

# 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）

## 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4月29日（基金合同生效日）起至2025年6月30日止。

## 1.2 目录

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| §1 重要提示及目录                              | 2  |
| 1.1 重要提示                                | 2  |
| 1.2 目录                                  | 3  |
| §2 基金简介                                 | 5  |
| 2.1 基金基本情况                              | 5  |
| 2.2 基金产品说明                              | 5  |
| 2.3 基金管理人和基金托管人                         | 6  |
| 2.4 信息披露方式                              | 6  |
| 2.5 其他相关资料                              | 7  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现                        | 7  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 7  |
| 3.2 基金净值表现                              | 8  |
| §4 管理人报告                                | 10 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 10 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 11 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 12 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 13 |
| 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明       | 13 |
| §5 托管人报告                                | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明                  | 13 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 13 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见       | 14 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计）                      | 14 |
| 6.1 资产负债表                               | 14 |
| 6.2 利润表                                 | 15 |
| 6.3 净资产变动表                              | 17 |
| 6.4 报表附注                                | 18 |
| §7 投资组合报告                               | 41 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 41 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 41 |
| 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细       | 42 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 49 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 51 |
| 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      | 51 |
| 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   | 51 |
| 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   | 51 |
| 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      | 51 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策                     | 51 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 51 |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 51 |
| §8 基金份额持有人信息                            | 53 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构                   | 53 |
| 8.2 期末上市基金前十名持有人                        | 54 |

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....           | 54 |
| 8.4 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 .....   | 54 |
| §9 开放式基金份额变动 .....                       | 55 |
| §10 重大事件揭示 .....                         | 55 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                   | 55 |
| 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 .....   | 56 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....        | 56 |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                     | 56 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....              | 56 |
| 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 .....      | 56 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....             | 56 |
| 10.8 其他重大事件 .....                        | 57 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息 .....                 | 59 |
| 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 ..... | 59 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....                | 59 |
| §12 备查文件目录 .....                         | 59 |
| 12.1 备查文件目录 .....                        | 60 |
| 12.2 存放地点 .....                          | 60 |
| 12.3 查阅方式 .....                          | 60 |

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

|                 |                      |                    |
|-----------------|----------------------|--------------------|
| 基金名称            | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF） |                    |
| 基金简称            | 泓德红利优选混合（LOF）        |                    |
| 场内简称            | 红利优选                 |                    |
| 基金主代码           | 501227               |                    |
| 交易代码            | 501227               |                    |
| 基金运作方式          | 上市契约型开放式（LOF）        |                    |
| 基金合同生效日         | 2025年04月29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      | 236,119,870.29份      |                    |
| 基金合同存续期         | 不定期                  |                    |
| 基金份额上市的证券交易所    | 上海证券交易所              |                    |
| 上市日期            | 2025年06月25日          |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 泓德红利优选混合（L<br>OF）A   | 泓德红利优选混合（L<br>OF）C |
| 下属分级基金场内简称      | 红利优选                 | -                  |
| 下属分级基金的交易代码     | 501227               | 022520             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 214,965,812.85份      | 21,154,057.44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，重点挖掘红利主题相关上市公司股票的投资机会，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。                                                                          |
| 投资策略 | 本基金采取"自上而下"的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。在股票投资中，本基金重点投资于分红较为稳定、股息率较高的上市公司，通 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | 过基金管理人量化投资团队开发的"量化多因子模型"进行股票选择并据此构建股票投资组合。"量化多因子模型"在实际运行过程中将进行定期动态调整，力争股票配置最优化，以期实现持续超越业绩比较基准收益率的投资目标。在债券投资中，本基金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、可交换债券配置策略、证券公司短期公司债券投资策略和资产支持证券投资策略。此外，本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货与国债期货投资，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。 |
| 业绩比较基准 | 中证红利指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%                                                                                                                                                                                                                |
| 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高于债券型基金、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      |      | 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 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街17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<br>(2025年04月29日（基金合同生效日）-2025年06月30日) |                |
|---------------|-------------------------------------------|----------------|
|               | 泓德红利优选混合（LOF）A                            | 泓德红利优选混合（LOF）C |
| 本期已实现收益       | 2,228,916.94                              | 409,156.43     |
| 本期利润          | 3,354,821.70                              | 717,234.43     |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0176                                    | 0.0178         |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.74%                                     | 1.77%          |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.75%                                     | 1.68%          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末<br>(2025年06月30日)                     |                |
|               |                                           |                |
| 期末可供分配利润      | 2,371,420.45                              | 217,853.20     |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0110                                    | 0.0103         |
| 期末基金资产净值      | 218,726,611.58                            | 21,508,594.32  |

|              |                       |        |
|--------------|-----------------------|--------|
| 期末基金份额净值     | 1.0175                | 1.0168 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末<br>(2025年06月30日) |        |
| 基金份额累计净值增长率  | 1.75%                 | 1.68%  |

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）。

4、本基金基金合同生效日为2025年4月29日，本期财务报表的实际编制期间为2025年4月29日至2025年6月30日。

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

泓德红利优选混合（LOF）A

| 阶段             | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④    |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-------|--------|
| 过去一个月          | 1.24%        | 0.24%               | -0.56%             | 0.34%                     | 1.80% | -0.10% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 1.75%        | 0.21%               | 0.35%              | 0.40%                     | 1.40% | -0.19% |

泓德红利优选混合（LOF）C

| 阶段             | 份额净值<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③   | ②-④    |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-------|--------|
| 过去一个月          | 1.20%        | 0.24%               | -0.56%             | 0.34%                     | 1.76% | -0.10% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 1.68%        | 0.21%               | 0.35%              | 0.40%                     | 1.33% | -0.19% |

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：中证红利指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率



×10%

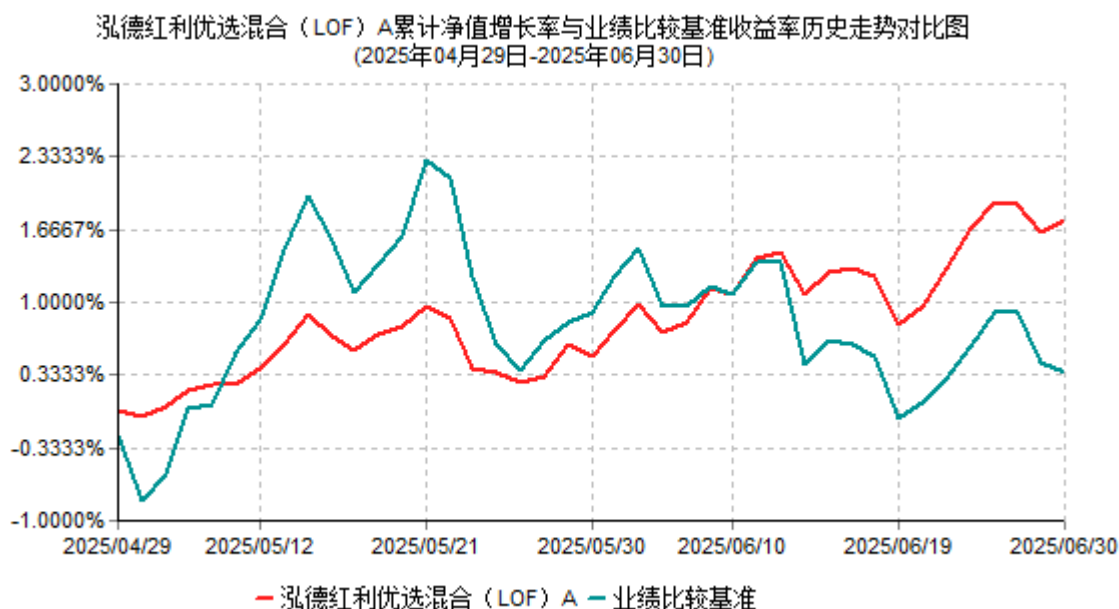
基准指数的构建原则如下：

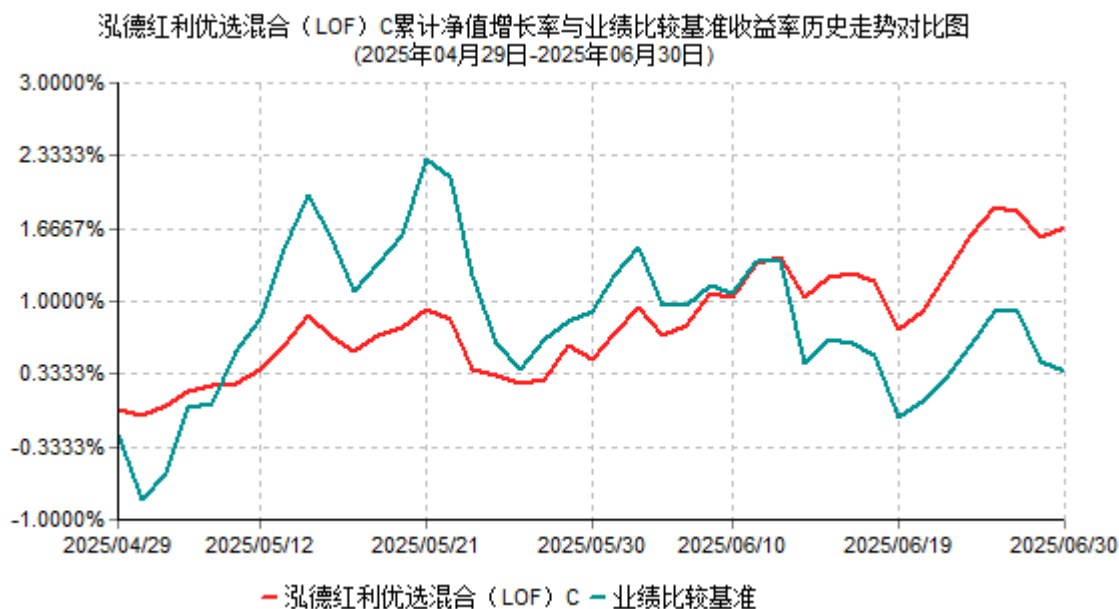
（1）中证红利指数由中证指数有限公司编制，其成份股由沪深市场中现金股息率高、分红较为稳定、具有一定规模及流动性的 100 只股票组成，以反映沪深市场高股息率股票的整体表现，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。

（2）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。

（3）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90%、10%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：1、本基金的基金合同于2025年4月29日生效，截至2025年6月30日止，本基金成立未满1年。

2、本基金建仓期为6个月，截至2025年6月30日止，本基金建仓期尚未结束。

3、建仓期结束后，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<br>经理（助理）<br>期限 |          | 证券<br>从业<br>年限 | 说明                                                            |
|-----|----------------------|-------------------------|----------|----------------|---------------------------------------------------------------|
|     |                      | 任职<br>日期                | 离任<br>日期 |                |                                                               |
| 苏昌景 | 本基金的基金经理、<br>量化投资部总监 | 2025-<br>04-29          | -        | 17年            | 硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司研究部研究员，国都证券股份有限公司研究所研究员、资产管理总部总经理助理、投资经理。 |
| 孙泽宇 | 本基金的基金经理             | 2025-<br>04-29          | -        | 8年             | 硕士研究生，具有基金从业资格。                                               |

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遵规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金在股票投资过程中坚持量化模型驱动的投资决策流程，组合层面追求高夏普低回撤的整体风险收益特征以及相对中证红利指数的高信息比率。

具体的投资逻辑层面，本基金同时注重基本面量化模型和多因子价量模型：前者，选择“自由现金流创造能力强、股息率高”的优质红利型公司，控制组合的长周期典型红利型风险收益特征；后者，通过运用多维数据构建经统计检验的 Alpha 因子库，通过因子加权预测收益率，结合交易成本模型与风险模型，输出可执行的投资组合方案。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德红利优选混合（LOF）A基金份额净值为1.0175元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.75%，同期业绩比较基准收益率为0.35%；截至报告期末泓德红利优选混合（LOF）C基金份额净值为1.0168元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.68%，同期业绩比较基准收益率为0.35%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年指数在经济韧性、政策支持与资金再配置共同作用的结果下底部逐步抬升。展望下半年，指数或延续窄幅波动底部抬升的特征，而高股息公司的静态股息回报仍远超过无风险收益率。整体市场环境或依然对量化投资有利，整体市场微观生态的稳定性，有助于提升量化策略表现的信息比率；而市场成交的活跃度和风险偏好的提升有助于提升量化策略超额收益的幅度。

### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十七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2,589,273.65元,其中:泓德红利优选混合(LOF)A期末可供分配利润为2,371,420.45元(泓德红利优选混合(LOF)A的未分配利润已实现部分为2,371,420.45元,未分配利润未实现部分为1,389,378.28元),泓德红利优选混合(LOF)C期末可供分配利润为217,853.20元(泓德红利优选混合(LOF)C的未分配利润已实现部分为217,853.20元,未分配利润未实现部分为136,683.68元)。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,本基金管理人无应说明的预警信息。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,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关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：泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）

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<br>2025年06月30日 |
|----------|---------|--------------------|
| 资 产：     |         |                    |
| 货币资金     | 6.4.7.1 | 93,197,171.98      |
| 结算备付金    |         | -                  |
| 存出保证金    |         | -                  |
| 交易性金融资产  | 6.4.7.2 | 149,944,148.10     |
| 其中：股票投资  |         | 149,944,148.10     |
| 基金投资     |         | -                  |
| 债券投资     |         | -                  |
| 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     |         | -                  |
| 应收申购款    |         | 4,696,697.15       |

|               |            |                            |
|---------------|------------|----------------------------|
| 递延所得税资产       |            | -                          |
| 其他资产          | 6.4.7.5    | -                          |
| 资产总计          |            | 247,838,017.23             |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2025年06月30日</b> |
| <b>负 债：</b>   |            |                            |
| 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         |            | -                          |
| 应付赎回款         |            | 7,271,287.93               |
| 应付管理人报酬       |            | 242,298.48                 |
| 应付托管费         |            | 40,383.09                  |
| 应付销售服务费       |            | 12,951.64                  |
| 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    | 35,890.19                  |
| 负债合计          |            | 7,602,811.33               |
| <b>净资产：</b>   |            |                            |
| 实收基金          | 6.4.7.7    | 236,119,870.29             |
| 未分配利润         | 6.4.7.8    | 4,115,335.61               |
| 净资产合计         |            | 240,235,205.90             |
| 负债和净资产总计      |            | 247,838,017.23             |

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额总额236,119,870.29份，其中A类基金份额总额为214,965,812.85份，基金份额净值为1.0175元；C类基金份额总额为21,154,057.44份，基金份额净值为1.0168元。

## 6.2 利润表

会计主体：泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日

单位：人民币元

| 项 目                   | 附注号      | 本期<br>2025年04月29日（基金合同<br>生效日）至2025年06月30<br>日 |
|-----------------------|----------|------------------------------------------------|
| 一、营业总收入               |          | 4,687,545.23                                   |
| 1.利息收入                |          | 178,538.75                                     |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.9  | 129,485.32                                     |
| 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            |          | 49,053.43                                      |
| 其他利息收入                |          | -                                              |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |          | 3,045,853.47                                   |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.10 | 886,253.29                                     |
| 基金投资收益                |          | -                                              |
| 债券投资收益                | 6.4.7.11 | -                                              |
| 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 | 2,159,600.18                                   |
| 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 | 1,433,982.76                                   |
| 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 | 29,170.25                                      |
| 减：二、营业总支出             |          | 615,489.10                                     |
| 1.管理人报酬               |          | 474,011.51                                     |
| 2.托管费                 |          | 79,001.92                                      |
| 3.销售服务费               |          | 27,301.66                                      |



|                     |          |              |
|---------------------|----------|--------------|
| 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 | 35,174.01    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |          | 4,072,056.13 |
| 减：所得税费用             |          | -            |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |          | 4,072,056.13 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |          | -            |
| 六、综合收益总额            |          | 4,072,056.13 |

6.3 净资产变动表

会计主体：泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日

单位：人民币元

| 项 目                      | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）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                | -                                      | -            | -              |
| 二、本期期初净资产                | 219,448,086.69                         | -            | 219,448,086.69 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）     | 16,671,783.60                          | 4,115,335.61 | 20,787,119.21  |
| （一）、综合收益总额               | -                                      | 4,072,056.13 | 4,072,056.13   |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资 | 16,671,783.60                          | 43,279.48    | 16,715,063.08  |

|                                          |                |              |                |
|------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| 产减少以“-”号填列)                              |                |              |                |
| 其中：1.基金申购款                               | 46,859,829.01  | 596,332.29   | 47,456,161.30  |
| 2.基金赎回款                                  | -30,188,045.41 | -553,052.81  | -30,741,098.22 |
| （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                                | 236,119,870.29 | 4,115,335.61 | 240,235,205.90 |

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

泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）（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[2024]1425号《关于准予泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）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《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集219,425,323.66元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2025）验字第80014975\_A06号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》于2025年4月29日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为219,448,086.69份，其中认购资金利息折合22,763.03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。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上海证券交易所自律监管决定书[2025]143号文审核同意，本基金200,332,886.00份A类基金份额于2025年6月25日在上交所挂牌交

易。未上市交易的A类基金份额托管在场外，持有人将其转托管至上海证券交易所场内后即可上市流通。本基金C类基金份额不上市交易，且暂不开通跨系统转托管业务。

根据《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》的有关规定，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式等不同，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，分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同类别基金份额之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要包括国内依法发行上市的股票（含主板、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）、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）。本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为60%-95%，投资于本基金界定的红利主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%。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：中证红利指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年4月29日（基金合同生效日）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4月29日（基金合同生效日）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 重要会计政策和会计估计**

##### **6.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2025年4月29日（基金合同生效日）至2025年6月30日止期间。

##### **6.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

###### **(1) 金融资产**

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

###### **债务工具**

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

###### **以摊余成本计量：**

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

###### **以公允价值计量且其变动计入当期损益：**

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

### 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### (3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率

(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率（对于贴现债为按发行价计算的利率）或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.4.4.11 基金的收益分配政策**

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，其中场外基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资，场内基金份额持有人只能选择现金分红。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### **6.4.4.12 分部报告**

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。



本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称"指引")，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2025年06月30日 |
|--------------|--------------------|
| 活期存款         | 20,591,901.84      |
| 等于：本金        | 20,576,786.43      |
| 加：应计利息       | 15,115.41          |
| 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         | 72,605,270.14      |
| 等于：本金        | 72,604,573.06      |
| 加：应计利息       | 697.08             |
| 减：坏账准备       | -                  |
| 合计           | 93,197,171.98      |

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<br>2025年06月30日 |      |                |              |
|---------------|-------|--------------------|------|----------------|--------------|
|               |       | 成本                 | 应计利息 | 公允价值           | 公允价值变动       |
| 股票            |       | 148,510,165.34     | -    | 149,944,148.10 | 1,433,982.76 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                  | -    | -              | -            |
| 债券            | 交易所市场 | -                  | -    | -              | -            |
|               | 银行间市场 | -                  | -    | -              | -            |

|        |                |   |                |              |   |
|--------|----------------|---|----------------|--------------|---|
|        | 合计             | - | -              | -            | - |
| 资产支持证券 |                | - | -              | -            | - |
| 基金     |                | - | -              | -            | - |
| 其他     |                | - | -              | -            | - |
| 合计     | 148,510,165.34 | - | 149,944,148.10 | 1,433,982.76 |   |

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<br>2025年06月30日 |
|-------------|--------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                  |
| 应付赎回费       | 1,916.18           |
| 应付证券出借违约金   | -                  |
| 应付交易费用      | -                  |
| 其中：交易所市场    | -                  |
| 银行间市场       | -                  |
| 应付利息        | -                  |
| 预提费用        | 33,974.01          |
| 合计          | 35,890.19          |

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 泓德红利优选混合（LOF）A

金额单位：人民币元

| 项目<br>(泓德红利优选混合（LOF）A) | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |                |
|------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                        | 基金份额（份）                                | 账面金额           |
| 基金合同生效日                | 178,671,056.91                         | 178,671,056.91 |
| 本期申购                   | 43,926,233.71                          | 43,926,233.71  |
| 本期赎回（以“-”号填列）          | -7,631,477.77                          | -7,631,477.77  |
| 本期末                    | 214,965,812.85                         | 214,965,812.85 |

6.4.7.7.2 泓德红利优选混合（LOF）C

金额单位：人民币元

| 项目<br>(泓德红利优选混合（LOF）C) | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |                |
|------------------------|----------------------------------------|----------------|
|                        | 基金份额（份）                                | 账面金额           |
| 基金合同生效日                | 40,777,029.78                          | 40,777,029.78  |
| 本期申购                   | 2,933,595.30                           | 2,933,595.30   |
| 本期赎回（以“-”号填列）          | -22,556,567.64                         | -22,556,567.64 |
| 本期末                    | 21,154,057.44                          | 21,154,057.44  |

注: 1.本基金自2025年4月7日至2025年4月25日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币219,425,323.66元，折合为219,425,323.66份基金份额(其中A类基金份额178,653,023.70份，C类基金份额40,772,299.96份)。根据《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币22,763.03元。在本基金成立后，折算为22,763.03份基金份额(其中A类基金份额18,033.21份，C类基金份额4,729.82份），划入基金份额持有人账户。

2.根据《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》、《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》、《泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）开放场外申购及定期定额投资业务的公告》及《泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）开放日常赎回及场内申购业务的公告》的相关规定，本基金于2025年4月29日(基金合同生效日)至2025年6月2日止期

间暂不向投资人开放基金交易，场外申购及定期定额投资业务自2025年6月3日起开始办理，赎回及场内申购业务自2025年6月25日起开始办理。

3.截至2025年6月30日止，本基金A类份额于上交所上市的基金份额为203,572,783.00份，托管在场外未上市交易的基金份额为11,393,029.85份。上市的基金份额登记在证券登记结算系统，可选择按市价流通或按基金份额净值申购或赎回；未上市的基金份额登记在注册登记系统，按基金份额净值申购或赎回。通过跨系统转登记可实现基金份额在两个系统之间的转换。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 泓德红利优选混合（LOF）A

单位：人民币元

| 项目<br>(泓德红利优选混合(L<br>OF) A) | 已实现部分        | 未实现部分        | 未分配利润合计      |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 上年度末                        | -            | -            | -            |
| 基金合同生效日                     | -            | -            | -            |
| 本期利润                        | 2,228,916.94 | 1,125,904.76 | 3,354,821.70 |
| 本期基金份额交易产<br>生的变动数          | 142,503.51   | 263,473.52   | 405,977.03   |
| 其中：基金申购款                    | 218,748.88   | 332,778.16   | 551,527.04   |
| 基金赎回款                       | -76,245.37   | -69,304.64   | -145,550.01  |
| 本期已分配利润                     | -            | -            | -            |
| 本期末                         | 2,371,420.45 | 1,389,378.28 | 3,760,798.73 |

6.4.7.8.2 泓德红利优选混合（LOF）C

单位：人民币元

| 项目<br>(泓德红利优选混合(L<br>OF) C) | 已实现部分       | 未实现部分       | 未分配利润合计     |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 上年度末                        | -           | -           | -           |
| 基金合同生效日                     | -           | -           | -           |
| 本期利润                        | 409,156.43  | 308,078.00  | 717,234.43  |
| 本期基金份额交易产                   | -191,303.23 | -171,394.32 | -362,697.55 |

|          |             |             |             |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 生的变动数    |             |             |             |
| 其中：基金申购款 | 22,649.02   | 22,156.23   | 44,805.25   |
| 基金赎回款    | -213,952.25 | -193,550.55 | -407,502.80 |
| 本期已分配利润  | -           | -           | -           |
| 本期末      | 217,853.20  | 136,683.68  | 354,536.88  |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |
|-----------|----------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 120,247.25                             |
| 定期存款利息收入  | -                                      |
| 其他存款利息收入  | 9,216.86                               |
| 结算备付金利息收入 | -                                      |
| 其他        | 21.21                                  |
| 合计        | 129,485.32                             |

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<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |
|------------|----------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 49,628,712.08                          |
| 减：卖出股票成本总额 | 48,655,939.80                          |
| 减：交易费用     | 86,518.99                              |
| 买卖股票差价收入   | 886,253.29                             |

6.4.7.11 债券投资收益

无。

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<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |
|---------------|----------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 2,159,600.18                           |
| 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            | 2,159,600.18                           |

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |
|------------------------|----------------------------------------|
| 1.交易性金融资产              | 1,433,982.76                           |
| ——股票投资                 | 1,433,982.76                           |
| ——债券投资                 | -                                      |
| ——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                     | 1,433,982.76                           |

6.4.7.15 其他收入



单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |
|---------|----------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 29,170.25                              |
| 合计      | 29,170.25                              |

注：本基金的赎回费率随着持有期限的增加而递减，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

6.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |
|---------|----------------------------------------|
| 审计费用    | 11,018.70                              |
| 信息披露费   | 22,955.31                              |
| 证券出借违约金 | -                                      |
| 开户费     | 1,200.00                               |
| 合计      | 35,174.01                              |

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        |

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<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年<br>06月30日 |
|------------------|--------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 474,011.51                                 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 96,860.89                                  |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 377,150.62                                 |

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<br>2025年04月29日（基金合同生效日）至2025年06月<br>30日 |
|----------------|--------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 79,001.92                                  |

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

无。

**6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**  
无。

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**

**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**  
无。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**  
无。

**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04月29日（基金合同生效日）至2025年06月30日 |            |
|       | 期末余额                             | 当期利息收入     |
| 平安银行  | 20,591,901.84                    | 120,247.25 |

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**  
无。

**6.4.11 利润分配情况**  
无。

**6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券**

**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 |      |      |     |      |      |      |      |      |      |    |
|----------------------|------|------|-----|------|------|------|------|------|------|----|
| 证券代码                 | 证券名称 | 成功认购 | 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       |   |
|--------|-----|------------|-------|-----|-------|-------|------|----------|----------|---|
| 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 | - |

注：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。

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%。

#### 6.4.13.3 流动性风险

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

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

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产占基金资产净值比例、单一证券占基金资产净值比例及7日可变现资产价值等流动性指标均符合法律法规的要求。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>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               | 93,197,171.98 | -    | -    | -              | 93,197,171.98  |
| 交易性金融资产            | -             | -    | -    | 149,944,148.10 | 149,944,148.10 |
| 应收申购款              | -             | -    | -    | 4,696,697.15   | 4,696,697.15   |
| 资产总计               | 93,197,171.98 | -    | -    | 154,640,845.25 | 247,838,017.23 |
| 负债                 |               |      |      |                |                |
| 应付赎回款              | -             | -    | -    | 7,271,287.93   | 7,271,287.93   |
| 应付管理人报酬            | -             | -    | -    | 242,298.48     | 242,298.48     |
| 应付托管费              | -             | -    | -    | 40,383.09      | 40,383.09      |
| 应付销售服务费            | -             | -    | -    | 12,951.64      | 12,951.64      |
| 其他负债               | -             | -    | -    | 35,890.19      | 35,890.19      |
| 负债总计               | -             | -    | -    | 7,602,811.33   | 7,602,811.33   |
| 利率敏感度缺口            | 93,197,171.98 | -    | -    | 147,038,033.92 | 240,235,205.90 |

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0%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2025年06月30日 |              |
|---------------|--------------------|--------------|
|               | 公允价值               | 占基金资产净值比例(%) |
| 交易性金融资产—股票投资  | 149,944,148.10     | 62.42        |
| 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 | 149,944,148.10 | 62.42 |
|----|----------------|-------|

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末<br>2025年06月30日 |
|---------------|--------------------|
| 第一层次          | 149,941,650.93     |
| 第二层次          | -                  |
| 第三层次          | 2,497.17           |
| 合计            | 149,944,148.10     |

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              | 149,944,148.10 | 60.50        |
|    | 其中：股票             | 149,944,148.10 | 60.50        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | -              | -            |
|    | 其中：债券             | -              | -            |
|    | 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      | 93,197,171.98  | 37.60        |
| 8  | 其他各项资产            | 4,696,697.15   | 1.90         |
| 9  | 合计                | 247,838,017.23 | 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 | -       | -            |

|   |                  |                |       |
|---|------------------|----------------|-------|
| B | 采矿业              | 26,711,166.00  | 11.12 |
| C | 制造业              | 47,052,567.10  | 19.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 838,906.00     | 0.35  |
| E | 建筑业              | 6,012,333.00   | 2.50  |
| F | 批发和零售业           | 5,638,907.00   | 2.35  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 17,772,697.00  | 7.40  |
| H | 住宿和餐饮业           | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 2,402,546.00   | 1.00  |
| J | 金融业              | 37,356,327.00  | 15.55 |
| K | 房地产业             | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业         | 1,637,433.00   | 0.68  |
| M | 科学研究和技术服务业       | 612,000.00     | 0.25  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业    | 416,472.00     | 0.17  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业    | -              | -     |
| P | 教育               | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作          | -              | -     |
| R | 文化、体育和娱乐业        | 3,492,794.00   | 1.45  |
| S | 综合               | -              | -     |
|   | 合计               | 149,944,148.10 | 62.42 |

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  | 601229 | 上海银行 | 332,600 | 3,528,886.00 | 1.47         |
| 2  | 601288 | 农业银行 | 586,000 | 3,445,680.00 | 1.43         |
| 3  | 601169 | 北京银行 | 495,500 | 3,384,265.00 | 1.41         |
| 4  | 601818 | 光大银行 | 778,300 | 3,229,945.00 | 1.34         |
| 5  | 600028 | 中国石化 | 569,300 | 3,210,852.00 | 1.34         |
| 6  | 600016 | 民生银行 | 668,700 | 3,176,325.00 | 1.32         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 7  | 601225 | 陕西煤业 | 160,300 | 3,084,172.00 | 1.28 |
| 8  | 600015 | 华夏银行 | 389,700 | 3,082,527.00 | 1.28 |
| 9  | 601328 | 交通银行 | 382,900 | 3,063,200.00 | 1.28 |
| 10 | 600188 | 兖矿能源 | 244,600 | 2,976,782.00 | 1.24 |
| 11 | 601088 | 中国神华 | 73,400  | 2,975,636.00 | 1.24 |
| 12 | 600398 | 海澜之家 | 419,700 | 2,921,112.00 | 1.22 |
| 13 | 600348 | 华阳股份 | 419,000 | 2,790,540.00 | 1.16 |
| 14 | 601658 | 邮储银行 | 509,000 | 2,784,230.00 | 1.16 |
| 15 | 601857 | 中国石油 | 324,600 | 2,775,330.00 | 1.16 |
| 16 | 600019 | 宝钢股份 | 415,200 | 2,736,168.00 | 1.14 |
| 17 | 601668 | 中国建筑 | 455,400 | 2,627,658.00 | 1.09 |
| 18 | 601919 | 中远海控 | 167,300 | 2,516,192.00 | 1.05 |
| 19 | 601988 | 中国银行 | 441,000 | 2,478,420.00 | 1.03 |
| 20 | 600282 | 南钢股份 | 575,500 | 2,417,100.00 | 1.01 |
| 21 | 601000 | 唐山港  | 588,700 | 2,390,122.00 | 0.99 |
| 22 | 000090 | 天健集团 | 592,600 | 2,097,804.00 | 0.87 |
| 23 | 600350 | 山东高速 | 177,700 | 1,894,282.00 | 0.79 |
| 24 | 601077 | 渝农商行 | 223,600 | 1,596,504.00 | 0.66 |
| 25 | 000700 | 模塑科技 | 196,900 | 1,545,665.00 | 0.64 |
| 26 | 002322 | 理工能科 | 126,800 | 1,534,280.00 | 0.64 |
| 27 | 601898 | 中煤能源 | 138,400 | 1,514,096.00 | 0.63 |
| 28 | 600997 | 开滦股份 | 256,500 | 1,510,785.00 | 0.63 |
| 29 | 000937 | 冀中能源 | 261,300 | 1,502,475.00 | 0.63 |
| 30 | 600018 | 上港集团 | 263,100 | 1,502,301.00 | 0.63 |
| 31 | 600219 | 南山铝业 | 391,600 | 1,499,828.00 | 0.62 |
| 32 | 601816 | 京沪高铁 | 259,800 | 1,493,850.00 | 0.62 |
| 33 | 300755 | 华致酒行 | 76,900  | 1,484,170.00 | 0.62 |
| 34 | 000425 | 徐工机械 | 190,300 | 1,478,631.00 | 0.62 |
| 35 | 601916 | 浙商银行 | 435,700 | 1,477,023.00 | 0.61 |
| 36 | 600985 | 淮北矿业 | 126,400 | 1,433,376.00 | 0.60 |
| 37 | 601801 | 皖新传媒 | 196,400 | 1,341,412.00 | 0.56 |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 38 | 002563 | 森马服饰 | 251,900 | 1,324,994.00 | 0.55 |
| 39 | 603230 | 内蒙新华 | 102,400 | 1,321,984.00 | 0.55 |
| 40 | 600033 | 福建高速 | 372,700 | 1,319,358.00 | 0.55 |
| 41 | 002154 | 报喜鸟  | 350,200 | 1,316,752.00 | 0.55 |
| 42 | 601598 | 中国外运 | 267,000 | 1,316,310.00 | 0.55 |
| 43 | 301039 | 中集车辆 | 160,800 | 1,307,304.00 | 0.54 |
| 44 | 600887 | 伊利股份 | 46,800  | 1,304,784.00 | 0.54 |
| 45 | 600971 | 恒源煤电 | 194,800 | 1,285,680.00 | 0.54 |
| 46 | 000012 | 南玻A  | 274,400 | 1,267,728.00 | 0.53 |
| 47 | 601188 | 龙江交通 | 355,600 | 1,248,156.00 | 0.52 |
| 48 | 600368 | 五洲交通 | 278,900 | 1,182,536.00 | 0.49 |
| 49 | 002328 | 新朋股份 | 202,500 | 1,178,550.00 | 0.49 |
| 50 | 600180 | 瑞茂通  | 263,500 | 1,169,940.00 | 0.49 |
| 51 | 600704 | 物产中大 | 219,000 | 1,154,130.00 | 0.48 |
| 52 | 603565 | 中谷物流 | 118,900 | 1,135,495.00 | 0.47 |
| 53 | 000983 | 山西焦煤 | 164,900 | 1,055,360.00 | 0.44 |
| 54 | 601208 | 东材科技 | 109,500 | 1,038,060.00 | 0.43 |
| 55 | 002304 | 洋河股份 | 15,800  | 1,019,890.00 | 0.42 |
| 56 | 600177 | 雅戈尔  | 139,700 | 1,019,810.00 | 0.42 |
| 57 | 002243 | 力合科创 | 113,500 | 926,160.00   | 0.39 |
| 58 | 603889 | 新澳股份 | 148,000 | 858,400.00   | 0.36 |
| 59 | 601600 | 中国铝业 | 121,600 | 856,064.00   | 0.36 |
| 60 | 601616 | 广电电气 | 218,800 | 846,756.00   | 0.35 |
| 61 | 603231 | 索宝蛋白 | 50,500  | 827,190.00   | 0.34 |
| 62 | 601838 | 成都银行 | 40,300  | 810,030.00   | 0.34 |
| 63 | 301077 | 星华新材 | 39,798  | 805,511.52   | 0.34 |
| 64 | 600742 | 富维股份 | 84,100  | 799,791.00   | 0.33 |
| 65 | 002048 | 宁波华翔 | 43,400  | 798,994.00   | 0.33 |
| 66 | 601138 | 工业富联 | 34,600  | 739,748.00   | 0.31 |
| 67 | 688571 | 杭华股份 | 92,700  | 714,717.00   | 0.30 |
| 68 | 000715 | 中兴商业 | 124,500 | 713,385.00   | 0.30 |

|    |        |      |         |            |      |
|----|--------|------|---------|------------|------|
| 69 | 002787 | 华源控股 | 86,200  | 704,254.00 | 0.29 |
| 70 | 688625 | 呈和科技 | 21,476  | 656,736.08 | 0.27 |
| 71 | 300819 | 聚杰微纤 | 27,100  | 639,018.00 | 0.27 |
| 72 | 003008 | 开普检测 | 28,800  | 612,000.00 | 0.25 |
| 73 | 688468 | 科美诊断 | 82,300  | 605,728.00 | 0.25 |
| 74 | 601166 | 兴业银行 | 25,700  | 599,838.00 | 0.25 |
| 75 | 688358 | 祥生医疗 | 20,200  | 598,930.00 | 0.25 |
| 76 | 603012 | 创力集团 | 108,200 | 598,346.00 | 0.25 |
| 77 | 601825 | 沪农商行 | 61,600  | 597,520.00 | 0.25 |
| 78 | 002802 | 洪汇新材 | 41,469  | 580,151.31 | 0.24 |
| 79 | 600919 | 江苏银行 | 48,300  | 576,702.00 | 0.24 |
| 80 | 600030 | 中信证券 | 20,700  | 571,734.00 | 0.24 |
| 81 | 300562 | 乐心医疗 | 38,600  | 569,350.00 | 0.24 |
| 82 | 301300 | 远翔新材 | 15,600  | 557,232.00 | 0.23 |
| 83 | 003816 | 中国广核 | 153,000 | 556,920.00 | 0.23 |
| 84 | 601666 | 平煤股份 | 75,000  | 555,750.00 | 0.23 |
| 85 | 600926 | 杭州银行 | 32,300  | 543,286.00 | 0.23 |
| 86 | 002027 | 分众传媒 | 69,900  | 510,270.00 | 0.21 |
| 87 | 601398 | 工商银行 | 66,000  | 500,940.00 | 0.21 |
| 88 | 600039 | 四川路桥 | 50,500  | 499,950.00 | 0.21 |
| 89 | 002303 | 美盈森  | 140,100 | 498,756.00 | 0.21 |
| 90 | 600901 | 江苏金租 | 75,600  | 458,136.00 | 0.19 |
| 91 | 600782 | 新钢股份 | 128,700 | 455,598.00 | 0.19 |
| 92 | 000157 | 中联重科 | 61,500  | 444,645.00 | 0.19 |
| 93 | 601339 | 百隆东方 | 89,000  | 420,080.00 | 0.17 |
| 94 | 301299 | 卓创资讯 | 6,600   | 419,694.00 | 0.17 |
| 95 | 601006 | 大秦铁路 | 63,500  | 419,100.00 | 0.17 |
| 96 | 601101 | 昊华能源 | 56,700  | 410,508.00 | 0.17 |
| 97 | 600729 | 重庆百货 | 13,400  | 399,722.00 | 0.17 |
| 98 | 600248 | 陕建股份 | 103,400 | 393,954.00 | 0.16 |
| 99 | 601921 | 浙版传媒 | 45,000  | 362,700.00 | 0.15 |

|     |        |       |        |            |      |
|-----|--------|-------|--------|------------|------|
| 100 | 603115 | 海星股份  | 24,100 | 347,763.00 | 0.14 |
| 101 | 000651 | 格力电器  | 7,500  | 336,900.00 | 0.14 |
| 102 | 300838 | 浙江力诺  | 22,900 | 332,966.00 | 0.14 |
| 103 | 601998 | 中信银行  | 35,700 | 303,450.00 | 0.13 |
| 104 | 603878 | 武进不锈  | 55,700 | 301,894.00 | 0.13 |
| 105 | 000429 | 粤高速 A | 22,000 | 293,260.00 | 0.12 |
| 106 | 002429 | 兆驰股份  | 64,800 | 283,824.00 | 0.12 |
| 107 | 600012 | 皖通高速  | 16,700 | 283,566.00 | 0.12 |
| 108 | 002416 | 爱施德   | 23,100 | 277,662.00 | 0.12 |
| 109 | 600546 | 山煤国际  | 31,800 | 277,614.00 | 0.12 |
| 110 | 300658 | 延江股份  | 42,600 | 275,622.00 | 0.11 |
| 111 | 600508 | 上海能源  | 23,400 | 273,780.00 | 0.11 |
| 112 | 000534 | 万泽股份  | 17,600 | 262,592.00 | 0.11 |
| 113 | 300774 | 倍杰特   | 30,000 | 262,500.00 | 0.11 |
| 114 | 000906 | 浙商中拓  | 40,700 | 259,259.00 | 0.11 |
| 115 | 601939 | 建设银行  | 27,000 | 254,880.00 | 0.11 |
| 116 | 600637 | 东方明珠  | 33,600 | 250,992.00 | 0.10 |
| 117 | 605168 | 三人行   | 8,400  | 247,212.00 | 0.10 |
| 118 | 301202 | 朗威股份  | 6,000  | 246,600.00 | 0.10 |
| 119 | 600295 | 鄂尔多斯  | 28,200 | 245,622.00 | 0.10 |
| 120 | 601669 | 中国电建  | 47,400 | 230,838.00 | 0.10 |
| 121 | 300727 | 润禾材料  | 8,600  | 226,094.00 | 0.09 |
| 122 | 603993 | 洛阳钼业  | 26,600 | 223,972.00 | 0.09 |
| 123 | 601949 | 中国出版  | 31,200 | 207,168.00 | 0.09 |
| 124 | 600755 | 厦门国贸  | 33,800 | 204,490.00 | 0.09 |
| 125 | 600377 | 宁沪高速  | 13,200 | 202,488.00 | 0.08 |
| 126 | 601688 | 华泰证券  | 11,200 | 199,472.00 | 0.08 |
| 127 | 600050 | 中国联通  | 37,000 | 197,580.00 | 0.08 |
| 128 | 601699 | 潞安环能  | 18,700 | 197,285.00 | 0.08 |
| 129 | 002953 | 日丰股份  | 18,800 | 195,144.00 | 0.08 |
| 130 | 600153 | 建发股份  | 18,700 | 193,919.00 | 0.08 |

|     |        |      |        |            |      |
|-----|--------|------|--------|------------|------|
| 131 | 000055 | 方大集团 | 44,800 | 192,640.00 | 0.08 |
| 132 | 003006 | 百亚股份 | 7,000  | 191,660.00 | 0.08 |
| 133 | 600229 | 城市传媒 | 26,400 | 188,232.00 | 0.08 |
| 134 | 600809 | 山西汾酒 | 1,000  | 176,390.00 | 0.07 |
| 135 | 000776 | 广发证券 | 10,200 | 171,462.00 | 0.07 |
| 136 | 600694 | 大商股份 | 9,100  | 168,805.00 | 0.07 |
| 137 | 600256 | 广汇能源 | 27,900 | 167,958.00 | 0.07 |
| 138 | 601390 | 中国中铁 | 28,900 | 162,129.00 | 0.07 |
| 139 | 002478 | 常宝股份 | 30,600 | 160,650.00 | 0.07 |
| 140 | 000166 | 申万宏源 | 31,800 | 159,636.00 | 0.07 |
| 141 | 603588 | 高能环境 | 27,300 | 153,972.00 | 0.06 |
| 142 | 002516 | 旷达科技 | 29,600 | 152,440.00 | 0.06 |
| 143 | 603111 | 康尼机电 | 23,100 | 151,998.00 | 0.06 |
| 144 | 603128 | 华贸物流 | 24,300 | 150,660.00 | 0.06 |
| 145 | 000949 | 新乡化纤 | 38,900 | 150,543.00 | 0.06 |
| 146 | 600020 | 中原高速 | 31,100 | 148,658.00 | 0.06 |
| 147 | 000755 | 山西高速 | 30,500 | 148,535.00 | 0.06 |
| 148 | 600011 | 华能国际 | 20,700 | 147,798.00 | 0.06 |
| 149 | 002918 | 蒙娜丽莎 | 16,700 | 138,610.00 | 0.06 |
| 150 | 600469 | 风神股份 | 24,000 | 135,600.00 | 0.06 |
| 151 | 601601 | 中国太保 | 3,600  | 135,036.00 | 0.06 |
| 152 | 301010 | 晶雪节能 | 7,800  | 133,536.00 | 0.06 |
| 153 | 603062 | 麦加芯彩 | 2,900  | 127,513.00 | 0.05 |
| 154 | 600057 | 厦门象屿 | 18,100 | 127,243.00 | 0.05 |
| 155 | 688312 | 燕麦科技 | 4,900  | 117,747.00 | 0.05 |
| 156 | 002088 | 鲁阳节能 | 10,100 | 108,474.00 | 0.05 |
| 157 | 600548 | 深高速  | 10,300 | 107,841.00 | 0.04 |
| 158 | 600668 | 尖峰集团 | 7,600  | 107,540.00 | 0.04 |
| 159 | 002404 | 嘉欣丝绸 | 15,900 | 102,873.00 | 0.04 |
| 160 | 688517 | 金冠电气 | 7,129  | 102,515.02 | 0.04 |
| 161 | 002999 | 天禾股份 | 14,600 | 101,908.00 | 0.04 |

|     |        |      |        |            |      |
|-----|--------|------|--------|------------|------|
| 162 | 002206 | 海利得  | 19,800 | 101,178.00 | 0.04 |
| 163 | 002233 | 塔牌集团 | 13,300 | 98,420.00  | 0.04 |
| 164 | 300795 | 米奥会展 | 6,400  | 95,040.00  | 0.04 |
| 165 | 600998 | 九州通  | 17,900 | 92,006.00  | 0.04 |
| 166 | 300452 | 山河药辅 | 6,900  | 84,663.00  | 0.04 |
| 167 | 300616 | 尚品宅配 | 6,400  | 84,288.00  | 0.04 |
| 168 | 600273 | 嘉化能源 | 9,900  | 83,754.00  | 0.03 |
| 169 | 002381 | 双箭股份 | 12,300 | 83,025.00  | 0.03 |
| 170 | 603618 | 杭电股份 | 13,500 | 82,350.00  | 0.03 |
| 171 | 600000 | 浦发银行 | 5,800  | 80,504.00  | 0.03 |
| 172 | 601963 | 重庆银行 | 7,400  | 80,364.00  | 0.03 |
| 173 | 300717 | 华信新材 | 4,400  | 79,772.00  | 0.03 |
| 174 | 688585 | 上纬新材 | 10,000 | 77,800.00  | 0.03 |
| 175 | 603122 | 合富中国 | 11,300 | 77,179.00  | 0.03 |
| 176 | 301181 | 标榜股份 | 3,100  | 76,818.00  | 0.03 |
| 177 | 601999 | 出版传媒 | 10,200 | 71,298.00  | 0.03 |
| 178 | 600982 | 宁波能源 | 15,900 | 70,596.00  | 0.03 |
| 179 | 300737 | 科顺股份 | 13,300 | 64,106.00  | 0.03 |
| 180 | 002909 | 集泰股份 | 9,800  | 61,152.00  | 0.03 |
| 181 | 601009 | 南京银行 | 5,000  | 58,100.00  | 0.02 |
| 182 | 688273 | 麦澜德  | 1,800  | 54,378.00  | 0.02 |
| 183 | 301131 | 聚赛龙  | 1,200  | 54,000.00  | 0.02 |
| 184 | 300923 | 研奥股份 | 2,100  | 52,290.00  | 0.02 |
| 185 | 003003 | 天元股份 | 4,500  | 52,020.00  | 0.02 |
| 186 | 688616 | 西力科技 | 3,600  | 45,792.00  | 0.02 |
| 187 | 601619 | 嘉泽新能 | 9,600  | 34,368.00  | 0.01 |
| 188 | 600167 | 联美控股 | 5,200  | 29,224.00  | 0.01 |
| 189 | 000338 | 潍柴动力 | 1,800  | 27,684.00  | 0.01 |
| 190 | 002442 | 龙星科技 | 4,000  | 25,520.00  | 0.01 |
| 191 | 001225 | 和泰机电 | 600    | 20,892.00  | 0.01 |
| 192 | 600089 | 特变电工 | 1,700  | 20,281.00  | 0.01 |



|     |        |      |       |           |      |
|-----|--------|------|-------|-----------|------|
| 193 | 601298 | 青岛港  | 2,300 | 19,987.00 | 0.01 |
| 194 | 603073 | 彩蝶实业 | 800   | 13,480.00 | 0.01 |
| 195 | 000568 | 泸州老窖 | 100   | 11,340.00 | 0.00 |
| 196 | 000987 | 越秀资本 | 1,200 | 8,232.00  | 0.00 |
| 197 | 603400 | 华之杰  | 57    | 2,497.17  | 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末基金资产净值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     | 占期末基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|----------------|
| 1  | 601229 | 上海银行 | 3,533,685.00 | 1.47           |
| 2  | 601919 | 中远海控 | 3,310,047.00 | 1.38           |
| 3  | 601288 | 农业银行 | 3,259,272.00 | 1.36           |
| 4  | 600028 | 中国石化 | 3,256,613.00 | 1.36           |
| 5  | 601169 | 北京银行 | 3,248,759.00 | 1.35           |
| 6  | 600398 | 海澜之家 | 3,164,593.00 | 1.32           |
| 7  | 601225 | 陕西煤业 | 3,163,692.00 | 1.32           |
| 8  | 601818 | 光大银行 | 3,079,893.00 | 1.28           |
| 9  | 600188 | 兖矿能源 | 3,064,816.00 | 1.28           |
| 10 | 600015 | 华夏银行 | 3,037,810.00 | 1.26           |
| 11 | 600016 | 民生银行 | 2,977,925.00 | 1.24           |
| 12 | 601328 | 交通银行 | 2,913,751.00 | 1.21           |
| 13 | 601088 | 中国神华 | 2,899,235.00 | 1.21           |
| 14 | 600019 | 宝钢股份 | 2,826,920.00 | 1.18           |
| 15 | 600348 | 华阳股份 | 2,790,900.00 | 1.16           |
| 16 | 601857 | 中国石油 | 2,739,447.00 | 1.14           |
| 17 | 601658 | 邮储银行 | 2,697,238.00 | 1.12           |
| 18 | 601668 | 中国建筑 | 2,567,695.00 | 1.07           |
| 19 | 600282 | 南钢股份 | 2,470,888.00 | 1.03           |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 20 | 601988 | 中国银行 | 2,453,602.00 | 1.02 |
|----|--------|------|--------------|------|

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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     | 占期末基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|----------------|
| 1  | 600755 | 厦门国贸 | 1,689,414.00 | 0.70           |
| 2  | 601216 | 君正集团 | 1,555,326.00 | 0.65           |
| 3  | 002662 | 峰璟股份 | 1,310,077.00 | 0.55           |
| 4  | 002416 | 爱施德  | 1,135,500.00 | 0.47           |
| 5  | 002117 | 东港股份 | 1,068,971.00 | 0.44           |
| 6  | 600919 | 江苏银行 | 948,905.00   | 0.39           |
| 7  | 002010 | 传化智联 | 935,864.00   | 0.39           |
| 8  | 002714 | 牧原股份 | 879,651.00   | 0.37           |
| 9  | 600905 | 三峡能源 | 831,831.00   | 0.35           |
| 10 | 300230 | 永利股份 | 826,290.00   | 0.34           |
| 11 | 601825 | 沪农商行 | 770,422.00   | 0.32           |
| 12 | 002283 | 天润工业 | 754,971.00   | 0.31           |
| 13 | 600714 | 金瑞矿业 | 751,845.00   | 0.31           |
| 14 | 002206 | 海利得  | 751,442.00   | 0.31           |
| 15 | 601919 | 中远海控 | 737,048.00   | 0.31           |
| 16 | 002398 | 垒知集团 | 733,605.00   | 0.31           |
| 17 | 600261 | 阳光照明 | 701,417.00   | 0.29           |
| 18 | 002661 | 克明食品 | 698,623.00   | 0.29           |
| 19 | 603096 | 新经典  | 698,367.00   | 0.29           |
| 20 | 300791 | 仙乐健康 | 689,268.00   | 0.29           |

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 | 197,166,105.14 |
|--------------|----------------|

|              |               |
|--------------|---------------|
| 卖出股票收入（成交）总额 | 49,628,712.08 |
|--------------|---------------|

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**

无。

**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**

无。

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细**

无。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

无。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

无。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未投资股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

**7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**7.12 投资组合报告附注**

**7.12.1** 报告期内本基金投资的前十名证券除上海银行（证券代码：601229）、农业银行（证券代码：601288）、光大银行（证券代码：601818）、民生银行（证券代码：600016）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2025年03月27日，上海银行（证券代码：601229）发行人上海银行股份有限公司因违反金融统计相关规定被中国人民银行罚款110万元。

2025年01月02日，上海银行（证券代码：601229）发行人上海银行股份有限公司因贷款管理、代理销售业务违反审慎经营规则被国家金融监督管理总局上海监管局罚款200万元。

2024年12月30日，农业银行（证券代码：601288）发行人中国农业银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定等被中国人民银行警告，没收违法所得487.594705万元，罚款4672.941544万元。

2024年12月30日，光大银行（证券代码：601818）发行人中国光大银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定等被中国人民银行警告，没收违法所得201.77033万元，罚款1677.06009万元。

2024年12月30日，民生银行（证券代码：600016）发行人中国民生银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定等被中国人民银行警告，没收违法所得99.068937万元，罚款1705.5万元。

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

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称    | 金额           |
|----|-------|--------------|
| 1  | 存出保证金 | -            |
| 2  | 应收清算款 | -            |
| 3  | 应收股利  | -            |
| 4  | 应收利息  | -            |
| 5  | 应收申购款 | 4,696,697.15 |
| 6  | 其他应收款 | -            |
| 7  | 待摊费用  | -            |
| 8  | 其他    | -            |
| 9  | 合计    | 4,696,697.15 |

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<br>级别                           | 持<br>有<br>人<br>户<br>数<br>(户) | 户均持有的<br>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<br>份额<br>比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 泓德<br>红利<br>优选<br>混合<br>（LO<br>F）A | 2,877                        | 74,718.74     | 96,038,014.71 | 44.68%         | 118,927,798.14 | 55.32%     |
| 泓德<br>红利<br>优选<br>混合<br>（LO<br>F）C | 537                          | 39,393.03     | 1,010,201.78  | 4.78%          | 20,143,855.66  | 95.22%     |
| 合计                                 | 3,414                        | 69,162.23     | 97,048,216.49 | 41.10%         | 139,071,653.80 | 58.90%     |

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 期末上市基金前十名持有人

泓德红利优选混合（LOF）A

| 序号 | 持有人名称        | 持有份额(份)       | 占上市总份额比例 |
|----|--------------|---------------|----------|
| 1  | 天津众赢网络科技有限公司 | 55,001,215.00 | 27.02%   |
| 2  | 天津竹风远流科技有限公司 | 40,005,444.00 | 19.65%   |
| 3  | 赵建坤          | 20,008,871.00 | 9.83%    |
| 4  | 张威           | 11,910,183.00 | 5.85%    |
| 5  | 韩蕊           | 10,999,443.00 | 5.40%    |
| 6  | 杨旭宸          | 10,000,611.00 | 4.91%    |
| 7  | 王雪艳          | 9,963,703.00  | 4.89%    |
| 8  | 吕晓萌          | 9,275,037.00  | 4.56%    |
| 9  | 董继伟          | 9,000,450.00  | 4.42%    |
| 10 | 刘智华          | 1,959,040.00  | 0.96%    |

注：上表所列持有人均为场内持有人。

8.3 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<br>（份） | 占基金总份额<br>比例 |
|----------------------|--------------------|---------------|--------------|
| 基金管理人所有从业人员<br>持有本基金 | 泓德红利优选混合<br>（LOF）A | 39.52         | 0.00%        |
|                      | 泓德红利优选混合<br>（LOF）C | -             | -            |
|                      | 合计                 | 39.52         | 0.00%        |

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）。

8.4 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 | 泓德红利优选混合（LOF）A | 0                 |
|                                | 泓德红利优选混合（LOF）C | 0                 |
|                                | 合计             | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 泓德红利优选混合（LOF）A | 0                 |
|                                | 泓德红利优选混合（LOF）C | 0                 |
|                                | 合计             | 0                 |

§9 开放式基金份额变动

单位：份

|                            | 泓德红利优选混合（LOF）A | 泓德红利优选混合（LOF）C |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日(2025年04月29日)基金份额总额 | 178,671,056.91 | 40,777,029.78  |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额      | 43,926,233.71  | 2,933,595.30   |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额    | 7,631,477.77   | 22,556,567.64  |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额     | -              | -              |
| 本报告期期末基金份额总额               | 214,965,812.85 | 21,154,057.44  |

§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

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，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 |    |
| 东莞   | 2      | 106,597,479.44 | 43.19%       | 19,817.21 | 43.19%     | -  |



|                |   |                |        |           |        |   |
|----------------|---|----------------|--------|-----------|--------|---|
| 证券             |   |                |        |           |        |   |
| 申港<br>证券       | 2 | 101,051,299.96 | 40.95% | 18,785.91 | 40.94% | - |
| 第一<br>创业<br>证券 | 3 | 39,134,726.10  | 15.86% | 7,278.88  | 15.86% | - |

- 注：1、本基金采用券商结算模式，本报告期内管理人选择申港证券、东莞证券、第一创业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 |
| 东莞证券   | -    | -            | 190,000,000.00 | 47.50%         | -    | -            | -    | -            |
| 申港证券   | -    | -            | 210,000,000.00 | 52.50%         | -    | -            | -    | -            |
| 第一创业证券 | -    | -            | -              | -              | -    | -            | -    | -            |

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                      | 法定披露方式                   | 法定披露日期     |
|----|---------------------------|--------------------------|------------|
| 1  | 泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-02 |

|   |                                                            |                          |            |
|---|------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|
|   | 资基金（LOF）新增部分销售机构的公告                                        |                          |            |
| 2 | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金份额发售公告                               | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-02 |
| 3 | 泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）新增部分销售机构的公告                | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-10 |
| 4 | 泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）新增方正证券股份有限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 | 2025-04-19 |
| 5 | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同生效公告                               | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-04-30 |
| 6 | 泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）开放场外申购及定期定额投资业务的公告         | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-05-30 |
| 7 | 泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额开通跨系统转托管（场外转场内）业务的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-05-30 |
| 8 | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额暂停跨系统转托管（场外转场内）业务的公告             | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-18 |
| 9 | 泓德基金管理有限公司关于泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）开放日常赎                      | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-20 |

|    |                                                            |                          |            |
|----|------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|
|    | 回及场内申购业务的公告                                                |                          |            |
| 10 | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额上市交易公告书                          | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-20 |
| 11 | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额恢复场外转场内跨系统转托管并开通场内转场外跨系统转托管业务的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-20 |
| 12 | 泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额上市交易提示性公告                        | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-06-25 |

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 投资者类别                                                                                                                        | 报告期内持有基金份额变化情况 |                        |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
|                                                                                                                              | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构                                                                                                                           | 1              | 2025/04/29-2025/06/30  | 55,001,215.27 | 0.00 | 0.00 | 55,001,215.27 | 23.29% |
| 产品特有风险                                                                                                                       |                |                        |               |      |      |               |        |
| 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。 |                |                        |               |      |      |               |        |
| 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。                                        |                |                        |               |      |      |               |        |

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额于2025年6月25日开始在上海证券交易所上市交易，场内简称：红利优选，扩位简称：泓德红利优选LOF，交易代码：501227。详情请参阅本基金管理人于2025年6月20日发布的《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额上市交易公告书》、2025年6月25日发布的《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）A类基金份额上市交易提示性公告》。

§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红利优选混合型证券投资基金（LOF）设立的文件；
- 2、《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 4、《泓德红利优选混合型证券投资基金（LOF）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](http://www.hongdefund.com)

泓德基金管理有限公司  
二〇二五年八月二十九日