华夏互联网龙头混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 1
§2 基金简介 3
§3 主要财务指标和基金净值表现 4
3.1 主要会计数据和财务指标 4
3.2 基金净值表现 5
§4 管理人报告 7
§5 托管人报告 11
§6 中期报告财务会计报告（未经审计） 12
6.1 资产负债表 12
6.2 利润表 13
6.3 净资产变动表 14
6.4 报表附注 15
§7 投资组合报告 37
7.1 期末基金资产组合情况 37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 38
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 39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 43
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 43
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 43
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 43
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 43
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 43
7.13 投资组合报告附注 44
§8 基金份额持有人信息 44
§9 开放式基金份额变动 45
§10 重大事件揭示 45
§11 影响投资者决策的其他重要信息 48
§12 备查文件目录 48

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏互联网龙头混合型证券投资基金	
基金简称	华夏互联网龙头混合	
基金主代码	012447	
交易代码	012447	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 7 月 20 日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	543,446,710.50 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C
下属分级基金的交易代码	012447	012448
报告期末下属分级基金的份额总额	409,453,697.01 份	133,993,013.49 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，精选互联网龙头主题投资标的，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略等。 本基金通过对互联网相关产业的精选以及对产业内相关股票的深度分析，挖掘该类型企业的投资价值。本基金所定义的互联网相关产业主要包括以下两类： 一是为互联网产业建设提供基础设施及技术服务的相关行业，包括传统基础设施如终端设备硬件、运营商等，和新型基础设施如云计算、大数据、人工智能等； 二是利用互联网技术、互联网思维发展相关应用的行业，包括基础应用类应用如搜索引擎、社交应用、远程办公等，商务交易类应用如网络购物、互联网理财等，网络娱乐类应用如网络游戏、网络视频等，和公共服务类应用如在线教育、在线医疗等。 本基金所指的互联网龙头是指互联网相关产业中拥有稳定或独特盈利模式、较高的“护城河”、具备“定价权”、优秀的管理层、市场空间广阔，已经或者未来有望成为所在细分领域龙头的相关企业。互联网相关产业范畴会随着科学技术及商业模式的发展不断变化，基金管理人将持续跟踪相关产业的发展变化，在履行适当程序后，根据实际情况对互联网相关产业及公司的界定进行动态更新。
业绩比较基准	中证互联网指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合（全价）指数收益率×20%

风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其预期风险和预期收益低于股票基金，高于债券基金与货币市场基金。本基金还将通过港股通渠道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，本基金还将面临汇率风险、香港市场风险等特殊投资风险。

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		华夏基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李彬	方圆
	联系电话	400-818-6666	95559
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-818-6666	95559
传真		010-63136700	021-62701216
注册地址		北京市顺义区安庆大街甲3号院	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		北京市朝阳区北辰西路6号院北辰中心C座5层	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		100101	200336
法定代表人		张佑君	任德奇

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）	
	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C
本期已实现收益	5,903,121.78	1,537,173.27
本期利润	13,382,795.31	2,265,125.73
加权平均基金份额本期利润	0.0319	0.0163

本期加权平均净值利润率	3.83%	2.00%
本期基金份额净值增长率	3.84%	3.54%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C
期末可供分配利润	-102,011,399.18	-35,606,345.24
期末可供分配基金份额利润	-0.2491	-0.2657
期末基金资产净值	347,332,702.62	110,999,082.26
期末基金份额净值	0.8483	0.8284
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C
基金份额累计净值增长率	-15.17%	-17.16%

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

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

③期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华夏互联网龙头混合 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	8.27%	1.38%	8.07%	0.83%	0.20%	0.55%
过去三个月	1.58%	2.06%	4.50%	1.53%	-2.92%	0.53%
过去六个月	3.84%	2.10%	6.24%	1.55%	-2.40%	0.55%
过去一年	16.11%	1.99%	25.72%	1.62%	-9.61%	0.37%
过去三年	2.50%	1.67%	18.90%	1.40%	-16.40%	0.27%
自基金合同生效起至今	-15.17%	1.66%	-0.98%	1.35%	-14.19%	0.31%

华夏互联网龙头混合 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	8.22%	1.38%	8.07%	0.83%	0.15%	0.55%
过去三个月	1.43%	2.06%	4.50%	1.53%	-3.07%	0.53%
过去六个月	3.54%	2.10%	6.24%	1.55%	-2.70%	0.55%
过去一年	15.42%	1.99%	25.72%	1.62%	-10.30%	0.37%
过去三年	0.67%	1.67%	18.90%	1.40%	-18.23%	0.27%
自基金合同生	-17.16%	1.66%	-0.98%	1.35%	-16.18%	0.31%

效起至今						

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

华夏互联网龙头混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021 年 7 月 20 日至 2025 年 6 月 30 日)

华夏互联网龙头混合 A

华夏互联网龙头混合 C

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

华夏基金是境内 ETF 基金资产管理规模最大的基金管理公司之一，在 ETF 基金管理方面积累了

丰富的经验，形成了覆盖宽基指数、港股（QDII）指数、港股（港股通）指数、行业主题指数、策略指数、跨境指数、固收指数、商品指数等较为完整的产品线。

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

主动权益产品：在北交所主题偏股型基金(A 类)中华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式排名第 2/11；在灵活配置型基金(基准股票比例 30%-60%)(A 类)中华夏新锦绣混合 A 排名第 3/420、华夏稳增混合排名第 8/420；在混合型 FOF(权益资产 0-30%)(A 类)中华夏聚惠 FOF(A)排名第 8/75；在偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(A 类)中华夏智造升级混合 A 排名第 14/1819、华夏成长精选 6 个月定开混合 A 排名第 24/1819、华夏磐润两年定开混合 A 排名第 28/1819、华夏招鑫鸿瑞混合 A 排名第 30/1819、华夏磐益一年定开混合排名第 108/1819、 华夏远见成长一年持有混合 A 排名第 111/1819、华夏行业景气混合排名第 137/1819、华夏核心科技 6 个月定开混合 A 排名第 162/1819、华夏先锋科技一年定开混合 A 类排名第 173/1819、华夏价值精选混合排名第 180/1819；在偏股型基金(股票上限 95%)(A 类)中华夏磐利一年定开混合 A 排名第 6/220、华夏磐锐一年定开混合 A 排名第 9/220；在汽车主题行业偏股型基金(A 类)中华夏汽车产业混合 A 排名第 3/16；在消费行业偏股型基金(A 类)中华夏消费臻选混合发起式 A 排名第 6/82；在养老目标风险 FOF(权益资产 0-30%)(A 类)中华夏稳健养老一年持有混合（FOF）A 排名第 7/81；在养老目标日期 FOF(2035)(A 类)中华夏福泽养老目标 2035 三年持有混合发起式（FOF）A 排名第 4/24。

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

在《中国证券报》第二十届中国基金业金牛奖评选中，华夏基金荣获“金牛奖 20 周年特别贡献公司”，连续 8 年荣获“被动投资金牛基金公司”,产品层面华夏创新前沿股票基金荣获“五年期开放式股票型持续优胜金牛基金”，华夏中证 5G 通信主题 ETF 荣获“开放式指数型金牛基金”。在证券时报

主办的第十八届中国基金业明星基金奖评选活动上，华夏基金凭借卓越的投资实力以及优秀的中长期业绩回报，将两大奖项收入囊中：公司层面，华夏基金荣获“三年期海外投资明星基金公司”；产品层面，华夏沪深 300ETF 荣获“三年持续回报指数型明星基金奖”。在《上海证券报》主办的第二十届“金基金”奖评选活动上，华夏基金将三大金基金奖项收入囊中：公司层面，华夏基金荣获“金基金·被动投资基金管理公司奖”；产品层面，华夏创新前沿股票基金荣获“金基金·股票型基金五年期奖”，华夏行业景气混合基金荣获“金基金·偏股混合型基金五年期奖”。

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

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
叶力舟	本基金的基金经理	2024-07-04	-	10 年	硕士。2015 年 7 月加入华夏基金管理有限公司。历任投资研究部研究员、基金经理助理。

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

②证券从业的含义遵从行业协会《证券基金经营机构董事、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

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年，伴随着国内经济基本面的持续改善和全球风险偏好的大幅波动，权益市场呈现出了整体向上但震荡较大的特征。然而在震荡之中，我们也可以越来越清晰地看到，中国科技企业不仅逐步成为了新的经济增长引擎，而且从全球角度而言也表现出了非常强的竞争力，并具备了很强的抵御各类外部冲击的能力。从产业结构和长期价值的角度看，我们认为新一轮以人工智能为核心战场的创新企业的成长机会已经非常明确，是未来 3-5 年中长期最为重要、预期收益最为丰厚的领域。从我们所聚焦的投资方向看，无论是核心的科技硬件环节的突破，还是应用服务的加速渗透和商业模式创新，投资的机会呈现出多样化、持续化的特征。短期市场的波动虽然难以精确预测，但是对于投资方向和中长期的风险收益比，我们认为仍然处于非常具备吸引力的区间之内。因此，我们认为，在当前集中布局于获取市场份额能力强、盈利模式好的优质企业，尤其是科技创新和全球化扩张两大方向中具备结构性优势的投资标的，将提供显著的超额收益。

从产品运作而言，我们仍集中布局于中国的优质互联网科技公司，并根据投资标的动态经营表现和估值情况进行了调整。具体而言，我们增持了产品布局领先的人工智能应用公司，减持了部分竞争格局存在比较大压力的互联网平台公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 6 月 30 日，华夏互联网龙头混合 A 基金份额净值为 0.8483 元，本报告期份额净值增长率为 3.84%；华夏互联网龙头混合 C 基金份额净值为 0.8284 元，本报告期份额净值增长率为 3.54%，同期业绩比较基准增长率为 6.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为在宏观环境趋于稳定的背景之下，结构性的创新机会是蕴含超额收益最为丰厚的领域。海外流动性环境可能对于市场阶段性的波动产生一定影响，但整体流动性改善和全

球资产配置再平衡的方向并不会发生逆转。我们重点关注的方向包括：1）具备全球竞争力的优质中国资产，这类资产目前整体仍处于低位，具备较好的长期风险收益比；2）从创新周期所处的阶段来看，人工智能领域正处于大量的行业应用快速渗透的阶段，全球各类型独角兽企业层出不穷，通过前瞻性地挖掘突破性的产业趋势至关重要。

基于此，我们仍将专注于互联网领域的投资，在把握该领域内的板块层面和优质头部公司的机会的同时，力图挖掘出更多行业板块内的创新点和结构性机会，以获取更加丰厚的超额收益。

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

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在华夏互联网龙头混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，华夏基金管理有限公司在华夏互联网龙头混合型证券投资基金投资运作、基金资

产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由华夏基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华夏互联网龙头混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 中期报告财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：华夏互联网龙头混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	37,822,694.48	32,558,824.28
结算备付金		14,831,050.38	450,655.23
存出保证金		159,569.18	112,751.76
交易性金融资产	6.4.7.2	426,347,820.98	433,970,905.73
其中：股票投资		426,347,820.98	433,970,905.73
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		486,726.68	-
应收申购款		17,923.61	68,896.76
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		479,665,785.31	467,162,033.76
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 6 月 30 日**	**上年度末 2024 年 12 月 31 日**
负债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		19,123,195.99	187.91
应付赎回款		486,630.87	1,796,476.26
应付管理人报酬		435,441.98	510,735.46
应付托管费		72,573.69	85,122.57
应付销售服务费		52,835.60	58,458.34
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	1,163,322.30	1,001,298.24
负债合计		21,334,000.43	3,452,278.78
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	543,446,710.50	570,534,300.59
未分配利润	6.4.7.8	-85,114,925.62	-106,824,545.61
净资产合计		458,331,784.88	463,709,754.98
负债和净资产总计		479,665,785.31	467,162,033.76

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，华夏互联网龙头混合 A 基金份额净值 0.8483 元，华夏互联网龙头混合 C 基金份额净值 0.8284 元；华夏互联网龙头混合基金份额总额 543,446,710.50 份（其中 A 类 409,453,697.01 份，C 类 133,993,013.49 份）。

6.2 利润表

会计主体：华夏互联网龙头混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		19,271,559.32	-56,886,859.33
1.利息收入		77,214.35	213,843.71
其中：存款利息收入	6.4.7.9	77,214.35	213,843.71
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,889,046.86	-70,424,183.67
其中：股票投资收益	6.4.7.10	8,986,514.07	-72,561,548.31
基金投资收益	6.4.7.11	-	-

债券投资收益	6.4.7.12	-	37,109.86
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,902,532.79	2,100,254.78
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	8,207,625.99	13,196,761.81
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	97,672.12	126,718.82
减：二、营业总支出		3,623,638.28	3,773,075.03
1.管理人报酬		2,746,266.75	2,753,293.07
2.托管费		457,711.15	458,882.19
3.销售服务费		335,784.29	469,230.09
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	6.4.7.20	-	-
7.税金及附加		-	0.84
8.其他费用	6.4.7.21	83,876.09	91,668.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,647,921.04	-60,659,934.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,647,921.04	-60,659,934.36
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,647,921.04	-60,659,934.36

6.3 净资产变动表

会计主体：华夏互联网龙头混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	570,534,300.59	-106,824,545.61	463,709,754.98
二、本期期初净资产	570,534,300.59	-106,824,545.61	463,709,754.98
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-27,087,590.09	21,709,619.99	-5,377,970.10
（一）、综合收益总额	-	15,647,921.04	15,647,921.04
（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	-27,087,590.09	6,061,698.95	-21,025,891.14

列）			
其中：1.基金申购款	50,110,851.85	-6,628,107.56	43,482,744.29
2.基金赎回款	-77,198,441.94	12,689,806.51	-64,508,635.43
（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	543,446,710.50	-85,114,925.62	458,331,784.88

项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	818,451,152.64	-176,501,835.58	641,949,317.06
二、本期期初净资产	818,451,152.64	-176,501,835.58	641,949,317.06
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-270,358,403.14	26,945,901.30	-243,412,501.84
（一）、综合收益总额	-	-60,659,934.36	-60,659,934.36
（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）	-270,358,403.14	87,605,835.66	-182,752,567.48
其中：1.基金申购款	96,642,877.56	-28,524,740.49	68,118,137.07
2.基金赎回款	-367,001,280.70	116,130,576.15	-250,870,704.55
（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	548,092,749.50	-149,555,934.28	398,536,815.22

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：张佑君，主管会计工作负责人：朱威，会计机构负责人：朱威

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

华夏互联网龙头混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]1341 号文《关于准予华夏互联网龙头混合型证券投资基金注册的批复》，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《华夏互联网龙头混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金自 2021 年 6 月 21 日至 2021 年 7 月 16 日共募集 451,958,910.62 元（不含认购资金利息），业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2021）验字第 60739337_A95 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏互联网龙头混合型证券投资基金基金合同》于 2021 年 7 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 452,100,602.24 份基金份额，其中认购资金利息折合 141,691.62 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为交

通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票(包括创业板、存托凭证及其他中国证监会注册或核准上市的股票)、港股通标的股票、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、衍生品（包括股指期货、国债期货、股票期权等）、资产支持证券、货币市场工具（含同业存单）、债券回购、银行存款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。

本基金可根据相关法律法规和《基金合同》的约定，参与融资业务。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，港股通标的股票投资占股票资产的比例为 0-50%；基金投资于互联网龙头主题相关证券资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布和修订的《企业会计准则－基本准则》、各项具体会计准则(以下合称“企业会计准则”) 、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》和中国证监会、中国基金业协会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

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

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

根据财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81 号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]125 号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

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

（3）基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

（4）存款利息收入不征收增值税。

（5）国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。

（6）对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

（8）对基金在境内取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金在境内从上市公司分配取得的股息红利所

得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，全额计入应纳税所得额，持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，减按 50%计入应纳税所得额，持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照 10%的税率代扣所得税。

（9）基金在境内卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	37,822,694.48
等于：本金	37,817,915.44
加：应计利息	4,779.04
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	37,822,694.48

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		390,208,723.90	-	426,347,820.98	36,139,097.08
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		390,208,723.90	-	426,347,820.98	36,139,097.08

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	178.20
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,087,321.39
其中：交易所市场	1,087,321.39
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	75,822.71
合计	1,163,322.30

6.4.7.7 实收基金

华夏互联网龙头混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	430,956,062.66	430,956,062.66
本期申购	11,522,877.39	11,522,877.39
本期赎回（以“-”号填列）	-33,025,243.04	-33,025,243.04
本期末	409,453,697.01	409,453,697.01

华夏互联网龙头混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	139,578,237.93	139,578,237.93
本期申购	38,587,974.46	38,587,974.46
本期赎回（以“-”号填列）	-44,173,198.90	-44,173,198.90
本期末	133,993,013.49	133,993,013.49

6.4.7.8 未分配利润

华夏互联网龙头混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-113,240,460.32	34,319,335.11	-78,921,125.21
本期期初	-113,240,460.32	34,319,335.11	-78,921,125.21
本期利润	5,903,121.78	7,479,673.53	13,382,795.31
本期基金份额交易产生的变动数	5,325,939.36	-1,908,603.85	3,417,335.51
其中：基金申购款	-2,798,733.31	1,017,632.01	-1,781,101.30
基金赎回款	8,124,672.67	-2,926,235.86	5,198,436.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-102,011,399.18	39,890,404.79	-62,120,994.39

华夏互联网龙头混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-38,616,660.60	10,713,240.20	-27,903,420.40
本期期初	-38,616,660.60	10,713,240.20	-27,903,420.40
本期利润	1,537,173.27	727,952.46	2,265,125.73
本期基金份额交易产生的变动数	1,473,142.09	1,171,221.35	2,644,363.44
其中：基金申购款	-9,917,549.69	5,070,543.43	-4,847,006.26
基金赎回款	11,390,691.78	-3,899,322.08	7,491,369.70

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-35,606,345.24	12,612,414.01	-22,993,931.23

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	69,435.79
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,294.63
其他	483.93
合计	77,214.35

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	810,107,513.43
减：卖出股票成本总额	799,319,104.63
减：交易费用	1,801,894.73
买卖股票差价收入	8,986,514.07

6.4.7.11 基金投资收益

无。

6.4.7.12 债券投资收益

无。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,902,532.79
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,902,532.79

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	8,207,625.99
——股票投资	8,207,625.99
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	8,207,625.99

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	97,672.12
合计	97,672.12

6.4.7.19 持有基金产生的费用

无。

6.4.7.20 信用减值损失

无。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日

审计费用	16,315.34
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
证券组合费	8,053.38
存托服务费	-
合计	83,876.09

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东
上海华夏财富投资管理有限公司（“华夏财富”）	基金管理人的子公司
中信证券华南股份有限公司（“中信证券（华南）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信证券（山东）有限责任公司（“中信证券（山东）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信期货有限公司（“中信期货”）	基金管理人第一大股东的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	-	-	484,604,426.91	30.46%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 基金交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中信证券	363,120.70	28.55%	266,178.83	21.91%

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

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,746,266.75	2,753,293.07
其中：应支付销售机构的客户维护费	462,210.12	659,507.68
应支付基金管理人的净管理费	2,284,056.63	2,093,785.39

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

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

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	457,711.15	458,882.19

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

②基金托管费计算公式为：日基金托管费＝前一日基金资产净值×年费率/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C	合计
华夏基金管理有限公司	-	90,574.70	90,574.70
交通银行	-	8,927.61	8,927.61
华夏财富	-	3,725.83	3,725.83
中信证券	-	2,471.30	2,471.30
中信证券	-	387.37	387.37

（山东）			
中信证券（华南）	-	126.43	126.43
中信期货	-	96.74	96.74
合计	-	106,309.98	106,309.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C	合计
华夏基金管理有限公司	-	174,057.78	174,057.78
交通银行	-	13,577.00	13,577.00
中信证券	-	2,139.56	2,139.56
华夏财富	-	715.96	715.96
中信证券（山东）	-	365.86	365.86
中信期货	-	85.39	85.39
中信证券（华南）	-	78.57	78.57
合计	-	191,020.12	191,020.12

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售

机构。

②基金销售服务费计算公式为：C 类日基金销售服务费＝前一日 C 类基金资产净值×年费率/当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行活期存款	37,822,694.48	69,435.79	54,011,879.42	174,345.12

注：本基金的活期银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	688775	影石创新	新股发行	3,919	185,251.13
中信证券	688583	思看科技	新股发行	1,742	58,287.32
中信证券	688755	汉邦科技	新股发行	2,023	46,063.71
中信证券	301662	宏工科技	新股发行	1,429	38,011.40
中信证券	603257	中国瑞林	新股发行	780	16,005.60

中信证券	603124	江南新材	新股发行	879	9,264.66
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	688584	上海合晶	新股发行	8,463	191,771.58
中信证券	601033	永兴股份	新股发行	8,586	139,093.20
中信证券	001359	平安电工	新股发行	1,833	31,875.87

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688775	影石创新	2025-06-04	6 个月	新发流通受限	47.27	124.16	392	18,529.84	48,670.72	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6 个月	新发流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崴电子	2025-01-02	6 个月	新发流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6 个月	新发流通受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科	2025-01-08	6 个月	新发流通受限	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	含证券送配

	技									
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新发流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025-01-15	6 个月	新发流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	新发流通受限	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	含证券送配
301479	弘景光电	2025-03-06	6 个月	新发流通受限	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	含证券送配
301535	浙江华远	2025-03-18	6 个月	新发流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
688757	胜科纳米	2025-03-18	6 个月	新发流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月内（含）	新发流通受限	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6 个月	新发流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6 个月	新发流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6 个月	新发流通受限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6 个月	新发流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-

301658	首航新能	2025-03-26	6 个月	新发流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6 个月	新发流通受限	46.50	42.85	218	10,137.00	9,341.30	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	新发流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	新发流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6 个月	新发流通受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电缆	2025-03-13	6 个月	新发流通受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新发流通受限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新发流通受限	93.50	90.66	72	6,732.00	6,527.52	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	新发流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	新发流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6 个月	新发流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰	2025-04-01	6 个月	新发	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-

	鸿万立			流通受限						
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个月	新发流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	新发流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6 个月	新发流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个月	新发流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	6 个月	新发流通受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	新发流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	新发流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	新发流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	新发流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6 个月	新发流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
001388	信通	2025-06-24	6 个月	新发流通	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-

	电子			受限						

注：①根据中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》，基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

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

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

④基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的设定限售期的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基

金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

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

6.4.13.3 流动性风险

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

本基金管理人通过限制投资集中度来管理投资品种变现的流动性风险。除在“6.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，本基金所投资的证券均能及时变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

本基金管理人定期对组合中债券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

截至本期末，综合考虑利率债、信用债、同业存单、资产支持证券等资产占基金资产净值的比例，利率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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。

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6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				
货币资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	186,451,878.01	-	186,451,878.01
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	186,451,878.01	-	186,451,878.01
以外币计价的负债				
应付在途资金	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-
应付换汇款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付赎回费	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
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				
货币资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	206,518,994.72	-	206,518,994.72
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	206,518,994.72	-	206,518,994.72
以外币计价的负债				
应付在途资金	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-
应付换汇款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
应付赎回费	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	港币相对人民币升值 5%	9,322,593.90	10,325,949.74
	港币相对人民币贬值 5%	-9,322,593.90	-10,325,949.74

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	426,347,820.98	93.02	433,970,905.73	93.59
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	426,347,820.98	93.02	433,970,905.73	93.59

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

②由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	-5%	-40,416,834.82	-24,177,307.47
	+5%	40,416,834.82	24,177,307.47

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日

第一层次	425,938,572.33
第二层次	15,385.54
第三层次	393,863.11
合计	426,347,820.98

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	426,347,820.98	88.88
	其中：股票	426,347,820.98	88.88
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	52,653,744.86	10.98
8	其他各项资产	664,219.47	0.14
9	合计	479,665,785.31	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 186,451,878.01 元，占基金资产净值比例为 40.68%。

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	-	-
C	制造业	130,698,430.82	28.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	26,321.03	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	95,653,104.92	20.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,331,911.00	2.04
M	科学研究和技术服务业	28,403.20	0.01
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,155,528.00	0.91
S	综合	-	-
	合计	239,895,942.97	52.34

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（%）
通讯服务	80,929,254.54	17.66
信息技术	63,113,027.09	13.77
非必需消费品	13,838,257.60	3.02
金融	13,523,022.02	2.95
必需消费品	9,818,801.50	2.14
工业	5,229,515.26	1.14
保健	-	-
材料	-	-

房地产	-	-
公用事业	-	-
能源	-	-
合计	186,451,878.01	40.68

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	占基金资产净值比例（%）
1	01024	快手-W	531,170	30,662,550.48	6.69
2	000977	浪潮信息	457,600	23,282,688.00	5.08
3	03888	金山软件	542,200	20,223,384.96	4.41
4	00268	金蝶国际	1,289,640	18,158,786.34	3.96
5	00700	腾讯控股	37,814	17,345,692.08	3.78
6	603296	华勤技术	201,600	16,265,088.00	3.55
7	688041	海光信息	113,254	16,001,657.66	3.49
8	09988	阿里巴巴－W	138,200	13,838,257.60	3.02
9	09923	移卡	1,126,800	13,523,022.02	2.95
10	01060	大麦娱乐	14,503,750	12,697,627.02	2.77
11	688521	芯原股份	131,024	12,643,816.00	2.76
12	00981	中芯国际	286,656	11,685,292.48	2.55
13	002916	深南电路	100,100	10,791,781.00	2.35
14	02367	巨子生物	186,600	9,818,801.50	2.14
15	603444	吉比特	32,300	9,752,985.00	2.13
16	002222	福晶科技	280,816	9,603,907.20	2.10
17	688052	纳芯微	54,379	9,488,591.71	2.07
18	300662	科锐国际	314,100	9,331,911.00	2.04
19	01686	新意网集团	1,321,000	9,107,425.78	1.99
20	300857	协创数据	104,280	8,974,336.80	1.96
21	01810	小米集团-W	155,000	8,474,067.39	1.85
22	002837	英维克	282,568	8,395,095.28	1.83
23	03896	金山云	1,384,000	8,380,601.63	1.83
24	688095	福昕软件	121,026	8,218,875.66	1.79
25	300738	奥飞数据	342,394	7,166,306.42	1.56
26	002605	姚记科技	241,400	6,735,060.00	1.47
27	300762	上海瀚讯	293,300	6,637,379.00	1.45
28	600633	浙数文化	466,000	6,449,440.00	1.41
29	301011	华立科技	223,100	6,402,970.00	1.40
30	002624	完美世界	410,500	6,227,285.00	1.36
31	002602	ST 华通	493,600	5,469,088.00	1.19
32	09690	途虎－W	296,200	5,229,515.26	1.14

33	301165	锐捷网络	84,840	5,214,266.40	1.14
34	603383	顶点软件	116,100	4,922,640.00	1.07
35	02556	迈富时	106,800	4,733,458.24	1.03
36	002335	科华数据	109,500	4,673,460.00	1.02
37	300378	鼎捷数智	123,900	4,534,740.00	0.99
38	002273	水晶光电	218,600	4,365,442.00	0.95
39	601595	上海电影	140,200	4,155,528.00	0.91
40	603986	兆易创新	21,900	2,771,007.00	0.60
41	002517	恺英网络	134,500	2,597,195.00	0.57
42	06682	第四范式	54,900	2,573,395.23	0.56
43	300494	盛天网络	186,100	2,538,404.00	0.55
44	603019	中科曙光	35,400	2,492,160.00	0.54
45	301162	国能日新	44,500	2,299,760.00	0.50
46	688220	翱捷科技	27,577	2,159,279.10	0.47
47	300442	润泽科技	42,900	2,124,837.00	0.46
48	300383	光环新网	141,800	2,027,740.00	0.44
49	688031	星环科技	39,751	1,853,589.13	0.40
50	002409	雅克科技	26,500	1,449,285.00	0.32
51	688775	影石创新	3,919	642,758.60	0.14
52	300454	深信服	6,400	602,752.00	0.13
53	301678	新恒汇	3,817	220,366.28	0.05
54	603400	华之杰	569	31,875.73	0.01
55	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
56	001391	国货航	3,911	26,321.03	0.01
57	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.01
58	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
59	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
60	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
61	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
62	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
63	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
64	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
65	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
66	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
67	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
68	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
69	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
70	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
71	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
72	603049	中策橡胶	218	9,341.30	0.00
73	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
74	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
75	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00

76	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
77	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
78	603202	天有为	72	6,527.52	0.00
79	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
80	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
81	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
82	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
83	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
84	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
85	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
86	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
87	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
88	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
89	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
90	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
91	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

注：所用证券代码采用当地市场代码。

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	09988	阿里巴巴－W	36,396,589.35	7.85
2	000977	浪潮信息	36,154,015.00	7.80
3	00981	中芯国际	27,408,159.65	5.91
4	03690	美团-W	22,337,548.74	4.82
5	01274	知行科技	20,768,498.68	4.48
6	603296	华勤技术	19,687,687.34	4.25
7	688256	寒武纪	18,640,129.53	4.02
8	00909	明源云	18,449,890.46	3.98
9	03888	金山软件	17,003,846.22	3.67
10	03896	金山云	16,952,482.65	3.66
11	00992	联想集团	16,348,417.89	3.53
12	002605	姚记科技	15,539,382.00	3.35
13	002230	科大讯飞	15,055,740.00	3.25
14	000063	中兴通讯	13,982,590.00	3.02
15	300662	科锐国际	13,650,315.00	2.94
16	300502	新易盛	12,910,808.00	2.78
17	09923	移卡	12,264,455.51	2.64
18	600861	北京人力	11,972,692.00	2.58
19	02556	迈富时	11,898,245.27	2.57
20	01797	东方甄选	11,635,044.23	2.51

21	002624	完美世界	11,123,331.00	2.40
22	01024	快手-W	10,794,910.44	2.33
23	300454	深信服	10,559,736.00	2.28
24	02367	巨子生物	10,488,875.78	2.26
25	300570	太辰光	10,110,971.00	2.18
26	688521	芯原股份	10,104,705.31	2.18
27	01896	猫眼娱乐	10,045,633.37	2.17
28	00268	金蝶国际	9,876,852.55	2.13
29	688095	福昕软件	9,652,308.25	2.08
30	002222	福晶科技	9,529,021.62	2.05
31	01060	大麦娱乐	9,379,336.79	2.02
32	002600	领益智造	9,287,136.00	2.00

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	03690	美团-W	51,088,740.24	11.02
2	09988	阿里巴巴－W	39,816,126.86	8.59
3	300502	新易盛	29,456,414.00	6.35
4	00700	腾讯控股	26,855,384.98	5.79
5	002463	沪电股份	23,878,555.13	5.15
6	002230	科大讯飞	22,883,655.00	4.93
7	01024	快手-W	22,392,668.27	4.83
8	01060	大麦娱乐	21,444,184.80	4.62
9	688256	寒武纪	19,853,861.72	4.28
10	09896	名创优品	19,092,976.57	4.12
11	01274	知行科技	18,708,068.69	4.03
12	00981	中芯国际	18,101,021.36	3.90
13	00780	同程旅行	17,050,833.36	3.68
14	00909	明源云	16,501,069.99	3.56
15	300308	中际旭创	16,267,019.60	3.51
16	600861	北京人力	16,049,004.25	3.46
17	00268	金蝶国际	15,580,077.19	3.36
18	03896	金山云	14,505,854.77	3.13
19	002371	北方华创	13,782,430.00	2.97
20	01896	猫眼娱乐	13,227,837.38	2.85
21	00992	联想集团	12,491,804.98	2.69
22	02382	舜宇光学科技	12,109,010.50	2.61
23	688692	达梦数据	11,535,679.33	2.49
24	300394	天孚通信	10,740,731.80	2.32
25	000063	中兴通讯	10,470,479.00	2.26
26	01357	美图公司	9,814,137.85	2.12

27	01797	东方甄选	9,588,383.05	2.07
28	000977	浪潮信息	9,533,842.00	2.06

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	783,488,393.89
卖出股票收入（成交）总额	810,107,513.43

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

7.13.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	159,569.18
2	应收清算款	-
3	应收股利	486,726.68
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,923.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	664,219.47

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华夏互联网龙头混合 A	7,101	57,661.41	246,579,716.45	60.22%	162,873,980.56	39.78%
华夏互联网龙头混合 C	9,323	14,372.31	29,427,045.88	21.96%	104,565,967.61	78.04%

合计	16,424	33,088.57	276,006,762.33	50.79%	267,439,948.17	49.21%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	华夏互联网龙头混合 A	1,820,638.26	0.44%
	华夏互联网龙头混合 C	161,572.16	0.12%
	合计	1,982,210.42	0.36%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华夏互联网龙头混合 A	50~100
	华夏互联网龙头混合 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏互联网龙头混合 A	0
	华夏互联网龙头混合 C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏互联网龙头混合 A	华夏互联网龙头混合 C
基金合同生效日（2021 年 7 月 20 日）基金份额总额	247,731,411.27	204,369,190.97
本报告期期初基金份额总额	430,956,062.66	139,578,237.93
本报告期基金总申购份额	11,522,877.39	38,587,974.46
减：本报告期基金总赎回份额	33,025,243.04	44,173,198.90
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	409,453,697.01	133,993,013.49

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

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

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生改变。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人及其高级管理人员在本报告期内无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券	1	1,062,318,245.15	66.73%	456,291.94	66.43%	-
东吴证券	2	189,594,773.58	11.91%	81,706.65	11.90%	-
招商证券	4	159,348,691.84	10.01%	70,973.45	10.33%	-
华创证券	1	121,660,607.91	7.64%	51,613.08	7.51%	-
中泰证券	1	43,794,113.64	2.75%	19,527.27	2.84%	-
中信建投证券	2	15,156,329.64	0.95%	6,757.94	0.98%	-

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

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

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

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

i 投资部门根据证券公司的总体资质、财务状况、经营行为和合规风控能力、交易服务能力等情

况，选择证券公司进入交易合作库，并进行跟踪监控，对合作库证券公司进行调整。

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

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

③证券公司专用交易单元选择程序：

i 投资、研究部门牵头制定规范、合理的合作证券公司管理制度，明确证券公司准入标准、退出程序等。合规管理部门对合作证券公司管理制度进行合规性审查。

ii 投资、研究部门根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

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

④除本表列示外，本基金还选择了长城证券、东方财富证券、东方证券、东兴证券、方正证券、光大证券、国泰海通证券、国投证券、国信证券、国元证券、华宝证券、华泰证券、申万宏源证券、西部证券、西南证券、浙商证券、中国银河证券、中金公司、中信证券的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

⑤在上述租用的券商交易单元中，方正证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华夏基金管理有限公司关于办公地址变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-07
2	华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-12
3	华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-14
4	华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-12
5	华夏基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-05-10

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025-01-01 至 2025-06-30	165,978,708.79	-	-	165,978,708.79	30.54%
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。							

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

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

华夏基金管理有限公司

二〇二五年八月三十日