

**华夏沪深 300 交易型开放式指数
证券投资基金联接基金
2025 年中期报告
2025 年 6 月 30 日**

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月三十日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商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.....	8
§5 托管人报告.....	14
§6 中期报告财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 净资产变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.3 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.4 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.....	40
7.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
7.7 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.....	50
7.8 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.....	50
7.9 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.....	50
7.10 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.....	50
7.11 本基金投资股指期货的投资政策.....	50
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.13 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
§9 开放式基金份额变动.....	52
§10 重大事件揭示.....	52
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
§12 备查文件目录.....	55

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金		
基金简称	华夏沪深 300ETF 联接		
基金主代码	000051		
交易代码	000051		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2009 年 7 月 10 日		
基金管理人	华夏基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	8,458,781,372.35 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y
下属分级基金的交易代码	000051	005658	022983
报告期末下属分级基金的份额总额	7,194,960,907.03 份	1,240,098,425.96 份	23,722,039.36 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	510330
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012 年 12 月 25 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013 年 1 月 16 日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	采用指数化投资方式，追求对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。
投资策略	主要投资策略包括目标 ETF 投资策略、股票投资策略、债券投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、参与转融通证券出借业务策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×95%+1%（指年收益率，评价时应按期间折算）。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	主要投资策略包括组合复制策略、替代性策略、存托凭证投资策略、股指期货

	货投资策略、权证投资策略等。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为沪深 300 指数。
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，在股票基金中属于较高风险、较高收益的产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华夏基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	郭明
	联系电话	400-818-6666	010-66105799
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-818-6666	95588
传真		010-63136700	010-66105798
注册地址		北京市顺义区安庆大街甲3号院	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		北京市朝阳区北辰西路6号院 北辰中心C座5层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		100101	100140
法定代表人		张佑君	廖林

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）		
	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y
本期已实现收益	213,670,445.87	40,781,258.50	437,216.67
本期利润	139,342,284.90	30,648,219.39	998,228.94

加权平均基金份额本期利润	0.0193	0.0218	0.0506
本期加权平均净值利润率	1.35%	1.55%	3.53%
本期基金份额净值增长率	1.28%	1.13%	1.28%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y
期末可供分配利润	3,384,793,613.84	542,219,243.60	11,159,930.06
期末可供分配基金份额利润	0.4704	0.4372	0.4704
期末基金资产净值	10,579,754,520.87	1,782,317,669.56	34,881,969.42
期末基金份额净值	1.4704	1.4372	1.4704
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)		
	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y
基金份额累计净值增长率	47.04%	4.60%	1.41%

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。

④本基金自 2018 年 2 月 2 日增加 C 类基金份额类别;本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

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

华夏沪深 300ETF 联接 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	3.14%	0.56%	2.46%	0.55%	0.68%	0.01%
过去三个月	2.22%	1.05%	1.44%	1.04%	0.78%	0.01%
过去六个月	1.28%	0.97%	0.52%	0.97%	0.76%	0.00%
过去一年	16.42%	1.32%	14.02%	1.32%	2.40%	0.00%
过去三年	-5.37%	1.05%	-8.63%	1.05%	3.26%	0.00%
自基金合同生效起至今	47.04%	1.31%	31.07%	1.33%	15.97%	-0.02%

华夏沪深 300ETF 联接 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.11%	0.56%	2.46%	0.55%	0.65%	0.01%
过去三个月	2.15%	1.05%	1.44%	1.04%	0.71%	0.01%
过去六个月	1.13%	0.97%	0.52%	0.97%	0.61%	0.00%
过去一年	16.07%	1.32%	14.02%	1.32%	2.05%	0.00%
过去三年	-6.22%	1.05%	-8.63%	1.05%	2.41%	0.00%
自新增份额类别以来至今	4.60%	1.18%	-0.05%	1.18%	4.65%	0.00%

注：本基金自 2018 年 2 月 2 日增加 C 类基金份额类别。

华夏沪深 300ETF 联接 Y

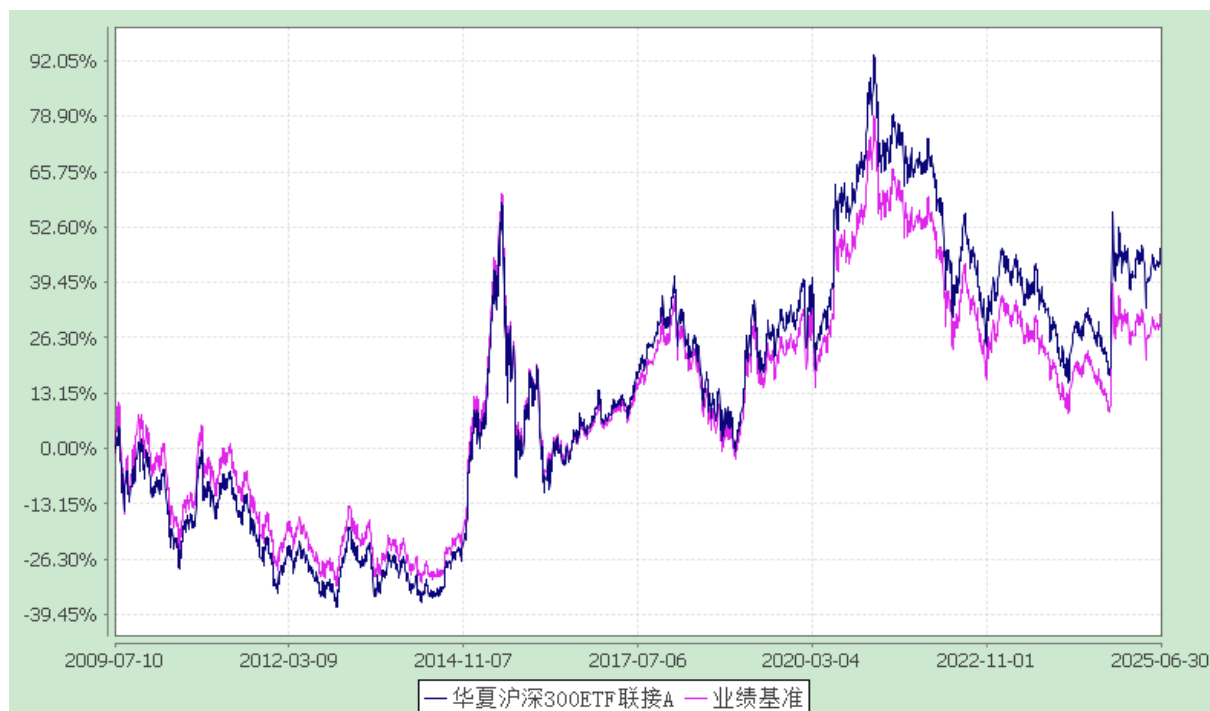
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.14%	0.56%	2.46%	0.55%	0.68%	0.01%
过去三个月	2.22%	1.05%	1.44%	1.04%	0.78%	0.01%
过去六个月	1.28%	0.97%	0.52%	0.97%	0.76%	0.00%
自新增份额类别以来至今	1.41%	0.94%	0.62%	0.94%	0.79%	0.00%

注：本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

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

华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
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
(2009 年 7 月 10 日至 2025 年 6 月 30 日)

华夏沪深 300ETF 联接 A

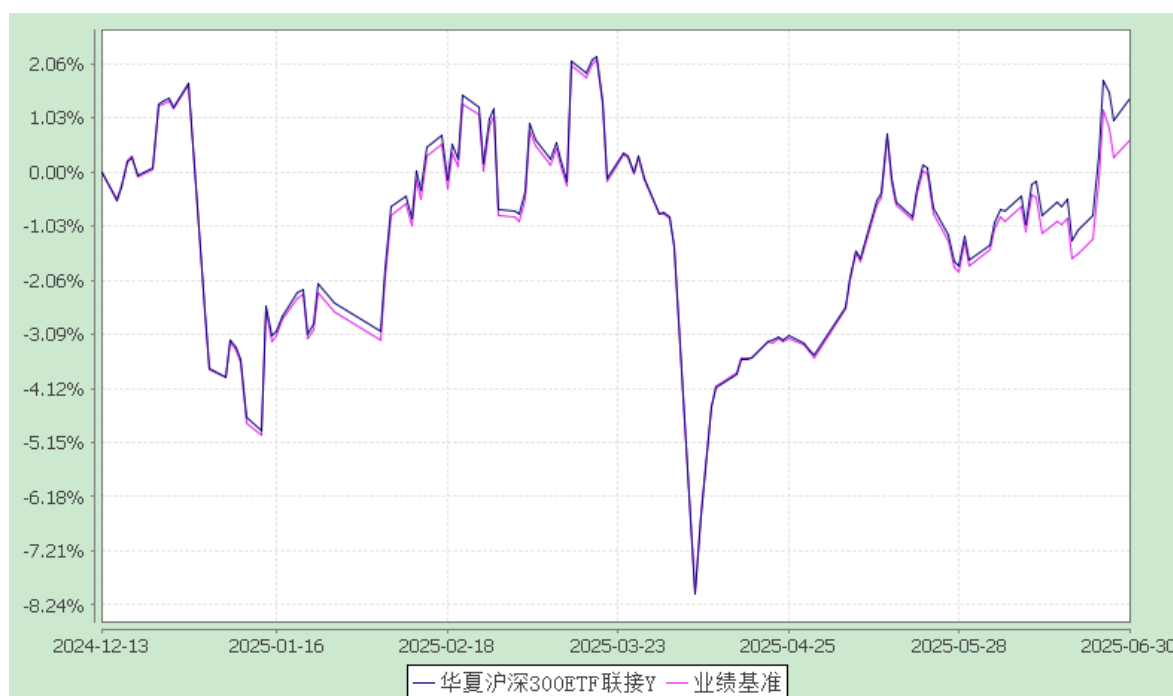


华夏沪深 300ETF 联接 C



注：本基金自 2018 年 2 月 2 日增加 C 类基金份额类别。

华夏沪深 300ETF 联接 Y



注：本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

§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》主办的第二十八届“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		
赵宗庭	本基金的 基金经理	2017-04-17	-	17 年	硕士。曾任华夏基金管理有限公司研究发展部产品经理、数量投资部研究员，嘉实基金管理有限公司指数投资部基金经理助理，嘉实国际资产管理有限公司基金经理。2016 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。历任华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间）、华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间）、华夏中证浙江国资创新发展交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间）、华夏中证浙江国资创新发展交易型开放式指数证券投资基金联接

					基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间）、上证主要消费交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2020 年 2 月 12 日至 2022 年 8 月 22 日期间）、华夏中证大数据产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 2 月 9 日至 2022 年 8 月 22 日期间）、华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 3 月 9 日至 2022 年 8 月 22 日期间）、华夏中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 4 日至 2023 年 3 月 27 日期间）、华夏中证石化产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 2 日至 2023 年 3 月 27 日期间）、华夏国证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 12 日至 2023 年 6 月 29 日期间）、华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 17 日至 2023 年 6 月 29 日期间）、华夏中证细分有色金属产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 6 月 9 日至 2023 年 12 月 28 日期间）、华夏中证细分有色金属产业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（2022 年 10 月 18 日至 2023 年 12 月 28 日期间）等。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为沪深 300 指数，业绩基准为沪深 300 指数收益率 $\times 95\% + 1\%$ （指年收益率，评价时应按期间折算）。沪深 300 指数由沪深 A 股中规模大、流动性好、最具代表性的 300 只股票组成，于 2005 年 4 月 8 日正式发布，以综合反映沪深 A 股市场整体表现。沪深 300 指数是内地首只股指期货的标的指数。本基金的投资策略主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF（华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金）的份额从而实现基金投资目标。基金也可以通过买入标的指数成份股来跟踪标的指数。

2025 年上半年，国际环境复杂多变，不稳定性、不确定性增加。世界经济增长动能减弱，国际经贸秩序遭受重创，主要经济体经济表现有所分化，通胀走势和货币政策调整存在不确定性。国内方面，经济运行“稳”的主基调没有变，上半年 GDP 同比增长 5.3%，经济增长稳中有升；CPI 较上年同期下降 0.1%，物价运行总体平稳；月度调查失业率在 5.0%-5.4% 区间波动，就业形势总体稳定；货物进出口总额同比增长 2.9%，外贸展现较强韧性。货币政策方面，央行年初以来强化逆周期货币政策调节力度，持续为市场提供充足的流动性支撑，维持了市场融资环境的持续宽松。

市场方面，2025 年上半年，市场经历了科技创新、关税冲击、内外部流动性由紧转松等诸多因素，估值收缩或抬升是市场波动的主导因素。1 季度 A 股市场表现出现分化，但在稳增长政策的推动下，宏观经济呈现企稳回升的态势，A 股市场整体依然保持较强韧性；2 季度在特朗普“对等关税”政策宣布后，A 股市场迎来巨大波动，但之后由于投资者对“极端关税贸易战”的担忧得到缓解，驱动了市场的反弹。市场风格方面，主要受到政策支持、流动性宽松、市场情绪修复和新兴产业景气度提升的驱动，A 股市场风格表现呈现出小盘成长占优的特征，不同风格和行业之间的表现差异较大。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 6 月 30 日，华夏沪深 300ETF 联接 A 份额净值为 1.4704 元，本报告期份额净值增长率为 1.28%，同期业绩比较基准增长率 0.52%，本报告期跟踪偏离度为+0.76%；华夏沪深 300ETF 联接 C 份额净值为 1.4372 元，本报告期份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准增长率 0.52%，本报告期跟踪偏离度为+0.61%；华夏沪深 300ETF 联接 Y 份额净值为 1.4704 元，本报告期份额净值增长率为 1.28%，同期业绩比较基准增长率 0.52%，本报告期跟踪偏离度为+0.76%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为成份股分红、日常运作费用、指数结构调整、申购赎回等产生的差异。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年下半年，全球经济仍面临通胀回升、贸易政策不确定性、内外需疲软和地缘政治局势易紧难松等多重挑战，主要发达国家均面临经济减速的问题，新兴市场经济体因关税冲击不确定性增加。国内方面，尽管外部环境仍存在不少的不确定性，内部结构调整的压力也较大，但综合来看，下半年中国经济保持稳定增长仍有支撑，一方面，上半年经济稳中有进的发展态势和成效，为完成全年目标打下了良好基础；另一方面，下半年宏观政策将继续协同发力，将为经济稳定运行保驾护航。

市场方面，A 股估值修复已较为充分，进一步上涨需要盈利增速的持续修复和改善，若贸易谈判形势和内需支持政策趋于明朗，市场有望保持震荡上行。由于内外部环境的不确定性较高，预计红利策略仍将获得投资者关注，同时景气度较高的成长板块交易也将保持活跃。

本基金将会根据基金合同要求，在紧密跟踪标的指数的基础上，做好相关投资工作。

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

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，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合规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——华夏基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对华夏基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§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：华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	167,764,275.18	323,365,951.02
结算备付金		43,338,182.12	12,276,746.31
存出保证金		9,738,108.47	16,063,993.27
交易性金融资产	6.4.7.2	12,221,126,753.52	12,259,746,651.54
其中：股票投资		224,931,672.80	202,139,428.40
基金投资		11,476,693,014.79	11,701,782,469.04
债券投资		519,502,065.93	355,824,754.10
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		12,749,426.13	3,667,115.39
应收股利		-	-
应收申购款		5,881,370.44	16,952,700.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		12,460,598,115.86	12,632,073,158.21
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		-	-
应付赎回款		61,829,598.07	42,046,396.21
应付管理人报酬		113,461.33	111,828.32
应付托管费		37,820.40	37,276.07
应付销售服务费		477,898.25	530,808.94
应付投资顾问费		-	-
应交税费		419,581.70	431,002.87
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	6.4.7.6	765,596.26	804,679.99
负债合计		63,643,956.01	43,961,992.40
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	8,458,781,372.35	8,701,595,604.34
未分配利润	6.4.7.8	3,938,172,787.50	3,886,515,561.47
净资产合计		12,396,954,159.85	12,588,111,165.81
负债和净资产总计		12,460,598,115.86	12,632,073,158.21

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，华夏沪深 300ETF 联接 A 基金份额净值 1.4704 元，华夏沪深 300ETF 联接 C 基金份额净值 1.4372 元，华夏沪深 300ETF 联接 Y 基金份额净值 1.4704 元；华夏沪深 300ETF 联接基金份额总额 8,458,781,372.35 份（其中 A 类 7,194,960,907.03 份，C 类 1,240,098,425.96 份，Y 类 23,722,039.36 份）。

6.2 利润表

会计主体：华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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		175,126,782.79	161,245,357.07
1.利息收入		714,805.90	693,119.79
其中：存款利息收入	6.4.7.9	714,805.90	693,119.79
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）		257,518,244.17	-78,647,062.51
其中：股票投资收益	6.4.7.10	7,915,793.90	-18,583.79
基金投资收益	6.4.7.11	51,393,626.45	-89,369,444.49
债券投资收益	6.4.7.12	2,959,974.00	3,365,295.50
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	2,581,434.85	5,869,451.68
股利收益	6.4.7.16	192,667,414.97	1,506,218.59
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-83,900,187.81	238,793,027.46
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	793,920.53	406,272.33
减：二、营业总支出		4,138,049.56	4,462,098.86
1.管理人报酬		667,617.33	1,819,035.64

2.托管费		222,539.07	363,807.10
3.销售服务费		2,935,576.95	2,173,729.32
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		194,701.10	-
8.其他费用	6.4.7.21	117,615.11	105,526.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		170,988,733.23	156,783,258.21
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		170,988,733.23	156,783,258.21
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		170,988,733.23	156,783,258.21

6.3 净资产变动表

会计主体：华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	8,701,595,604.34	3,886,515,561.47	12,588,111,165.81
二、本期期初净资产	8,701,595,604.34	3,886,515,561.47	12,588,111,165.81
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-242,814,231.99	51,657,226.03	-191,157,005.96
（一）、综合收益总额	-	170,988,733.23	170,988,733.23
（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）	-242,814,231.99	-119,331,507.20	-362,145,739.19
其中：1.基金申购款	1,638,632,239.80	673,102,093.07	2,311,734,332.87
2.基金赎回款	-1,881,446,471.79	-792,433,600.27	-2,673,880,072.06
（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	8,458,781,372.35	3,938,172,787.50	12,396,954,159.85
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	8,371,568,920.86	2,002,180,054.28	10,373,748,975.14

二、本期期初净资产	8,371,568,920.86	2,002,180,054.28	10,373,748,975.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	119,529,590.46	203,274,296.55	322,803,887.01
（一）、综合收益总额	-	156,783,258.21	156,783,258.21
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	119,529,590.46	46,491,038.34	166,020,628.80
其中：1.基金申购款	1,722,007,294.36	424,047,014.80	2,146,054,309.16
2.基金赎回款	-1,602,477,703.90	-377,555,976.46	-1,980,033,680.36
（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	8,491,098,511.32	2,205,454,350.83	10,696,552,862.15

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

华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原名华夏沪深 300 指数证券投资基金，以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2009]531 号《关于核准华夏沪深 300 指数证券投资基金募集的批复》核准，由华夏基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《华夏沪深 300 指数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 2009 年 7 月 6 日至 2009 年 7 月 8 日期间共募集 24,771,692,420.44 元（不含认购资金利息），业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字（2009）第 718 号予以验证。经向中国证监会备案，《华夏沪深 300 指数证券投资基金基金合同》于 2009 年 7 月 10 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 24,771,957,170.09 份基金份额，其中认购资金利息折合 264,749.65 份基金份额。本基金的基金管理人为华夏基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。根据基金管理人 2018 年 1 月 31 日刊登的《华夏基金管理有限公司关于修订华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同的公告》及《关于华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金增加 C 类基金份额类别的公告》，本基金自 2018 年 2 月 2 日起增加 C 类基金份额类别。根据基金管理人刊登的相关公告，本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

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，本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。为更好地实现投资目标，基金还可投资于非成份

股（含中小板、创业板及其他中国证监会注册或核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、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、股票期权、国债期货）、资产支持证券、货币市场工具（含同业存单、债券回购等）、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。本基金还可根据法律法规的规定参与转融通证券出借业务。法律法规或监管机构允许基金投资其他品种的（包括但不限于股指期货等金融衍生品），基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资范围中的股票包含存托凭证。

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	167,764,275.18
等于：本金	167,746,650.36
加：应计利息	17,624.82
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	167,764,275.18

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		210,384,846.14	-	224,931,672.80	14,546,826.66
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	518,169,680.00	1,218,065.93	519,502,065.93	114,320.00
	合计	518,169,680.00	1,218,065.93	519,502,065.93	114,320.00

资产支持证券	-	-	-	-
基金	10,857,823,323.85	-	11,476,693,014.79	618,869,690.94
其他	-	-	-	-
合计	11,586,377,849.99	1,218,065.93	12,221,126,753.52	633,530,837.60

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	76,129,380.00	-	-	-
其中：股指期货	76,129,380.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	76,129,380.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/ 卖)	合约市值	公允价值变 动
IF2509	沪深 300 期货 IF2509 合约	67	78,128,700.00	1,999,320.00
合计	-	-	-	1,999,320.00
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	1,999,320.00
净额	-	-	-	-

注：衍生金融资产项下的利率/权益/其他衍生工具为国债/股指/商品期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指/商品/国债期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指/商品/国债期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

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	56,961.60
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	611,935.41
其中：交易所市场	609,585.41
银行间市场	2,350.00
应付利息	-
预提费用	96,699.25
合计	765,596.26

6.4.7.7 实收基金

华夏沪深 300ETF 联接 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	7,235,179,148.35	7,235,179,148.35
本期申购	690,141,032.58	690,141,032.58
本期赎回（以“-”号填列）	-730,359,273.90	-730,359,273.90
本期末	7,194,960,907.03	7,194,960,907.03

华夏沪深 300ETF 联接 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	1,459,146,634.35	1,459,146,634.35
本期申购	929,261,446.01	929,261,446.01
本期赎回（以“-”号填列）	-1,148,309,654.40	-1,148,309,654.40
本期末	1,240,098,425.96	1,240,098,425.96

华夏沪深 300ETF 联接 Y

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	7,269,821.64	7,269,821.64

本期申购	19,229,761.21	19,229,761.21
本期赎回（以“-”号填列）	-2,777,543.49	-2,777,543.49
本期末	23,722,039.36	23,722,039.36

6.4.7.8 未分配利润

华夏沪深 300ETF 联接 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	7,331,534,749.52	-4,062,794,783.73	3,268,739,965.79
本期期初	7,331,534,749.52	-4,062,794,783.73	3,268,739,965.79
本期利润	213,670,445.87	-74,328,160.97	139,342,284.90
本期基金份额交易产生的变动数	-42,266,757.42	18,978,120.57	-23,288,636.85
其中：基金申购款	715,592,724.41	-421,242,706.91	294,350,017.50
基金赎回款	-757,859,481.83	440,220,827.48	-317,638,654.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,502,938,437.97	-4,118,144,824.13	3,384,793,613.84

华夏沪深 300ETF 联接 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	1,531,392,008.30	-916,900,894.61	614,491,113.69
本期期初	1,531,392,008.30	-916,900,894.61	614,491,113.69
本期利润	40,781,258.50	-10,133,039.11	30,648,219.39
本期基金份额交易产生的变动数	-237,493,027.68	134,572,938.20	-102,920,089.48
其中：基金申购款	994,166,968.70	-623,521,939.22	370,645,029.48
基金赎回款	-1,231,659,996.38	758,094,877.42	-473,565,118.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,334,680,239.12	-792,460,995.52	542,219,243.60

华夏沪深 300ETF 联接 Y

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	7,366,757.28	-4,082,275.29	3,284,481.99
本期期初	7,366,757.28	-4,082,275.29	3,284,481.99
本期利润	437,216.67	561,012.27	998,228.94
本期基金份额交易产生的变动数	16,933,671.48	-10,056,452.35	6,877,219.13
其中：基金申购款	19,818,850.61	-11,711,804.52	8,107,046.09
基金赎回款	-2,885,179.13	1,655,352.17	-1,229,826.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	24,737,645.43	-13,577,715.37	11,159,930.06

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	469,010.09
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	228,711.14
其他	17,084.67
合计	714,805.90

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	7,702,149.07
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	213,644.83
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	7,915,793.90

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	196,380,886.74
减：卖出股票成本总额	188,514,356.00
减：交易费用	164,381.67
买卖股票差价收入	7,702,149.07

6.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
申购基金份额总额	10,621,260.00
减：现金支付申购款总额	3,832,773.84
减：申购股票成本总额	6,574,841.33
减：交易费用	-
申购差价收入	213,644.83

6.4.7.11 基金投资收益

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/赎回基金成交总额	1,211,497,343.20
减：卖出/赎回基金成本总额	1,158,470,507.34
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	1,544,470.95
减：交易费用	88,738.46
基金投资收益	51,393,626.45

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	3,014,459.00
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-54,485.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	2,959,974.00

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	870,090,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	859,278,960.00
减：应计利息总额	10,861,000.00
减：交易费用	4,525.00
买卖债券差价收入	-54,485.00

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	2,581,434.85

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,293,358.83
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	190,374,056.14
合计	192,667,414.97

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	-85,682,187.81
——股票投资	-4,500,736.93
——债券投资	-229,680.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-80,951,770.88
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	1,782,000.00
——权证投资	-
——期货投资	1,782,000.00
4.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	-83,900,187.81

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	793,920.53

合计	793,920.53
----	------------

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	37,191.88
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	11,915.86
银行间账户维护费	9,000.00
合计	117,615.11

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
华夏基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(“目标 ETF”)	本基金是该基金的联接基金
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东
上海华夏财富投资管理有限公司（“华夏财富”）	基金管理人的子公司
中信证券华南股份有限公司（“中信证券（华南）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信证券（山东）有限责任公司（“中信证券（山东）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信期货有限公司（“中信期货”）	基金管理人第一大股东的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 基金交易

无。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30 日
当期发生的基金应支付的管理费	667,617.33	1,819,035.64
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,612,275.66	6,419,203.02
应支付基金管理人的净管理费	-1,944,658.33	-4,600,167.38

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扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.15%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=(前一日的基金资产净值-前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值) ×年费率/当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数，则按 0 计算。

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。

④对于基金中基金、ETF 联接基金等特殊类型的基金产品，由于基金管理人不得对基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，可能出现净管理费为负值的情况。

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	222,539.07	363,807.10

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扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.05%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＝（前一日的基金资产净值－前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值）×年费率/当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数，则按 0 计算。

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			
	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y	合计
华夏基金 管理有限 公司	-	683,025.11	-	683,025.11
中国工 商银行	-	164,691.53	-	164,691.53

中信 证券	-	60,887.20	-	60,887.20
华夏 财富	-	23,682.35	-	23,682.35
中信 证券 （山 东）	-	12,232.27	-	12,232.27
中信 证券 （华 南）	-	6,308.92	-	6,308.92
中信 期货	-	734.81	-	734.81
合计	-	951,562.19	-	951,562.19
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			
	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y	合计
华夏 基金 管理 有限 公司	-	890,764.38	-	890,764.38
中信 证券	-	63,976.54	-	63,976.54
中国 工商 银行	-	13,896.53	-	13,896.53
中信 证券 （山 东）	-	9,494.46	-	9,494.46
华夏 财富	-	6,207.90	-	6,207.90
中信 证券	-	3,287.50	-	3,287.50

（华 南）				
中信 期货	-	251.60	-	251.60
合计	-	987,878.91	-	987,878.91

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

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

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行活期存款	167,764,275.18	469,010.09	255,220,872.97	507,059.72

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

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	688775	影石创新	新股发行	5,725	270,620.75
中信证券	688583	思看科技	新股发行	1,742	58,287.32
中信证券	688755	汉邦科技	新股发行	2,023	46,063.71
中信证券	603257	中国瑞林	新股发行	780	16,005.60
中信证券	603124	江南新材	新股发行	879	9,264.66
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	601033	永兴股份	新股发行	12,577	203,747.40
中信证券	688584	上海合晶	新股发行	8,659	196,212.94
中信证券	001359	平安电工	新股发行	1,833	31,875.87

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的中信证券股票估值总额为 3,520,859.50 元，占基金资产净值的比例为 0.03%（2024 年 12 月 31 日，本基金持有的中信证券股票估值总额为 2,134,514.75 元，占基金资产净值的比例为 0.02%）。

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的中国工商银行股票估值总额为 3,461,799.00 元，占基金资产净值的比例为 0.03%（2024 年 12 月 31 日，本基金持有的中国工商银行股票估值总额为 1,789,512.00 元，占基金资产净值的比例为 0.01%）。

截至 2025 年 6 月 30 日止，本基金持有 2,798,579,096 份目标 ETF 基金份额（2024 年 12 月 31 日：2,841,686,896 份），占其总份额的比例为 5.83%（2024 年 12 月 31 日：7.13%）。

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	2025-06-04	6 个	新发流	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

	创新		月	通受限						
603049	中策橡胶	2025-05-27	6 个月	新发流通受限	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6 个月	新发流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崴电子	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	思看科技	2025-01-08	6 个月	新发流通受限	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	含证 券送 配
301602	超研股份	2025-01-15	6 个月	新发流通受限	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6 个月	新发流通受限	39.92	45.22	350	9,620.72	15,827.00	含证 券送 配
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新发流通受限	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
301479	弘景光电	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	-
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	-
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	-
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	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个月	新发流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6 个月	新发流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-

603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	新发流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6 个月	新发流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	6 个月	新发流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
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	-
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	-

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內。

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。

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，本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于流动性较好的目标 ETF 基金，基金管理人持续监测目标 ETF 基金的市场交易量、申赎情况及标的指数成份股流动性等影响资产流动性的因素，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，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。

本基金主要通过投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股来跟踪标的指数。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。本基金的其他价格风险与目标 ETF 基金相似。本基金管理人通常用敏感性指标来衡量市场价格风险。

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	224,931,672.80	1.81	202,139,428.40	1.61
交易性金融资产—基金投资	11,476,693,014.79	92.58	11,701,782,469.04	92.96
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	11,701,624,687.59	94.39	11,903,921,897.44	94.56

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%	-576,590,640.82	-599,621,336.17
	+5%	576,590,640.82	599,621,336.17

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	11,701,248,218.81
第二层次	519,502,065.93
第三层次	376,468.78
合计	12,221,126,753.52

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	224,931,672.80	1.81
	其中：股票	224,931,672.80	1.81
2	基金投资	11,476,693,014.79	92.10
3	固定收益投资	519,502,065.93	4.17
	其中：债券	519,502,065.93	4.17
	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	211,102,457.30	1.69
8	其他各项资产	28,368,905.04	0.23
9	合计	12,460,598,115.86	100.00

7.2 期末投资目标基金明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	华夏沪深 300ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有 限公司	11,476,693,014.79	92.58

7.3 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	835,377.00	0.01
B	采矿业	10,945,639.74	0.09
C	制造业	111,700,825.56	0.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,921,777.10	0.05
E	建筑业	4,519,179.36	0.04
F	批发和零售业	476,336.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	7,236,114.83	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,004,294.79	0.10
J	金融业	64,797,611.29	0.52
K	房地产业	1,352,922.40	0.01
L	租赁和商务服务业	1,327,608.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	2,428,217.45	0.02
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	385,769.28	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	224,931,672.80	1.81

7.4 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	600519	贵州茅台	8,428	11,879,434.56	0.10
2	688981	中芯国际	122,192	10,773,668.64	0.09
3	603501	豪威集团	62,015	7,916,214.75	0.06
4	601318	中国平安	137,796	7,644,922.08	0.06
5	603986	兆易创新	59,713	7,555,485.89	0.06
6	600036	招商银行	160,700	7,384,165.00	0.06
7	601166	兴业银行	198,100	4,623,654.00	0.04
8	601899	紫金矿业	212,900	4,151,550.00	0.03
9	600030	中信证券	127,475	3,520,859.50	0.03
10	300750	宁德时代	13,820	3,485,680.40	0.03
11	601398	工商银行	456,100	3,461,799.00	0.03
12	600276	恒瑞医药	61,310	3,181,989.00	0.03
13	688256	寒武纪	4,804	2,889,606.00	0.02
14	600900	长江电力	95,650	2,882,891.00	0.02

15	688012	中微公司	15,220	2,774,606.00	0.02
16	601328	交通银行	342,200	2,737,600.00	0.02
17	601288	农业银行	416,000	2,446,080.00	0.02
18	688111	金山办公	7,970	2,231,998.50	0.02
19	600919	江苏银行	185,150	2,210,691.00	0.02
20	600000	浦发银行	151,674	2,105,235.12	0.02
21	603259	药明康德	29,575	2,056,941.25	0.02
22	300059	东方财富	82,520	1,908,687.60	0.02
23	600887	伊利股份	65,500	1,826,140.00	0.01
24	601816	京沪高铁	313,900	1,804,925.00	0.01
25	601601	中国太保	46,900	1,759,219.00	0.01
26	601728	中国电信	199,511	1,546,210.25	0.01
27	601211	国泰海通	79,488	1,522,990.08	0.01
28	600016	民生银行	313,260	1,487,985.00	0.01
29	601668	中国建筑	240,800	1,389,416.00	0.01
30	601229	上海银行	129,882	1,378,048.02	0.01
31	601988	中国银行	241,100	1,354,982.00	0.01
32	688271	联影医疗	10,419	1,330,923.06	0.01
33	601169	北京银行	194,156	1,326,085.48	0.01
34	688036	传音控股	16,158	1,287,792.60	0.01
35	600309	万华化学	23,600	1,280,536.00	0.01
36	688041	海光信息	8,900	1,257,481.00	0.01
37	600031	三一重工	69,644	1,250,109.80	0.01
38	000333	美的集团	17,180	1,240,396.00	0.01
39	603019	中科曙光	17,463	1,229,395.20	0.01
40	601688	华泰证券	67,254	1,197,793.74	0.01
41	600050	中国联通	223,500	1,193,490.00	0.01
42	601088	中国神华	29,300	1,187,822.00	0.01
43	600941	中国移动	10,000	1,125,500.00	0.01
44	600406	国电南瑞	49,820	1,116,466.20	0.01
45	601919	中远海控	72,830	1,095,363.20	0.01
46	601012	隆基绿能	72,044	1,082,100.88	0.01
47	002594	比亚迪	3,200	1,062,112.00	0.01
48	601138	工业富联	47,100	1,006,998.00	0.01
49	601818	光大银行	241,500	1,002,225.00	0.01
50	601766	中国中车	138,700	976,448.00	0.01
51	605499	东鹏饮料	3,080	967,274.00	0.01
52	600690	海尔智家	38,356	950,461.68	0.01
53	000858	五粮液	7,800	927,420.00	0.01
54	601628	中国人寿	22,500	926,775.00	0.01
55	300760	迈瑞医疗	4,100	921,475.00	0.01
56	600660	福耀玻璃	16,100	917,861.00	0.01
57	600547	山东黄金	27,108	865,558.44	0.01

58	600150	中国船舶	26,000	846,040.00	0.01
59	300308	中际旭创	5,740	837,236.40	0.01
60	600999	招商证券	47,200	830,248.00	0.01
61	601939	建设银行	87,800	828,832.00	0.01
62	688008	澜起科技	9,958	816,556.00	0.01
63	002475	立讯精密	23,300	808,277.00	0.01
64	601009	南京银行	69,292	805,173.04	0.01
65	601857	中国石油	94,100	804,555.00	0.01
66	600926	杭州银行	47,300	795,586.00	0.01
67	600760	中航沈飞	13,568	795,356.16	0.01
68	300502	新易盛	6,140	779,902.80	0.01
69	601658	邮储银行	142,200	777,834.00	0.01
70	600019	宝钢股份	117,500	774,325.00	0.01
71	600028	中国石化	137,200	773,808.00	0.01
72	603993	洛阳钼业	91,300	768,746.00	0.01
73	600111	北方稀土	30,100	749,490.00	0.01
74	000001	平安银行	61,800	745,926.00	0.01
75	600089	特变电工	61,290	731,189.70	0.01
76	601006	大秦铁路	110,500	729,300.00	0.01
77	603288	海天味业	18,550	721,780.50	0.01
78	601600	中国铝业	101,200	712,448.00	0.01
79	600104	上汽集团	43,838	703,599.90	0.01
80	601985	中国核电	75,300	701,796.00	0.01
81	000651	格力电器	15,600	700,752.00	0.01
82	600585	海螺水泥	32,144	690,131.68	0.01
83	600893	航发动力	17,600	678,304.00	0.01
84	601390	中国中铁	120,141	673,991.01	0.01
85	000725	京东方 A	168,600	672,714.00	0.01
86	300124	汇川技术	10,400	671,528.00	0.01
87	600809	山西汾酒	3,780	666,754.20	0.01
88	601225	陕西煤业	34,500	663,780.00	0.01
89	002371	北方华创	1,500	663,315.00	0.01
90	600436	片仔癀	3,300	660,033.00	0.01
91	000063	中兴通讯	20,300	659,547.00	0.01
92	600015	华夏银行	80,855	639,563.05	0.01
93	605117	德业股份	12,022	633,078.52	0.01
94	600958	东方证券	65,316	632,258.88	0.01
95	601799	星宇股份	5,000	625,000.00	0.01
96	601916	浙商银行	182,000	616,980.00	0.00
97	600048	保利发展	74,754	605,507.40	0.00
98	002352	顺丰控股	12,300	599,748.00	0.00
99	601336	新华保险	10,000	585,000.00	0.00
100	002142	宁波银行	21,200	580,032.00	0.00

101	601989	中国重工	124,000	575,360.00	0.00
102	601838	成都银行	28,400	570,840.00	0.00
103	600009	上海机场	17,905	568,841.85	0.00
104	603799	华友钴业	15,300	566,406.00	0.00
105	600489	中金黄金	37,400	547,162.00	0.00
106	601377	兴业证券	88,337	546,806.03	0.00
107	600438	通威股份	31,700	530,975.00	0.00
108	300274	阳光电源	7,780	527,250.60	0.00
109	600010	宝钢股份	291,070	521,015.30	0.00
110	600570	恒生电子	15,374	515,643.96	0.00
111	600415	小商品城	24,400	504,592.00	0.00
112	600196	复星医药	20,094	504,158.46	0.00
113	600905	三峡能源	117,485	500,486.10	0.00
114	601127	赛力斯	3,700	496,984.00	0.00
115	601066	中信建投	20,400	490,620.00	0.00
116	600989	宝丰能源	29,400	474,516.00	0.00
117	002230	科大讯飞	9,900	474,012.00	0.00
118	002415	海康威视	17,000	471,410.00	0.00
119	002027	分众传媒	64,300	469,390.00	0.00
120	600183	生益科技	15,500	467,325.00	0.00
121	601881	中国银河	27,000	463,050.00	0.00
122	002714	牧原股份	10,900	457,909.00	0.00
123	601669	中国电建	93,200	453,884.00	0.00
124	601901	方正证券	56,301	445,340.91	0.00
125	601100	恒立液压	6,149	442,728.00	0.00
126	603195	公牛集团	9,040	436,180.00	0.00
127	601186	中国铁建	52,700	422,127.00	0.00
128	600085	同仁堂	11,700	421,902.00	0.00
129	000338	潍柴动力	27,400	421,412.00	0.00
130	601995	中金公司	11,700	413,712.00	0.00
131	000792	盐湖股份	23,900	408,212.00	0.00
132	600584	长电科技	12,100	407,649.00	0.00
133	601788	光大证券	22,600	406,348.00	0.00
134	688187	时代电气	9,314	397,242.10	0.00
135	601998	中信银行	46,500	395,250.00	0.00
136	600938	中国海油	15,000	391,650.00	0.00
137	300015	爱尔眼科	30,911	385,769.28	0.00
138	601360	三六零	37,600	383,520.00	0.00
139	600346	恒力石化	26,800	382,168.00	0.00
140	300498	温氏股份	22,100	377,468.00	0.00
141	000100	TCL 科技	85,900	371,947.00	0.00
142	600029	南方航空	63,000	371,700.00	0.00
143	600426	华鲁恒升	17,100	370,557.00	0.00

144	600115	中国东航	91,200	367,536.00	0.00
145	600176	中国巨石	31,400	357,960.00	0.00
146	601319	中国人保	41,000	357,110.00	0.00
147	600795	国电电力	73,400	355,256.00	0.00
148	601888	中国中免	5,800	353,626.00	0.00
149	600219	南山铝业	91,600	350,828.00	0.00
150	601111	中国国航	43,900	346,371.00	0.00
151	601800	中国交建	38,615	343,287.35	0.00
152	601868	中国能建	152,800	340,744.00	0.00
153	000568	泸州老窖	3,000	340,200.00	0.00
154	601633	长城汽车	15,700	337,236.00	0.00
155	600039	四川路桥	33,940	336,006.00	0.00
156	600886	国投电力	22,700	334,598.00	0.00
157	600845	宝信软件	14,092	332,853.04	0.00
158	600332	白云山	12,300	324,228.00	0.00
159	000425	徐工机械	41,300	320,901.00	0.00
160	000538	云南白药	5,700	318,003.00	0.00
161	603833	欧派家居	5,600	316,120.00	0.00
162	601117	中国化学	41,000	314,470.00	0.00
163	000938	紫光股份	13,000	311,870.00	0.00
164	000776	广发证券	18,500	310,985.00	0.00
165	601878	浙商证券	28,000	305,480.00	0.00
166	600460	士兰微	12,200	302,804.00	0.00
167	600362	江西铜业	12,800	299,904.00	0.00
168	300014	亿纬锂能	6,500	297,765.00	0.00
169	688126	沪硅产业	15,855	296,805.60	0.00
170	600674	川投能源	18,200	291,928.00	0.00
171	600160	巨化股份	10,100	289,668.00	0.00
172	000166	申万宏源	57,300	287,646.00	0.00
173	600233	圆通速递	22,300	287,447.00	0.00
174	600372	中航机载	23,800	287,028.00	0.00
175	600588	用友网络	21,432	286,545.84	0.00
176	603369	今世缘	7,300	284,189.00	0.00
177	601877	正泰电器	12,462	282,513.54	0.00
178	601689	拓普集团	5,970	282,082.50	0.00
179	601021	春秋航空	5,000	278,250.00	0.00
180	000002	万科 A	42,900	275,418.00	0.00
181	600011	华能国际	38,500	274,890.00	0.00
182	300033	同花顺	1,000	273,010.00	0.00
183	600741	华域汽车	15,400	271,810.00	0.00
184	601825	沪农商行	28,000	271,600.00	0.00
185	600515	海南机场	76,600	271,164.00	0.00
186	002179	中航光电	6,490	261,936.40	0.00

187	688396	华润微	5,552	261,832.32	0.00
188	002241	歌尔股份	11,200	261,184.00	0.00
189	002422	科伦药业	7,200	258,624.00	0.00
190	002463	沪电股份	5,900	251,222.00	0.00
191	601607	上海医药	14,000	250,320.00	0.00
192	603392	万泰生物	4,096	249,856.00	0.00
193	601618	中国中冶	82,300	245,254.00	0.00
194	600918	中泰证券	37,900	243,697.00	0.00
195	002460	赣锋锂业	7,200	243,144.00	0.00
196	601872	招商轮船	38,400	240,384.00	0.00
197	000977	浪潮信息	4,700	239,136.00	0.00
198	600875	东方电气	14,200	237,708.00	0.00
199	603806	福斯特	17,987	233,111.52	0.00
200	600161	天坛生物	12,100	232,199.00	0.00
201	600061	国投资本	30,808	231,676.16	0.00
202	002252	上海莱士	32,900	226,023.00	0.00
203	000963	华东医药	5,600	226,016.00	0.00
204	300394	天孚通信	2,800	223,552.00	0.00
205	000625	长安汽车	17,200	219,472.00	0.00
206	002028	思源电气	3,000	218,730.00	0.00
207	300408	三环集团	6,500	217,100.00	0.00
208	002466	天齐锂业	6,700	214,668.00	0.00
209	601077	渝农商行	30,000	214,200.00	0.00
210	000408	藏格矿业	5,000	213,350.00	0.00
211	688223	晶科能源	41,102	213,319.38	0.00
212	300442	润泽科技	4,300	212,979.00	0.00
213	300433	蓝思科技	9,500	211,850.00	0.00
214	002736	国信证券	18,300	210,816.00	0.00
215	002001	新和成	9,800	208,446.00	0.00
216	000661	长春高新	2,100	208,278.00	0.00
217	000807	云铝股份	12,900	206,142.00	0.00
218	600066	宇通客车	8,200	203,852.00	0.00
219	002050	三花智控	7,700	203,126.00	0.00
220	001979	招商蛇口	22,900	200,833.00	0.00
221	002049	紫光国微	3,000	197,580.00	0.00
222	600018	上港集团	34,400	196,424.00	0.00
223	688169	石头科技	1,251	195,844.05	0.00
224	688599	天合光能	13,396	194,643.88	0.00
225	601698	中国卫通	9,500	194,465.00	0.00
226	000768	中航西飞	7,100	194,114.00	0.00
227	002311	海大集团	3,300	193,347.00	0.00
228	000975	山金国际	10,200	193,188.00	0.00
229	300896	爱美客	1,100	192,291.00	0.00

230	300347	泰格医药	3,600	191,952.00	0.00
231	601898	中煤能源	17,200	188,168.00	0.00
232	601059	信达证券	11,000	188,100.00	0.00
233	002648	卫星化学	10,700	185,431.00	0.00
234	300418	昆仑万维	5,500	184,965.00	0.00
235	000157	中联重科	25,500	184,365.00	0.00
236	002074	国轩高科	5,600	181,776.00	0.00
237	688506	百利天恒	600	177,672.00	0.00
238	601238	广汽集团	23,600	176,764.00	0.00
239	002601	龙佰集团	10,600	171,826.00	0.00
240	603260	合盛硅业	3,600	170,640.00	0.00
241	600188	兖矿能源	13,690	166,607.30	0.00
242	600025	华能水电	17,200	164,260.00	0.00
243	002304	洋河股份	2,500	161,375.00	0.00
244	002493	荣盛石化	19,400	160,632.00	0.00
245	600482	中国动力	6,900	159,183.00	0.00
246	300661	圣邦股份	2,171	157,983.67	0.00
247	000630	铜陵有色	47,300	157,982.00	0.00
248	600023	浙能电力	29,800	157,940.00	0.00
249	300122	智飞生物	7,869	154,153.71	0.00
250	300759	康龙化成	6,150	150,921.00	0.00
251	300832	新产业	2,600	147,472.00	0.00
252	601058	赛轮轮胎	11,200	146,944.00	0.00
253	603296	华勤技术	1,800	145,224.00	0.00
254	002236	大华股份	9,000	142,920.00	0.00
255	000301	东方盛虹	16,900	140,777.00	0.00
256	002916	深南电路	1,300	140,153.00	0.00
257	601236	红塔证券	16,180	137,044.60	0.00
258	601865	福莱特	9,000	136,890.00	0.00
259	000999	华润三九	4,349	136,036.72	0.00
260	300782	卓胜微	1,900	135,603.00	0.00
261	000786	北新建材	5,100	135,048.00	0.00
262	600026	中远海能	12,800	132,224.00	0.00
263	600600	青岛啤酒	1,900	131,974.00	0.00
264	601699	潞安环能	12,300	129,765.00	0.00
265	688303	大全能源	5,990	127,706.80	0.00
266	002129	TCL 中环	16,275	124,992.00	0.00
267	301269	华大九天	1,000	123,880.00	0.00
268	002709	天赐材料	6,800	123,216.00	0.00
269	001965	招商公路	10,100	121,200.00	0.00
270	688009	中国通号	23,044	118,446.16	0.00
271	000617	中油资本	16,100	117,530.00	0.00
272	300628	亿联网络	3,320	115,403.20	0.00

273	002180	纳思达	4,600	105,524.00	0.00
274	600027	华电国际	19,200	105,024.00	0.00
275	000895	双汇发展	4,300	104,963.00	0.00
276	300413	芒果超媒	4,800	104,736.00	0.00
277	002920	德赛西威	1,000	102,130.00	0.00
278	600803	新奥股份	5,300	100,170.00	0.00
279	002938	鹏鼎控股	3,100	99,293.00	0.00
280	002459	晶澳科技	9,940	99,201.20	0.00
281	300316	晶盛机电	3,500	95,025.00	0.00
282	000596	古井贡酒	700	93,205.00	0.00
283	301236	软通动力	1,600	87,424.00	0.00
284	688082	盛美上海	750	85,455.00	0.00
285	000876	新希望	9,000	84,420.00	0.00
286	601808	中海油服	6,000	82,560.00	0.00
287	688472	阿特斯	8,937	81,773.55	0.00
288	601136	首创证券	4,000	79,520.00	0.00
289	302132	中航成飞	900	79,146.00	0.00
290	300999	金龙鱼	2,600	76,778.00	0.00
291	000708	中信特钢	6,400	75,264.00	0.00
292	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
293	002600	领益智造	8,200	70,438.00	0.00
294	688047	龙芯中科	400	53,356.00	0.00
295	001391	国货航	7,486	50,380.78	0.00
296	003816	中国广核	13,100	47,684.00	0.00
297	600377	宁沪高速	3,000	46,020.00	0.00
298	000800	一汽解放	5,000	34,300.00	0.00
299	300979	华利集团	600	31,542.00	0.00
300	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
301	000983	山西焦煤	4,800	30,720.00	0.00
302	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
303	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
304	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
305	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
306	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
307	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
308	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
309	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
310	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
311	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
312	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
313	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
314	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
315	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00

316	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
317	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
318	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
319	001289	龙源电力	300	4,854.00	0.00
320	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
321	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
322	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
323	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
324	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
325	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
326	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
327	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
328	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

7.5 报告期内股票投资组合的重大变动

7.5.1 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	600519	贵州茅台	10,110,095.00	0.08
2	300750	宁德时代	6,221,663.00	0.05
3	601318	中国平安	6,165,265.00	0.05
4	600036	招商银行	5,626,351.00	0.04
5	600276	恒瑞医药	4,658,063.00	0.04
6	000333	美的集团	4,184,239.35	0.03
7	601899	紫金矿业	3,805,949.00	0.03
8	002594	比亚迪	3,577,965.00	0.03
9	601166	兴业银行	3,559,659.00	0.03
10	603259	药明康德	3,226,144.00	0.03
11	600030	中信证券	2,963,882.00	0.02
12	601211	国泰海通	2,799,413.44	0.02
13	300760	迈瑞医疗	2,791,972.00	0.02
14	601398	工商银行	2,762,441.00	0.02
15	300059	东方财富	2,716,305.00	0.02
16	000063	中兴通讯	2,273,315.00	0.02
17	000651	格力电器	2,256,738.00	0.02
18	000858	五粮液	2,254,118.00	0.02
19	600941	中国移动	2,075,218.00	0.02
20	601328	交通银行	2,042,785.00	0.02

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。

7.5.2 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	300750	宁德时代	10,792,706.82	0.09
2	000333	美的集团	7,881,463.25	0.06
3	600519	贵州茅台	7,533,583.00	0.06
4	002594	比亚迪	7,155,765.00	0.06
5	000651	格力电器	4,313,584.00	0.03
6	300059	东方财富	4,281,470.00	0.03
7	000858	五粮液	3,780,786.00	0.03
8	300760	迈瑞医疗	3,176,125.00	0.03
9	600276	恒瑞医药	2,896,314.00	0.02
10	601318	中国平安	2,832,560.00	0.02
11	000063	中兴通讯	2,666,547.00	0.02
12	002475	立讯精密	2,654,759.00	0.02
13	300124	汇川技术	2,462,317.00	0.02
14	300308	中际旭创	2,062,922.00	0.02
15	002371	北方华创	2,041,014.00	0.02
16	000725	京东方 A	2,024,648.00	0.02
17	601211	国泰海通	2,017,377.44	0.02
18	002714	牧原股份	1,910,444.00	0.02
19	603259	药明康德	1,856,874.00	0.01
20	000001	平安银行	1,629,034.00	0.01

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。

7.5.3 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	222,382,178.66
卖出股票收入（成交）总额	196,380,886.74

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。

7.6 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	519,502,065.93	4.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	519,502,065.93	4.19

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	259928	25 贴现国债 28	3,000,000	299,618,835.16	2.42
2	259924	25 贴现国债 24	2,200,000	219,883,230.77	1.77
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数型联接基金，主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股和备选成份股。本基金根据基金合同规定投资股指期货旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理，以更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金为指数型联接基金，主要采取复制策略，兴业银行、招商银行系目标 ETF 标的指数成份股，上述股票的投资决策程序符合相关

法律法规及基金合同的要求。

7.13.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	9,738,108.47
2	应收清算款	12,749,426.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,881,370.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,368,905.04

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
华夏沪深300ETF联接A	339,313	21,204.50	1,836,386,407.88	25.52%	5,358,574,499.15	74.48%
华夏沪深300ETF联接C	78,232	15,851.55	285,167,718.59	23.00%	954,930,707.37	77.00%
华夏沪深	4,867	4,874.06	-	-	23,722,039.36	100.00%

300ETF 联接 Y						
合计	422,412	20,024.96	2,121,554,126.47	25.08%	6,337,227,245.88	74.92%

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	华夏沪深 300ETF 联接 A	2,547,875.25	0.04%
	华夏沪深 300ETF 联接 C	130,399.28	0.01%
	华夏沪深 300ETF 联接 Y	77,326.89	0.33%
	合计	2,755,601.42	0.03%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华夏沪深 300ETF 联接 A	0~10
	华夏沪深 300ETF 联接 C	0
	华夏沪深 300ETF 联接 Y	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏沪深 300ETF 联接 A	10~50
	华夏沪深 300ETF 联接 C	0
	华夏沪深 300ETF 联接 Y	0
	合计	10~50

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏沪深 300ETF 联接 A	华夏沪深 300ETF 联接 C	华夏沪深 300ETF 联接 Y
基金合同生效日（2009 年 7 月 10 日）基金份额总额	24,771,957,170.09	-	-
本报告期期初基金份额总额	7,235,179,148.35	1,459,146,634.35	7,269,821.64
本报告期基金总申购份额	690,141,032.58	929,261,446.01	19,229,761.21
减：本报告期基金总赎回份额	730,359,273.90	1,148,309,654.40	2,777,543.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	7,194,960,907.03	1,240,098,425.96	23,722,039.36

§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，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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，基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总 额的比例	佣金	占当期佣金总量 的比例	
国泰海通 证券	1	221,810,572.22	53.37%	21,283.53	53.38%	-
光大证券	1	193,769,153.70	46.63%	18,584.71	46.62%	-

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，本基金还选择了广发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本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

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

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	2,215,340,059.20	100.00%
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	2025-05-10

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 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