泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至2025年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 6
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标和基金净值表现 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 14
§5 托管人报告 14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 14
§6 半年度财务会计报告（未经审计） 15
6.1 资产负债表 15
6.2 利润表 16
6.3 净资产变动表 18
6.4 报表附注 20
§7 投资组合报告 47
7.1 期末基金资产组合情况 47
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 47
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 48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 55
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 56
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 56
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 56
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 56
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 56
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 56
7.12 投资组合报告附注 57
§8 基金份额持有人信息 57
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 58

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 59
§9 开放式基金份额变动 59
§10 重大事件揭示 59
10.1 基金份额持有人大会决议 60
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 60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 60
10.4 基金投资策略的改变 60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 60
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 60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 60
10.8 其他重大事件 61
§11 影响投资者决策的其他重要信息 62
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 62
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 62
§12 备查文件目录 62
12.1 备查文件目录 62
12.2 存放地点 62
12.3 查阅方式 62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	泓德瑞嘉三年持有期混合	
基金主代码	012107	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年05月25日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	895,661,598.84份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德瑞嘉三年持有期混合A	泓德瑞嘉三年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	012107	012108
报告期末下属分级基金的份额总额	842,841,028.27份	52,820,570.57份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，综合运用多种投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和资本市场发展趋势，评估各类资产的预期收益与风险，合理确定本基金在股票、债券等各类别资产上的投资比例并适时做出动态调整。本基金股票投资从基本面分析入手，根据个股的估值水平优选个股。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略相结合的方法。本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中国债券综合全价指数收益率×20%

风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。 本基金可投资于新三板精选层股票，可能面临新三板市场因投资环境、投资标的以及交易规则等差异带来的流动性风险、挂牌公司经营风险、挂牌公司降层风险、终止挂牌的风险和精选层市场股价波动风险等特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泓德基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	潘琦
	联系电话	010-59850151	0755-22168257
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95511-3
传真		010-59850195	0755-82080387
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区北京大道柳梧城投大厦A-1206-1	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街125号	广东省深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座
邮政编码		100088	518001
法定代表人		王德晓	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《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.hongdefund.com
基金中期报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025年01月01日-2025年06月30日)	
	泓德瑞嘉三年持有期混合A	泓德瑞嘉三年持有期混合C
本期已实现收益	5,536,854.95	253,487.39
本期利润	58,286,590.06	3,490,033.55
加权平均基金份额本期利润	0.0653	0.0630
本期加权平均净值利润率	7.97%	7.80%
本期基金份额净值增长率	8.29%	8.08%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)	
期末可供分配利润	-190,973,443.40	-12,582,037.53
期末可供分配基金份额利润	-0.2266	-0.2382
期末基金资产净值	713,170,009.26	43,966,225.56
期末基金份额净值	0.8462	0.8324
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-15.38%	-16.76%

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泓德瑞嘉三年持有期混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.66%	0.66%	2.47%	0.51%	1.19%	0.15%
过去三个月	-0.13%	1.50%	1.45%	1.01%	-1.58%	0.49%
过去六个月	8.29%	1.39%	2.40%	0.91%	5.89%	0.48%
过去一年	33.77%	1.79%	14.63%	1.12%	19.14%	0.67%
过去三年	-4.30%	1.42%	-4.42%	0.89%	0.12%	0.53%
自基金合同生效起至今	-15.38%	1.35%	-13.07%	0.91%	-2.31%	0.44%

泓德瑞嘉三年持有期混合C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.62%	0.66%	2.47%	0.51%	1.15%	0.15%
过去三个月	-0.23%	1.50%	1.45%	1.01%	-1.68%	0.49%
过去六个月	8.08%	1.39%	2.40%	0.91%	5.68%	0.48%
过去一年	33.23%	1.79%	14.63%	1.12%	18.60%	0.67%
过去三年	-5.44%	1.42%	-4.42%	0.89%	-1.02%	0.53%
自基金合同生效起至今	-16.76%	1.35%	-13.07%	0.91%	-3.69%	0.44%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中国债券综合全价指数收益率×20%

基准指数的构建原则如下：

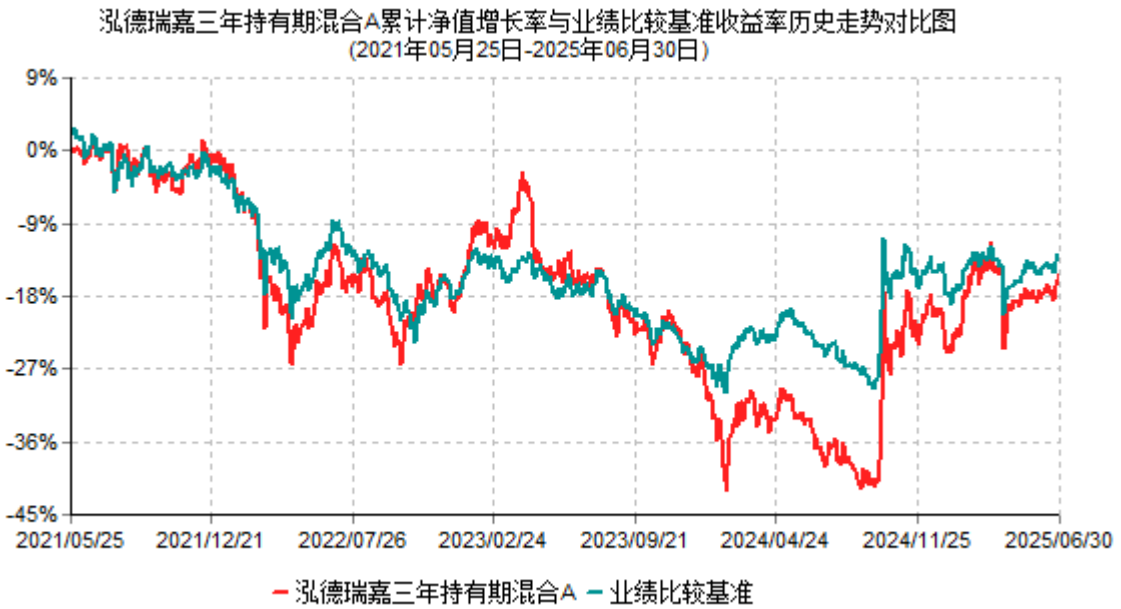
（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证 800 指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

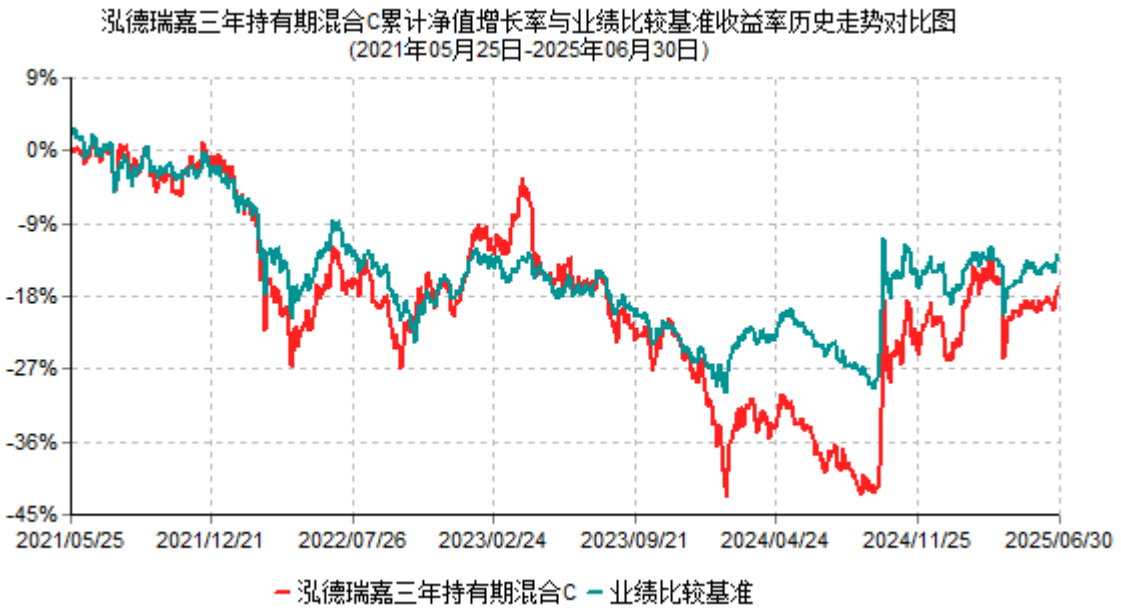
（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。

（3）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。

（4）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照70%、10%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”或“泓德基金”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币1.43亿元，公司注册地拉萨市。

泓德基金始终以“为客户创造价值”为己任，坚持长期价值投资理念，发挥主动投资管理优势，致力于为广大投资者提供专业、优质、高效的资产管理服务，力争成为受人尊重的资产管理机构。

公司已建立科学规范的公司治理结构，全面有效的风险管理体系，稳定专业的投资研究团队，专业高效的市场服务体系，稳健的运营保障体系。公司已覆盖从公募到专户，从主动权益投资、量化投资到固定收益投资，从低风险到中、高风险等不同产品类型，公募基金产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型等主流基金品种，产品谱系不断完善，满足居民日益多元的财富管理需求。

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王克玉	本基金的基金经理、公司副总经理、权益投资部总监	2021-05-25	-	22年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司投研总监，长盛基金管理有限公司基金经理、权益投资部副总监，国都证券有限公司分析师，天相投资顾问有限公司分析师，元大京华证券上海代表处研究员。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年上半年A股市场呈现出指数涨幅一般，但是个股投资赚钱效应很强的特征。沪深300、创业板指数和科创50指数微微上涨，中证1000和中证2000指数涨幅分别为6.69%和15.24%。涨幅领先的行业包括三类：有色金属和军工等地缘政治剧烈波动下的受益行业、银行等稳健的分红类资产，以及技术创新驱动下的TMT行业。房地产、食品饮料等行业的景气度继续下行，盈利大多表现一般，估值持续压缩。受到全球关税调整的冲击，4月初产生了一次非常大的市场波动，回头看这是一次市场底部的压力测试，在后期竞争环境的动态变化中，资本市场的风险偏好持续提升，部分业绩高速增长的行业大幅上涨，带动市场反弹创出新高。港股市场表现在全球资本市场中继续位居前列，特别是恒生科技和香港创新药中众多行业龙头公司涨幅超过50%。

组合在一季度提高了持股集中度，制造业、医药和TMT是组合的主要构成，期间根据市场的波动情况对半导体、交运的持股进行一定的调整，提高了医药行业的投资比例。4月初在市场大幅下跌的情况下进行了积极的应对，在二季度对部分增长预期较弱的公司进行了调整，同时对短期内涨幅较大的个股进行了部分减持，基于企业竞争力、发展空间和估值的安全性三个维度增加了对医疗器械类公司的投资。

在过去一年组合交易的过程中，针对过去布局的部分困境反转类资产进行逐渐的减持，主要是随着对产业竞争格局演进的认识的加深，越来越看到格局分散的行业在总量扩张放缓之后企业的盈利能力将比较长时间处于低位的水平，而不太会像过去经济周期性波动的情况下出现盈利能力的周期性回升。另外过去一年中也错失了部分行业的主流投资机会，包括组合内的个股在股价上涨之后的过快减持，导致组合阶段性表现较弱。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德瑞嘉三年持有期混合A基金份额净值为0.8462元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.29%，同期业绩比较基准收益率为2.40%；截至报告期末泓

德瑞嘉三年持有期混合C基金份额净值为0.8324元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.08%，同期业绩比较基准收益率为2.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5.1对宏观经济和证券市场展望

2021年下半年开始由于房地产的持续下行，对消费者信心、政府支出等很多方面产生共振下行，导致基于土地资源和房地产为信用支点的部分内需行业在过去三年中盈利持续恶化，基于对人口结构、存量供需和宏观政策的分析，减量优化将是部分行业发展的中长期趋势。与此同时过去几年中越来越多的上市公司在产业链中的竞争优势在持续提升，国际化的企业运营能力也有了明显改善，这将对企业盈利能力的改善具有显著的正面影响。

从2024年年中以来国内金融政策发生比较显著的改善，国内资本市场政策导向更多向提升投资者回报、改善上市公司质量方向发展。香港证券市场的规模快速扩张，众多A股的行业领先公司纷纷在港股增发，为企业的进一步国际化发展做好准备；海外投资者也在增加对港股市场投资的关注度。

4.5.2 本基金下阶段投资策略

随着经济活动自身的周期性因素触底，以及金融、产业等多方面政策的重大转变将有机会推动国内需求见底回升，未来投资所处的国内经济环境预期有显著改善。但不确定性的关税等贸易壁垒将导致外需的大幅波动，金融市场的高波动将间歇性的出现。作为投资者需要我们客观分析当下，也要谨慎的推演未来，以公司持续的竞争力提升为前提，以健壮的资产负债表和现金流创造能力为核心来选择投资机会并在市场波动中优化组合。

在后期组合优化中，基于基金经理对公司的理解，将集中在优势制造业、医药、TMT等领域，也会继续在基础设施类资产中寻找性价比高的投资机会，在企业盈利回升过程中更好的把握住投资机会，不负持有人的信赖和期待。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序,设立基金估值委员会，估值委员会负责指导和监督整个估值流程。估值委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、基金估值运作、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，本基金本报告期内未实施利润分配。

本基金截至2025年06月30日，期末可供分配利润为-203,555,480.93元，其中：泓德瑞嘉三年持有期混合A期末可供分配利润为-190,973,443.40元（泓德瑞嘉三年持有期混合A的未分配利润已实现部分为-190,973,443.40元，未分配利润未实现部分为61,302,424.39元），泓德瑞嘉三年持有期混合C期末可供分配利润为-12,582,037.53元（泓德瑞嘉三年持有期混合C的未分配利润已实现部分为-12,582,037.53元，未分配利润未实现部分为3,727,692.52元）。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期，本托管人复核的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	116,094,802.03	132,614,909.52
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	652,330,670.00	649,418,611.83
其中：股票投资		612,007,829.81	628,732,447.45
基金投资		-	-
债券投资		40,322,840.19	20,686,164.38
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		146,155.20	-
应收申购款		1,982.69	728.79
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		768,573,609.92	782,034,250.14
负债和净资产	**附注号**	本期末	上年度末

		2025年06月30日	2024年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		9,157,991.60	1,538,036.75
应付赎回款		1,314,475.62	1,329,474.71
应付管理人报酬		737,870.68	808,867.41
应付托管费		122,978.45	134,811.23
应付销售服务费		14,273.60	15,692.11
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	89,785.15	60,000.00
负债合计		11,437,375.10	3,886,882.21
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	895,661,598.84	996,623,919.35
未分配利润	6.4.7.8	-138,525,364.02	-218,476,551.42
净资产合计		757,136,234.82	778,147,367.93
负债和净资产总计		768,573,609.92	782,034,250.14

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额总额895,661,598.84份，其中A类基金份额总额为842,841,028.27份，基金份额净值为0.8462元；C类基金份额总额为52,820,570.57份，基金份额净值为0.8324元。

6.2 利润表

会计主体：泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间

		2025年01月01日至2025年06月30日	2024年01月01日至2024年06月30日
一、营业总收入		67,351,608.71	-152,422,460.72
1.利息收入		396,088.93	228,793.53
其中：存款利息收入	6.4.7.9	322,024.56	228,793.53
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		74,064.37	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,969,238.51	-85,066,020.79
其中：股票投资收益	6.4.7.10	5,071,742.89	-95,503,402.15
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-56,512.95	99,117.97
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.12	-	-
股利收益	6.4.7.13	5,954,008.57	10,338,263.39
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	55,986,281.27	-67,585,233.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-	-
减：二、营业总支出		5,574,985.10	6,671,197.76
1.管理人报酬		4,614,242.73	5,517,324.87
2.托管费		769,040.46	919,554.12
3.销售服务费		88,614.13	115,920.39

4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.16	103,087.78	118,398.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		61,776,623.61	-159,093,658.48
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		61,776,623.61	-159,093,658.48
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		61,776,623.61	-159,093,658.48

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	996,623,919.35	-218,476,551.42	778,147,367.93
二、本期期初净资产	996,623,919.35	-218,476,551.42	778,147,367.93
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-100,962,320.51	79,951,187.40	-21,011,133.11
（一）、综合收益总额	-	61,776,623.61	61,776,623.61

（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）	-100,962,320.51	18,174,563.79	-82,787,756.72
其中：1.基金申购款	3,428,788.97	-577,429.64	2,851,359.33
2.基金赎回款	-104,391,109.48	18,751,993.43	-85,639,116.05
（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	895,661,598.84	-138,525,364.02	757,136,234.82
项 目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,404,276,648.72	-349,994,317.30	1,054,282,331.42
二、本期期初净资产	1,404,276,648.72	-349,994,317.30	1,054,282,331.42
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-219,400,517.56	-85,841,781.29	-305,242,298.85
（一）、综合收益总额	-	-159,093,658.48	-159,093,658.48
（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）	-219,400,517.56	73,251,877.19	-146,148,640.37
其中：1.基金申购款	1,849,966.22	-597,951.42	1,252,014.80

2.基金赎回款	-221,250,483.78	73,849,828.61	-147,400,655.17
（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	1,184,876,131.16	-435,836,098.59	749,040,032.57

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

王德晓	王德晓	王玲
———————	———————	———————
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金（以下简称"本基金"）经中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）证监许可[2021]1132号《关于准予泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，对于每份基金份额，锁定期从起始日开始，至起始日次三年的年度对日的前一日止。在锁定期内，基金份额持有人不能提出赎回申请，锁定期届满后的下一个工作日起可以提出赎回申请。对于每份认购份额，起始日指基金合同生效日；对于每份申购份额，起始日指该基金份额申购申请确认日。年度对日指某一日期在后续日历年中的对应日期，若该对应日为非工作日或该日历年实际不存在对应日期的，则顺延至下一工作日。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,393,779,071.19元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第0513号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2021年5月25日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,393,821,237.38份，其中认购资金利息折合42,166.19份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费等收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。收取认（申）购

费，不收取销售服务费的，称为A类基金份额；收取销售服务费，不收取认（申）购费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为：计算日某类基金份额净值＝计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票（以下简称“新三板精选层股票”）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金所投资新三板精选层挂牌公司被调出精选层的，自调出之日起，基金管理人不得新增投资该股票，并应当逐步将该股票调出投资组合。基金所投资新三板精选层挂牌公司因转板上市被调出精选层的除外。本基金的投资组合比例为：股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为60%-95%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%，投资于新三板精选层股票的比例不超过基金资产的15%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%＋中证港股通综合指数收益率×10%＋中国债券综合全价指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年1月1日至2025年6月30日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

6.4.6.1印花税

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

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

根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

6.4.6.2 增值税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

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

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

6.4.6.3 企业所得税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂

减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

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

6.4.6.5 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	11,199,408.30
等于：本金	11,195,819.06
加：应计利息	3,589.24
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	104,895,393.73
等于：本金	104,884,271.40
加：应计利息	11,122.33
减：坏账准备	-

合计	116,094,802.03

注：其他存款为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		592,175,353.61	-	612,007,829.81	19,832,476.20
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	7,100.00	0.47	7,100.47	-
	银行间市场	40,102,820.00	190,739.72	40,315,739.72	22,180.00
	合计	40,109,920.00	190,740.19	40,322,840.19	22,180.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		632,285,273.61	190,740.19	652,330,670.00	19,854,656.20

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	525.00
其中：交易所市场	-
银行间市场	525.00
应付利息	-
预提费用	89,260.15
合计	89,785.15

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德瑞嘉三年持有期混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德瑞嘉三年持有期混合A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	938,246,700.35	938,246,700.35
本期申购	2,923,349.11	2,923,349.11
本期赎回（以“-”号填列）	-98,329,021.19	-98,329,021.19
本期末	842,841,028.27	842,841,028.27

6.4.7.7.2 泓德瑞嘉三年持有期混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德瑞嘉三年持有期混合C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	58,377,219.00	58,377,219.00
本期申购	505,439.86	505,439.86
本期赎回（以“-”号填列）	-6,062,088.29	-6,062,088.29

本期末	52,820,570.57	52,820,570.57

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 泓德瑞嘉三年持有期混合A

单位：人民币元

项目 (泓德瑞嘉三年持有期混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-218,153,538.52	13,089,791.37	-205,063,747.15
本期期初	-218,153,538.52	13,089,791.37	-205,063,747.15
本期利润	5,536,854.95	52,749,735.11	58,286,590.06
本期基金份额交易产生的变动数	21,643,240.17	-4,537,102.09	17,106,138.08
其中：基金申购款	-659,276.37	174,138.49	-485,137.88
基金赎回款	22,302,516.54	-4,711,240.58	17,591,275.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-190,973,443.40	61,302,424.39	-129,671,019.01

6.4.7.8.2 泓德瑞嘉三年持有期混合C

单位：人民币元

项目 (泓德瑞嘉三年持有期混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-14,153,443.40	740,639.13	-13,412,804.27
本期期初	-14,153,443.40	740,639.13	-13,412,804.27
本期利润	253,487.39	3,236,546.16	3,490,033.55
本期基金份额交易产生的变动数	1,317,918.48	-249,492.77	1,068,425.71
其中：基金申购款	-119,480.53	27,188.77	-92,291.76
基金赎回款	1,437,399.01	-276,681.54	1,160,717.47
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-12,582,037.53	3,727,692.52	-8,854,345.01

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	65,768.72
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	256,255.84
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	322,024.56

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	420,571,089.91
减：卖出股票成本总额	414,774,147.49
减：交易费用	725,199.53
买卖股票差价收入	5,071,742.89

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	295,247.05
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-351,760.00

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	-56,512.95

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	20,734,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,351,060.00
减：应计利息总额	734,000.00
减：交易费用	700.00
买卖债券差价收入	-351,760.00

6.4.7.12 衍生工具收益

无。

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	5,954,008.57
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	5,954,008.57

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	55,986,281.27
——股票投资	55,731,041.27
——债券投资	255,240.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	55,986,281.27

6.4.7.15 其他收入

无。

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
证券组合费	4,827.63
合计	103,087.78

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
平安银行股份有限公司（以下简称“平安银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,614,242.73	5,517,324.87
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,094,360.34	2,523,153.96
应支付基金管理人的净管理费	2,519,882.39	2,994,170.91

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	769,040.46	919,554.12

注：支付基金托管人平安银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德瑞嘉三年持有期混合A	泓德瑞嘉三年持有期混合C	合计
泓德基金	0.00	129.38	129.38
平安银行	0.00	68,917.93	68,917.93
合计	0.00	69,047.31	69,047.31
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德瑞嘉三年持有期混合A	泓德瑞嘉三年持有期混合C	合计
泓德基金	0.00	186.40	186.40
平安银行	0.00	90,441.00	90,441.00
合计	0.00	90,627.40	90,627.40

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

泓德瑞嘉三年持有期混合A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
报告期初持有的基金份额	12,528,063.14	197,638.18
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	12,528,063.14	197,638.18
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.40%	0.02%

泓德瑞嘉三年持有期混合C

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
报告期初持有的基金份额	-	60,000.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	60,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	0.01%

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

泓德瑞嘉三年持有期混合A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日

	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	935,339.96	0.10%	935,339.96	0.09%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
平安银行	11,199,408.30	65,768.72	13,087,823.62	54,846.60

注：本基金的银行存款由基金托管人平安银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

报告期内，本基金参与了平安证券股份有限公司（基金托管人平安银行股份有限公司的控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的关联方）承销期内承销的亚联机械股份有限公司的首次公开发行人民币普通股（A股）网下申购、方正证券承销保荐有限责任公司（基金托管人平安银行股份有限公司的控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的关联方）承销期内承销的新恒汇电子股份有限公司的首次公开发行人民币普通股（A股）网下申购。（上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项。）

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购	受限期	流通受限	认购价格	期末估值	数量（单	期末成本	期末估值	备注

		日		类型		单价	位：股）	总额	总额	
688411	海博思创	2025-01-20	6个月以上	限售股	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6个月以上	限售股	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崴电子	2025-01-02	6个月以上	限售股	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6个月以上	限售股	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	6个月以上	限售股	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	备注2（1）
301678	新恒汇	2025-06-13	6个月以上	限售股	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6个月以上	限售股	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6个月以上	限售股	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	备注2（2）
301479	弘景光电	2025-03-06	6个月以上	限售股	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	备注2（3）
301535	浙江华远	2025-03-18	6个月以上	限售股	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
688757	胜科纳米	2025-03-1	6个月以	限售股	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-

		8	上							
001388	信通电子	2025-06-24	5个交易日	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6个月以上	限售股	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6个月以上	限售股	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6个月以上	限售股	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
603202	天有为	2025-04-16	6个月以上	限售股	93.50	90.66	117	10,939.50	10,607.22	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6个月以上	限售股	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6个月以上	限售股	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301658	首航新能	2025-03-26	6个月以上	限售股	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6个月以上	限售股	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6个月以上	限售股	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-2	6个月以	限售股	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-

		4	上							
001382	新亚电缆	2025-03-13	6个月以上	限售股	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6个月以上	限售股	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025-05-12	6个月以上	限售股	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6个月以上	限售股	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月以上	限售股	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月以上	限售股	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6个月以上	限售股	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6个月以上	限售股	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6个月以上	限售股	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6个月以上	限售股	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-2	6个月以	限售股	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-

		8	上							
603400	华之杰	2025-06-12	6个月以上	限售股	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6个月以上	限售股	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凯科技	2025-04-02	6个月以上	限售股	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月以上	限售股	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月以上	新股未上市且限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
123257	安克转债	2025-06-16	14个交易日	新债未上市	100.00	100.01	71	7,100.00	7,100.47	-

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。基金参与申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让，其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让。

2、上述流通受限股票持有期间分红情况如下：

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

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

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人或其他信用良好的境内商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为0.00%(上年度末：0%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“6.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2025年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	116,094,802.03	-	-	-	116,094,802.03
交易性金融资产	40,315,739.72	-	7,100.47	612,007,829.81	652,330,670.00
应收股利	-	-	-	146,155.20	146,155.20
应收申购款	-	-	-	1,982.69	1,982.69
资产总计	156,410,541.75	-	7,100.47	612,155,967.70	768,573,609.92
负债					
应付清算款	-	-	-	9,157,991.60	9,157,991.60
应付赎回款	-	-	-	1,314,475.62	1,314,475.62
应付管理人报酬	-	-	-	737,870.68	737,870.68
应付托	-	-	-	122,978.45	122,978.45

管费					
应付销售服务费	-	-	-	14,273.60	14,273.60
其他负债	-	-	-	89,785.15	89,785.15
负债总计	-	-	-	11,437,375.10	11,437,375.10
利率敏感度缺口	156,410,541.75	-	7,100.47	600,718,592.60	757,136,234.82
上年度末2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	132,614,909.52	-	-	-	132,614,909.52
交易性金融资产	20,686,164.38	-	-	628,732,447.45	649,418,611.83
应收申购款	-	-	-	728.79	728.79
资产总计	153,301,073.90	-	-	628,733,176.24	782,034,250.14
负债					
应付清算款	-	-	-	1,538,036.75	1,538,036.75
应付赎回款	-	-	-	1,329,474.71	1,329,474.71
应付管理人报酬	-	-	-	808,867.41	808,867.41
应付托管费	-	-	-	134,811.23	134,811.23

应付销售服务费	-	-	-	15,692.11	15,692.11
其他负债	-	-	-	60,000.00	60,000.00
负债总计	-	-	-	3,886,882.21	3,886,882.21
利率敏感度缺口	153,301,073.90	-	-	624,846,294.03	778,147,367.93

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（若有）公允价值占基金资产净值的比例为5.33%(上年度末：2.66%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	135,227,741.20	-	135,227,741.20
应收股利	-	146,155.20	-	146,155.20
资产合计	-	135,373,896.40	-	135,373,896.40

以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	135,373,896.40	-	135,373,896.40
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	96,889,553.00	-	96,889,553.00
资产合计	-	96,889,553.00	-	96,889,553.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	96,889,553.00	-	96,889,553.00

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除外汇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06月30日	上年度末 2024年12月31日
	港币相对人民币升值5%	6,768,694.82	4,844,477.65
	港币相对人民币贬值5%	-6,768,694.82	-4,844,477.65

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产－股票投资	612,007,829.81	80.83	628,732,447.45	80.80
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	612,007,829.81	80.83	628,732,447.45	80.80

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	54,151,139.10	61,835,379.76
	业绩比较基准下降5%	-54,151,139.10	-61,835,379.76

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	611,602,276.44	625,661,193.90
第二层次	40,338,225.73	20,713,900.88
第三层次	390,167.83	3,043,517.05
合计	652,330,670.00	649,418,611.83

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	612,007,829.81	79.63
	其中：股票	612,007,829.81	79.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,322,840.19	5.25
	其中：债券	40,322,840.19	5.25
	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	116,094,802.03	15.11
8	其他各项资产	148,137.89	0.02
9	合计	768,573,609.92	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币135,227,741.20元，占期末净值比例17.86%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,941,650.00	0.78
C	制造业	317,411,419.33	41.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,430,908.00	1.38
E	建筑业	-	-

F	批发和零售业	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	63,660,406.75	8.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	42,790,175.98	5.65
J	金融业	1,527,052.00	0.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,395,330.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	29,406,782.55	3.88
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	899,736.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	314,384.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	476,780,088.61	62.97

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	48,462,395.00	6.40
日常消费品	6,257,388.00	0.83
医疗保健	29,477,829.00	3.89
信息技术	853,148.00	0.11
通讯业务	49,514,441.20	6.54
房地产	662,540.00	0.09
合计	135,227,741.20	17.86

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS)。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比

					例(%)
1	002352	顺丰控股	901,600	43,962,016.00	5.81
2	603596	伯特利	793,980	41,834,806.20	5.53
3	09626	哔哩哔哩－W	239,440	36,617,559.20	4.84
4	02331	李宁	2,104,500	32,472,435.00	4.29
5	603338	浙江鼎力	625,178	29,633,437.20	3.91
6	688777	中控技术	658,978	29,594,701.98	3.91
7	300373	扬杰科技	536,200	27,828,780.00	3.68
8	02269	药明生物	1,185,000	27,717,150.00	3.66
9	688050	爱博医疗	382,678	26,347,380.30	3.48
10	300760	迈瑞医疗	106,400	23,913,400.00	3.16
11	603345	安井食品	281,700	22,654,314.00	2.99
12	688300	联瑞新材	355,762	16,560,721.10	2.19
13	603259	药明康德	207,900	14,459,445.00	1.91
14	02020	安踏体育	167,000	14,392,060.00	1.90
15	603659	璞泰来	758,387	14,242,507.86	1.88
16	688301	奕瑞科技	157,343	13,784,820.23	1.82
17	603565	中谷物流	1,426,865	13,626,560.75	1.80
18	01024	快手－W	223,400	12,896,882.00	1.70
19	688005	容百科技	540,960	12,074,227.20	1.59
20	688315	诺禾致源	578,060	8,162,207.20	1.08
21	600426	华鲁恒升	325,400	7,051,418.00	0.93
22	300003	乐普医疗	493,226	6,796,654.28	0.90
23	002080	中材科技	348,500	6,795,750.00	0.90
24	688469	芯联集成	1,281,197	6,111,309.69	0.81
25	601985	中国核电	655,200	6,106,464.00	0.81
26	601899	紫金矿业	304,700	5,941,650.00	0.78
27	688425	铁建重工	1,266,352	5,166,716.16	0.68
28	600132	重庆啤酒	81,000	4,463,100.00	0.59
29	688337	普源精电	124,800	4,451,616.00	0.59

30	002027	分众传媒	602,100	4,395,330.00	0.58
31	688157	松井股份	105,689	4,214,877.32	0.56
32	600795	国电电力	828,700	4,010,908.00	0.53
33	688733	壹石通	204,084	3,865,350.96	0.51
34	002475	立讯精密	108,400	3,760,396.00	0.50
35	00168	青岛啤酒股份	78,000	3,645,720.00	0.48
36	300725	药石科技	90,333	3,495,887.10	0.46
37	601816	京沪高铁	579,800	3,333,850.00	0.44
38	688536	思瑞浦	23,844	3,307,639.68	0.44
39	688608	恒玄科技	8,355	2,907,372.90	0.38
40	601021	春秋航空	49,200	2,737,980.00	0.36
41	688105	诺唯赞	119,561	2,705,665.43	0.36
42	603799	华友钴业	70,030	2,592,510.60	0.34
43	002153	石基信息	279,405	2,419,647.30	0.32
44	688116	天奈科技	51,975	2,378,895.75	0.31
45	300487	蓝晓科技	43,500	2,188,050.00	0.29
46	301456	盘古智能	83,000	2,030,180.00	0.27
47	300768	迪普科技	116,132	1,991,663.80	0.26
48	09633	农夫山泉	52,400	1,916,268.00	0.25
49	688800	瑞可达	36,560	1,798,752.00	0.24
50	002609	捷顺科技	138,200	1,614,176.00	0.21
51	02333	长城汽车	145,000	1,597,900.00	0.21
52	601211	国泰海通	79,700	1,527,052.00	0.20
53	000858	五 粮 液	12,300	1,462,470.00	0.19
54	002096	易普力	113,900	1,413,499.00	0.19
55	603228	景旺电子	33,600	1,405,824.00	0.19
56	300628	亿联网络	35,730	1,241,974.80	0.16
57	688065	凯赛生物	24,557	1,156,634.70	0.15
58	603786	科博达	20,800	1,152,528.00	0.15
59	001323	慕思股份	37,300	1,124,968.00	0.15

60	688083	中望软件	16,727	1,077,386.07	0.14
61	688270	臻镭科技	20,914	973,755.84	0.13
62	688392	骄成超声	13,763	937,673.19	0.12
63	688570	天玛智控	42,484	870,072.32	0.11
64	600570	恒生电子	25,900	868,686.00	0.11
65	603816	顾家家居	33,750	861,300.00	0.11
66	300750	宁德时代	3,200	807,104.00	0.11
67	603197	保隆科技	20,600	804,842.00	0.11
68	688778	厦钨新能	13,990	782,320.80	0.10
69	00291	华润啤酒	30,500	695,400.00	0.09
70	09688	再鼎医药	26,900	673,307.00	0.09
71	002050	三花智控	25,500	672,690.00	0.09
72	600498	烽火通信	31,900	670,857.00	0.09
73	00960	龙湖集团	78,500	662,540.00	0.09
74	601636	旗滨集团	130,600	654,306.00	0.09
75	301165	锐捷网络	10,500	645,330.00	0.09
76	600763	通策医疗	15,500	639,840.00	0.08
77	688692	达梦数据	2,630	586,200.70	0.08
78	600309	万华化学	10,700	580,582.00	0.08
79	01810	小米集团－W	10,400	568,568.00	0.08
80	688248	南网科技	17,647	555,174.62	0.07
81	09969	诺诚健华	46,000	549,700.00	0.07
82	688700	东威科技	11,209	442,195.05	0.06
83	603712	七一二	19,500	409,695.00	0.05
84	300413	芒果超媒	18,545	404,651.90	0.05
85	688271	联影医疗	3,077	393,055.98	0.05
86	300866	安克创新	3,400	386,240.00	0.05
87	600060	海信视像	15,700	361,414.00	0.05
88	300558	贝达药业	6,000	347,700.00	0.05
89	688099	晶晨股份	4,773	338,930.73	0.04

90	688521	芯原股份	3,497	337,460.50	0.04
91	300788	中信出版	9,800	314,384.00	0.04
92	600905	三峡能源	73,600	313,536.00	0.04
93	01548	金斯瑞生物科技	22,000	297,000.00	0.04
94	603806	福斯特	22,700	294,192.00	0.04
95	02382	舜宇光学科技	4,500	284,580.00	0.04
96	603882	金域医学	9,100	259,896.00	0.03
97	03347	泰格医药	6,900	240,672.00	0.03
98	601012	隆基绿能	15,300	229,806.00	0.03
99	300454	深信服	2,274	214,165.32	0.03
100	002920	德赛西威	1,600	163,408.00	0.02
101	688299	长阳科技	7,950	157,171.50	0.02
102	300782	卓胜微	1,600	114,192.00	0.02
103	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
104	601966	玲珑轮胎	2,669	39,154.23	0.01
105	002410	广联达	2,600	34,866.00	0.00
106	600690	海尔智家	1,300	32,214.00	0.00
107	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
108	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
109	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
110	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
111	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
112	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
113	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
114	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
115	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
116	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
117	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
118	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00

119	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
120	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
121	603202	天有为	117	10,607.22	0.00
122	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
123	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
124	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
125	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
126	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
127	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
128	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
129	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
130	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
131	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
132	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
133	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
134	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
135	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
136	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
137	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
138	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
139	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
140	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
141	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
142	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	300373	扬杰科技	25,016,414.00	3.21
2	300760	迈瑞医疗	24,664,132.00	3.17
3	02020	安踏体育	23,108,274.71	2.97
4	603338	浙江鼎力	22,953,705.66	2.95
5	09626	哔哩哔哩－W	21,647,325.10	2.78
6	688777	中控技术	13,350,391.36	1.72
7	002352	顺丰控股	12,900,647.00	1.66
8	603259	药明康德	12,748,597.00	1.64
9	01024	快手－W	11,795,085.27	1.52
10	688050	爱博医疗	9,873,839.90	1.27
11	02331	李宁	9,599,986.30	1.23
12	603596	伯特利	9,261,641.00	1.19
13	02269	药明生物	8,729,771.06	1.12
14	000858	五 粮 液	8,068,267.00	1.04
15	688337	普源精电	7,826,307.88	1.01
16	688301	奕瑞科技	7,380,865.63	0.95
17	600426	华鲁恒升	7,148,349.00	0.92
18	300413	芒果超媒	6,441,530.00	0.83
19	688065	凯赛生物	6,298,972.56	0.81
20	01548	金斯瑞生物科技	5,585,212.51	0.72

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	02269	药明生物	31,350,580.27	4.03
2	688608	恒玄科技	30,443,171.26	3.91
3	300413	芒果超媒	21,421,647.00	2.75
4	688536	思瑞浦	20,993,800.09	2.70
5	688777	中控技术	19,839,130.52	2.55

6	002080	中材科技	15,115,532.00	1.94
7	600132	重庆啤酒	15,102,041.98	1.94
8	002153	石基信息	15,100,378.00	1.94
9	603259	药明康德	14,725,103.13	1.89
10	601816	京沪高铁	14,566,057.00	1.87
11	603596	伯特利	11,257,244.00	1.45
12	603659	璞泰来	10,870,594.00	1.40
13	02020	安踏体育	10,643,567.37	1.37
14	600763	通策医疗	9,986,484.28	1.28
15	600570	恒生电子	9,613,754.00	1.24
16	300558	贝达药业	8,959,207.00	1.15
17	688065	凯赛生物	8,002,387.38	1.03
18	09633	农夫山泉	7,772,028.46	1.00
19	688733	壹石通	6,999,151.73	0.90
20	688005	容百科技	6,963,751.97	0.89

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	342,318,488.58
卖出股票收入（成交）总额	420,571,089.91

注：本项中7.4.1、7.4.2、7.4.3表中的"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,315,739.72	5.32
	其中：政策性金融债	40,315,739.72	5.32

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	7,100.47	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,322,840.19	5.33

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	230405	23农发05	100,000	10,126,630.14	1.34
2	240302	24进出02	100,000	10,100,260.27	1.33
3	250301	25进出01	100,000	10,045,876.71	1.33
4	250206	25国开06	100,000	10,042,972.60	1.33
5	123257	安克转债	71	7,100.47	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	146,155.20
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,982.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	148,137.89

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
泓德瑞嘉三年持有期混合A	9,528	88,459.39	13,030,059.26	1.55%	829,810,969.01	98.45%
泓德瑞嘉三年持有期混合C	1,175	44,953.68	3,537.74	0.01%	52,817,032.83	99.99%
合计	10,634	84,226.22	13,033,597.00	1.46%	882,628,001.84	98.54%

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

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	泓德瑞嘉三年持有期混合A	985,045.45	0.12%
	泓德瑞嘉三年持有期混合C	-	-
	合计	985,045.45	0.11%

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

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泓德瑞嘉三年持有期混合A	50~100
	泓德瑞嘉三年持有期混合C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德瑞嘉三年持有期混合A	50~100
	泓德瑞嘉三年持有期混合C	0
	合计	50~100

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德瑞嘉三年持有期混合A	泓德瑞嘉三年持有期混合C
基金合同生效日(2021年05月25日)基金份额总额	1,304,464,504.80	89,356,732.58
本报告期期初基金份额总额	938,246,700.35	58,377,219.00
本报告期基金总申购份额	2,923,349.11	505,439.86
减：本报告期基金总赎回份额	98,329,021.19	6,062,088.29
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	842,841,028.27	52,820,570.57

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

2025年3月27日，本基金管理人发布《泓德基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，王德晓担任公司首席信息官（兼），童良发离任公司副总经理兼首席信息官。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期未发生公司及其高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所施以重大处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商	交	股票交易	应支付该券商的佣金	备

名称	易单元数量	成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	注
国信证券	2	761,290,847.08	100.00%	326,291.73	100.00%	-

注：1、本基金于2023年1月12日完成证券交易模式转换工作，启用券商结算模式，本报告期内管理人选择国信证券作为证券经纪商。

2、本基金采用证券公司交易结算模式，可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》中关于交易佣金分仓的规定。

3、基金专用交易单元的选择标准如下：

（1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；

（2）财务状况良好，公司经营状况稳定；

（3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

4、基金专用交易单元的选择程序如下：

（1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；

（2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

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
国信证券	-	-	78,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
2	泓德基金管理有限公司旗下	公司官网、上海证券报、中	2025-03-31

	公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）	国证监会基金电子披露网站	
3	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加麦高证券有限责任公司为销售机构的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-09
4	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-14

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金设立的文件；
2、《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
3、《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金招募说明书》；
4、《泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

12.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

12.3 查阅方式

1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888

3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日