400	798,984.00	0.04
126	002188	中天服务	143,600	798,416.00	0.04
127	002891	中宠股份	12,900	798,123.00	0.04
128	301372	科净源	35,000	798,000.00	0.04
129	600857	宁波中百	77,400	797,994.00	0.04
130	688367	工大高科	45,200	797,780.00	0.04
131	600919	江苏银行	66,800	797,592.00	0.04
132	002327	富安娜	107,200	795,424.00	0.04
133	000683	博源化工	166,000	795,140.00	0.04
134	600233	圆通速递	61,600	794,024.00	0.04
135	300749	顶固集创	94,400	793,904.00	0.04
136	601918	新集能源	122,800	793,288.00	0.04
137	600901	江苏金租	130,900	793,254.00	0.04
138	688208	道通科技	25,900	792,540.00	0.04
139	601838	成都银行	39,400	791,940.00	0.04
140	600741	华域汽车	44,800	790,720.00	0.04
141	600036	招商银行	17,200	790,340.00	0.04
142	601898	中煤能源	72,200	789,868.00	0.04
143	002967	广电计量	44,900	789,791.00	0.04
144	600782	新钢股份	223,000	789,420.00	0.04
145	601019	山东出版	83,300	788,851.00	0.04
146	603073	彩蝶实业	46,800	788,580.00	0.04
147	605368	蓝天燃气	80,100	788,184.00	0.04
148	300976	达瑞电子	15,800	786,682.00	0.04

149	002588	史丹利	89,100	784,971.00	0.04
150	605090	九丰能源	30,400	784,624.00	0.04
151	600323	瀚蓝环境	32,200	784,070.00	0.04
152	301011	华立科技	27,300	783,510.00	0.04
153	601702	华峰铝业	49,300	783,377.00	0.04
154	001206	依依股份	37,300	783,300.00	0.04
155	601658	邮储银行	143,000	782,210.00	0.04
156	603182	嘉华股份	58,800	782,040.00	0.04
157	601928	凤凰传媒	70,000	781,900.00	0.04
158	300570	太辰光	8,100	780,678.00	0.04
159	600096	云天化	35,500	779,935.00	0.04
160	601717	郑煤机	46,900	779,478.00	0.04
161	600873	梅花生物	72,900	779,301.00	0.04
162	600926	杭州银行	46,300	778,766.00	0.04
163	601077	渝农商行	109,000	778,260.00	0.04
164	600938	中国海油	29,700	775,467.00	0.04
165	300628	亿联网络	22,300	775,148.00	0.04
166	601128	常熟银行	104,900	773,113.00	0.04
167	600968	海油发展	189,400	772,752.00	0.04
168	601298	青岛港	88,800	771,672.00	0.04
169	600060	海信视像	33,500	771,170.00	0.04
170	688336	三生国健	14,200	770,208.00	0.04
171	600377	宁沪高速	50,200	770,068.00	0.04
172	601975	招商南油	263,600	769,712.00	0.04
173	002299	圣农发展	53,700	767,373.00	0.04
174	002468	申通快递	71,600	765,404.00	0.04
175	600566	济川药业	28,900	760,937.00	0.04
176	601872	招商轮船	120,900	756,834.00	0.04
177	002895	川恒股份	33,400	753,504.00	0.04
178	002948	青岛银行	151,100	752,478.00	0.04
179	600007	中国国贸	36,200	744,996.00	0.04
180	000729	燕京啤酒	57,300	740,889.00	0.04
181	603259	药明康德	8,600	598,130.00	0.03
182	300990	同飞股份	11,800	588,820.00	0.03
183	300778	新城市	44,800	572,544.00	0.03
184	688313	仕佳光子	14,300	544,115.00	0.03
185	600082	海泰发展	137,400	539,982.00	0.03
186	000893	亚钾国际	17,400	524,436.00	0.03
187	688013	天臣医疗	17,600	514,448.00	0.03
188	603506	南都物业	38,100	497,205.00	0.03
189	001260	坤泰股份	26,200	493,346.00	0.03
190	002355	兴民智通	61,900	492,724.00	0.03
191	688251	井松智能	22,500	485,100.00	0.02

192	301043	绿岛风	15,700	482,932.00	0.02
193	688026	洁特生物	29,400	482,160.00	0.02
194	301059	金三江	42,200	480,236.00	0.02
195	300658	延江股份	74,100	479,427.00	0.02
196	603586	金麒麟	25,700	470,824.00	0.02
197	600356	恒丰纸业	58,100	467,705.00	0.02
198	002546	新联电子	82,600	453,474.00	0.02
199	002701	奥瑞金	75,000	446,250.00	0.02
200	002734	利民股份	24,300	444,690.00	0.02
201	603173	福斯达	12,300	437,265.00	0.02
202	688610	埃科光电	10,800	428,328.00	0.02
203	603379	三美股份	8,900	428,268.00	0.02
204	600389	江山股份	22,800	424,080.00	0.02
205	603612	索通发展	22,900	420,902.00	0.02
206	688147	微导纳米	13,900	419,502.00	0.02
207	688508	芯朋微	7,500	418,650.00	0.02
208	601900	南方传媒	26,055	407,500.20	0.02
209	603166	福达股份	26,000	402,220.00	0.02
210	300850	新强联	11,130	398,676.60	0.02
211	301031	中熔电气	4,916	391,559.40	0.02
212	688668	鼎通科技	6,200	387,252.00	0.02
213	003037	三和管桩	53,900	387,002.00	0.02
214	600578	京能电力	86,100	386,589.00	0.02
215	002802	洪汇新材	27,600	386,124.00	0.02
216	002491	通鼎互联	67,200	381,696.00	0.02
217	003006	百亚股份	13,900	380,582.00	0.02
218	002597	金禾实业	16,100	379,155.00	0.02
219	300824	北鼎股份	31,000	369,830.00	0.02
220	688256	寒武纪	600	360,900.00	0.02
221	300945	曼卡龙	16,200	359,478.00	0.02
222	002345	潮宏基	24,500	358,435.00	0.02
223	301317	鑫磊股份	11,600	357,744.00	0.02
224	300549	优德精密	19,500	356,655.00	0.02
225	601083	锦江航运	32,100	356,631.00	0.02
226	603109	神驰机电	12,700	354,838.00	0.02
227	300533	冰川网络	10,600	354,146.00	0.02
228	603527	众源新材	32,500	353,275.00	0.02
229	600186	莲花控股	57,700	346,200.00	0.02
230	002977	天箭科技	8,000	339,760.00	0.02
231	600105	永鼎股份	40,800	330,072.00	0.02
232	300234	开尔新材	64,800	322,056.00	0.02
233	301312	智立方	7,940	315,218.00	0.02
234	300485	赛升药业	22,900	313,501.00	0.02

235	300690	双一科技	12,900	312,309.00	0.02
236	001324	长青科技	15,400	303,380.00	0.02
237	688551	科威尔	10,300	302,717.00	0.02
238	688237	超卓航科	10,300	301,069.00	0.02
239	301338	凯格精机	6,300	300,573.00	0.02
240	002286	保龄宝	26,400	299,112.00	0.02
241	301429	森泰股份	16,200	297,756.00	0.02
242	002290	禾盛新材	9,500	296,875.00	0.02
243	300886	华业香料	9,700	290,612.00	0.01
244	002250	联化科技	26,400	290,400.00	0.01
245	605080	浙江自然	10,400	289,120.00	0.01
246	601766	中国中车	41,000	288,640.00	0.01
247	600668	尖峰集团	20,200	285,830.00	0.01
248	003015	日久光电	16,600	284,690.00	0.01
249	605259	绿田机械	14,500	284,345.00	0.01
250	002206	海利得	55,000	281,050.00	0.01
251	003033	征和工业	6,500	275,535.00	0.01
252	600983	惠而浦	26,400	274,032.00	0.01
253	600638	新黄浦	46,700	273,662.00	0.01
254	688591	泰凌微	5,700	273,030.00	0.01
255	603908	牧高笛	11,000	272,360.00	0.01
256	301318	维海德	8,000	270,720.00	0.01
257	688093	世华科技	8,700	270,135.00	0.01
258	688270	臻镭科技	5,800	270,048.00	0.01
259	603680	今创集团	23,600	269,748.00	0.01
260	688338	赛科希德	10,700	269,426.00	0.01
261	688186	广大特材	9,400	268,934.00	0.01
262	300548	博创科技	4,000	267,080.00	0.01
263	001316	润贝航科	5,809	264,367.59	0.01
264	000803	山高环能	42,900	264,264.00	0.01
265	002611	东方精工	21,900	264,114.00	0.01
266	603172	万丰股份	16,500	262,845.00	0.01
267	003041	真爱美家	9,500	262,295.00	0.01
268	603163	圣晖集成	9,200	262,292.00	0.01
269	000767	晋控电力	91,700	262,262.00	0.01
270	002293	罗莱生活	30,000	262,200.00	0.01
271	301063	海锅股份	8,800	262,064.00	0.01
272	300484	蓝海华腾	11,700	261,729.00	0.01
273	002395	双象股份	14,700	260,190.00	0.01
274	688128	中国电研	10,600	259,700.00	0.01
275	603655	朗博科技	9,200	258,244.00	0.01
276	688213	思特威	2,500	255,550.00	0.01
277	601566	九牧王	29,900	255,346.00	0.01

278	688588	凌志软件	17,500	254,975.00	0.01
279	689009	九号公司	4,300	254,431.00	0.01
280	002346	柘中股份	18,700	254,320.00	0.01
281	000726	鲁泰 A	40,100	254,234.00	0.01
282	002201	九鼎新材	38,700	253,485.00	0.01
283	603329	上海雅仕	22,500	253,125.00	0.01
284	601330	绿色动力	33,100	252,884.00	0.01
285	600675	中华企业	87,800	252,864.00	0.01
286	300871	回盛生物	12,000	250,800.00	0.01
287	600961	株冶集团	22,400	250,432.00	0.01
288	600582	天地科技	41,800	250,382.00	0.01
289	688667	菱电电控	4,700	250,087.00	0.01
290	600354	敦煌种业	40,100	248,219.00	0.01
291	300360	炬华科技	15,700	247,275.00	0.01
292	300640	德艺文创	36,700	245,523.00	0.01
293	688049	炬芯科技	3,900	235,950.00	0.01
294	688685	迈信林	4,200	234,570.00	0.01
295	600507	方大特钢	53,700	233,058.00	0.01
296	688502	茂莱光学	800	230,128.00	0.01
297	600866	星湖科技	33,100	228,721.00	0.01
298	000554	泰山石油	32,000	226,240.00	0.01
299	688291	金橙子	7,300	221,263.00	0.01
300	688018	乐鑫科技	1,500	219,150.00	0.01
301	301131	聚赛龙	4,800	216,000.00	0.01
302	301220	亚香股份	4,700	211,030.00	0.01
303	603236	移远通信	2,400	205,920.00	0.01
304	600728	佳都科技	36,400	198,380.00	0.01
305	000528	柳工	20,500	197,005.00	0.01
306	600338	西藏珠峰	17,600	195,184.00	0.01
307	688636	智明达	5,700	192,603.00	0.01
308	688235	百济神州	800	186,912.00	0.01
309	301291	明阳电气	4,500	185,175.00	0.01
310	300027	华谊兄弟	67,800	181,704.00	0.01
311	600635	大众公用	46,400	180,960.00	0.01
312	600179	安通控股	65,000	179,400.00	0.01
313	002933	新兴装备	5,000	178,600.00	0.01
314	688328	深科达	7,800	176,670.00	0.01
315	688289	圣湘生物	8,600	176,128.00	0.01
316	688233	神工股份	5,500	174,735.00	0.01
317	600981	汇鸿集团	61,100	173,524.00	0.01
318	688518	联赢激光	8,400	171,276.00	0.01
319	300207	欣旺达	8,500	170,510.00	0.01
320	300017	网宿科技	15,900	170,448.00	0.01

321	002648	卫星化学	9,800	169,834.00	0.01
322	300702	天宇股份	7,300	169,798.00	0.01
323	688286	敏芯股份	2,400	169,656.00	0.01
324	300454	深信服	1,800	169,524.00	0.01
325	603161	科华控股	13,200	169,488.00	0.01
326	300274	阳光电源	2,500	169,425.00	0.01
327	300612	宣亚国际	11,200	169,120.00	0.01
328	300271	华宇软件	20,600	168,096.00	0.01
329	000977	浪潮信息	3,300	167,904.00	0.01
330	300528	幸福蓝海	16,100	167,762.00	0.01
331	000050	深天马 A	19,600	166,992.00	0.01
332	002350	北京科锐	24,300	166,698.00	0.01
333	002377	国创高新	56,100	166,617.00	0.01
334	301103	何氏眼科	7,500	166,500.00	0.01
335	300222	科大智能	16,300	166,097.00	0.01
336	603609	禾丰股份	20,100	166,026.00	0.01
337	002633	申科股份	12,000	165,960.00	0.01
338	002030	达安基因	27,300	165,165.00	0.01
339	002382	蓝帆医疗	29,400	164,640.00	0.01
340	603087	甘李药业	3,000	164,340.00	0.01
341	002636	金安国纪	17,300	164,004.00	0.01
342	002202	金风科技	16,000	164,000.00	0.01
343	600460	士兰微	6,600	163,812.00	0.01
344	600744	华银电力	36,300	163,713.00	0.01
345	002769	普路通	16,900	163,592.00	0.01
346	300777	中简科技	4,500	163,125.00	0.01
347	600653	申华控股	86,700	162,996.00	0.01
348	601211	国泰海通	8,500	162,860.00	0.01
349	002230	科大讯飞	3,400	162,792.00	0.01
350	600299	安迪苏	16,800	162,120.00	0.01
351	300708	聚灿光电	13,500	162,000.00	0.01
352	002996	顺博合金	22,000	161,920.00	0.01
353	600707	彩虹股份	25,000	161,500.00	0.01
354	300476	胜宏科技	1,200	161,256.00	0.01
355	000157	中联重科	22,300	161,229.00	0.01
356	002661	克明食品	16,100	161,161.00	0.01
357	603858	步长制药	9,900	160,776.00	0.01
358	600219	南山铝业	41,800	160,094.00	0.01
359	688258	卓易信息	3,300	159,819.00	0.01
360	601988	中国银行	28,420	159,720.40	0.01
361	600673	东阳光	13,500	157,005.00	0.01
362	600491	龙元建设	42,600	156,768.00	0.01
363	000100	TCL 科技	36,200	156,746.00	0.01

364	002440	闰土股份	20,100	153,162.00	0.01
365	001872	招商港口	7,600	150,936.00	0.01
366	603085	天成自控	13,100	150,781.00	0.01
367	301061	匠心家居	1,900	147,326.00	0.01
368	002109	兴化股份	37,800	145,152.00	0.01
369	300972	万辰集团	800	144,192.00	0.01
370	001228	永泰运	5,700	141,873.00	0.01
371	002487	大金重工	4,300	141,470.00	0.01
372	605016	百龙创园	6,710	138,427.30	0.01
373	688696	极米科技	1,200	137,232.00	0.01
374	603766	隆鑫通用	10,700	136,532.00	0.01
374	300100	双林股份	2,900	136,532.00	0.01
375	601003	柳钢股份	38,600	135,872.00	0.01
376	688778	厦钨新能	2,400	134,208.00	0.01
377	603565	中谷物流	13,900	132,745.00	0.01
378	600266	城建发展	29,000	131,660.00	0.01
379	002155	湖南黄金	7,320	130,662.00	0.01
380	000975	山金国际	6,800	128,792.00	0.01
381	300340	科恒股份	5,900	128,620.00	0.01
382	603272	联翔股份	7,300	124,392.00	0.01
383	002595	豪迈科技	2,100	124,362.00	0.01
384	600120	浙江东方	20,300	122,815.00	0.01
385	300279	和晶科技	17,100	118,503.00	0.01
386	001201	东瑞股份	7,500	116,700.00	0.01
387	601011	宝泰隆	42,400	114,056.00	0.01
388	603808	歌力思	13,300	110,390.00	0.01
389	603022	新通联	9,200	101,752.00	0.01
390	601288	农业银行	13,300	78,204.00	0.00
391	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
392	000698	沈阳化工	17,900	68,199.00	0.00
393	601919	中远海控	3,900	58,656.00	0.00
394	600099	林海股份	5,200	56,368.00	0.00
395	000425	徐工机械	6,700	52,059.00	0.00
396	600828	茂业商业	12,900	49,794.00	0.00
397	002181	粤传媒	6,500	46,865.00	0.00
398	600620	天宸股份	6,900	37,674.00	0.00
399	002659	凯文教育	7,000	35,280.00	0.00
400	001391	国货航	4,686	31,536.78	0.00
401	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
402	603833	欧派家居	500	28,225.00	0.00
403	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
404	301458	钧崑电子	701	23,911.11	0.00
405	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00

406	600594	益佰制药	5,300	20,405.00	0.00
407	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
408	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
409	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
410	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
411	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
412	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
413	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
414	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
415	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
416	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
417	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
418	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
419	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
420	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
421	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
422	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
423	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
424	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
425	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
426	002055	得润电子	1,000	7,300.00	0.00
427	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
428	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
429	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
430	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
431	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
432	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
433	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
434	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
435	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
436	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
437	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
438	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
439	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
440	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
441	603120	肯特催化	65	2,172.95	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	18,735,506.00	1.06
2	601939	建设银行	13,801,296.00	0.78

3	601988	中国银行	13,495,077.44	0.77
4	601288	农业银行	13,297,543.00	0.76
5	300502	新易盛	8,551,641.00	0.49
6	300628	亿联网络	8,165,978.00	0.46
7	002444	巨星科技	7,931,021.77	0.45
8	601919	中远海控	7,333,218.96	0.42
9	600096	云天化	7,272,415.00	0.41
10	002299	圣农发展	7,152,639.00	0.41
11	300926	博俊科技	6,823,760.00	0.39
12	002948	青岛银行	6,605,804.40	0.38
13	301080	百普赛斯	6,531,698.83	0.37
14	688606	奥泰生物	6,486,311.49	0.37
15	600060	海信视像	6,482,006.00	0.37
16	300570	太辰光	6,388,502.00	0.36
17	688088	虹软科技	6,365,592.50	0.36
18	600988	赤峰黄金	6,334,515.71	0.36
19	300035	中科电气	6,310,215.00	0.36
20	600782	新钢股份	6,306,434.00	0.36

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	29,106,642.00	1.65
2	601288	农业银行	23,260,420.00	1.32
3	601939	建设银行	22,943,845.78	1.30
4	601988	中国银行	22,536,235.00	1.28
5	600096	云天化	9,973,417.00	0.57
6	601919	中远海控	8,645,667.28	0.49
7	300502	新易盛	8,062,784.00	0.46
8	002948	青岛银行	7,452,028.00	0.42
9	002128	电投能源	7,280,447.00	0.41
10	603893	瑞芯微	7,097,030.44	0.40
11	300684	中石科技	6,831,907.00	0.39
12	300628	亿联网络	6,815,343.00	0.39
13	002299	圣农发展	6,445,882.00	0.37
14	605319	无锡振华	6,431,266.00	0.37
15	300926	博俊科技	6,386,984.00	0.36
16	688208	道通科技	6,386,029.45	0.36
17	601717	郑煤机	6,331,001.00	0.36
18	002444	巨星科技	6,308,154.00	0.36
19	300001	特锐德	6,244,402.00	0.35
20	002001	新和成	6,135,630.80	0.35

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	1,723,598,135.55
卖出股票收入（成交）总额	1,761,389,548.86

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	322,369,334.22	16.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	768,648,613.43	39.46
	其中：政策性金融债	103,080,882.19	5.29
4	企业债券	179,168,997.94	9.20
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	288,522,016.07	14.81
7	可转债（可交换债）	62,003.53	0.00
8	同业存单	69,595,805.15	3.57
9	其他	-	-
10	合计	1,628,366,770.34	83.60

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	2400001	24 特别国债 01	963,000	110,064,462.55	5.65
2	240017	24 付息国债 17	790,000	82,360,991.71	4.23
3	240421	24 农发 21	800,000	81,083,726.03	4.16
4	212480009	24 上海银行 债 01	600,000	60,959,388.49	3.13
5	138553	22 产融 Y2	600,000	59,943,287.67	3.08

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，中国农业发展银行、上海农村商业银行股份有限公司、上海银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、申万宏源证券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	478,075.10
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,414,370.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,892,445.47

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
华夏睿磐泰利混合 A	572,449	1,735.04	803,946,921.54	80.94%	189,275,977.31	19.06%
华夏睿磐泰利混合 C	94,579	4,100.64	260,079,311.41	67.06%	127,755,092.26	32.94%
合计	667,028	2,070.46	1,064,026,232.95	77.04%	317,031,069.57	22.96%

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	华夏睿磐泰利混合 A	367,213.48	0.04%
	华夏睿磐泰利混合 C	1,103.68	0.00%
	合计	368,317.16	0.03%

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本开放式基金	华夏睿磐泰利混合 A	0
	华夏睿磐泰利混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放	华夏睿磐泰利混合 A	0
	华夏睿磐泰利混合 C	0

式基金	合计	0
-----	----	---

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏睿磐泰利混合 A	华夏睿磐泰利混合 C
基金合同生效日（2017 年 12 月 27 日）基金份额总额	29,272,313.05	19,062,398.32
本报告期期初基金份额总额	979,359,247.57	282,253,115.69
本报告期基金总申购份额	140,991,049.83	276,137,017.51
减：本报告期基金总赎回份额	127,127,398.55	170,555,729.53
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	993,222,898.85	387,834,403.67

§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。

2025 年 1 月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

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。

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，本基金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	
招商证券	3	2,351,234,054.20	67.51%	460,618.03	67.75%	-
方正证券	1	848,396,979.86	24.36%	166,228.89	24.45%	-
广发证券	1	248,794,542.97	7.14%	48,717.84	7.17%	-
长江证券	1	23,671,481.56	0.68%	2,958.60	0.44%	-
华泰证券	1	10,758,371.64	0.31%	1,344.81	0.20%	-
中国银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

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，本基金还选择了财通证券、长城证券、东方财富证券、东海证券、东兴证券、华创证券、华金证券、华林证券、华鑫证券、开源证券、上海证券、申万宏源证券、世纪证券、兴

业证券、中信建投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、中信建投证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

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
招商证券	30,884,772.45	32.55%	7,401,996,000.00	89.35%	-	-	-	-
方正证券	-	-	335,300,000.00	4.05%	-	-	-	-
广发证券	17,280,416.07	18.21%	547,000,000.00	6.60%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	44,728,505.00	47.13%	-	-	-	-	-	-
中金公司	2,001,654.00	2.11%	-	-	-	-	-	-

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
3	华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-05-10

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类	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	持有基金份额比例达到	期初份额	申购	赎回	持有份额	份额占比

别	号	或者超过 20%的时间区 间	份额	份额		
机构	1	2025-01-01 至 2025-06-30	602,035,178.05	-	-	602,035,178.05 43.59%
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>						

§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