华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

2026 年中期报告

2026 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：南京银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年八月三十一日

§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。

基金托管人南京银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 8 月 27 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 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
1.2 目录 3
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6
§3 主要财务指标和基金净值表现 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
§4 管理人报告 9
4.1 基金管理人及基金经理情况 9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13
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 14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16
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 16
§5 托管人报告 16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 16
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 16
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 16
§6 中期报告财务会计报告（未经审计） 17
6.1 资产负债表 17
6.2 利润表 18
6.3 净资产变动表 20
6.4 报表附注 21
§7 投资组合报告 40
7.1 期末基金资产组合情况 40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细 40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 41
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 41
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 41
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 41
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 41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 42
7.12 本报告期投资基金情况 42
7.13 投资组合报告附注 47

§8 基金份额持有人信息 48
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 48
8.2 盈利投资者数量占比 48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 49
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 49
§9 开放式基金份额变动 49
§10 重大事件揭示 49
10.1 基金份额持有人大会决议 49
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 49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 50
10.4 基金投资策略的改变 50
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 50
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 50
10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 50
10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 50
10.9 其他重大事件 51
§11 影响投资者决策的其他重要信息 52
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 52
§12 备查文件目录 52
12.1 备查文件目录 52
12.2 存放地点 52
12.3 查阅方式 52

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）	
基金简称	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）	
基金主代码	016972	
交易代码	016972	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 5 月 5 日	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	27,928,497.75 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	016972	016973
报告期末下属分级基金的份额总额	23,743,171.92 份	4,185,325.83 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求实现基金资产稳定增值。
投资策略	主要投资策略包括资产配置策略，基金投资策略，股票投资策略，固定收益品种投资策略，资产支持证券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略等。在资产配置策略上，本基金的资产配置通过结合风险预算模型与宏观基本面分析确定，同时随着市场环境的变化引入战术资产配置对组合进行适时调整。在基金投资策略上，本基金在确定资产配置方案后通过定性与定量相结合的方法对基金数据进行分析，得出适合投资目标的备选基金，并通过最优算法得出基金配置比例，构建基金组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债综合指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。 本基金还可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	南京银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李彬	王峰
	联系电话	400-818-6666	021-24198808
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	wangf3@njcb.com.cn
客户服务电话		400-818-6666	95302
传真		010-63136700	025-86776189
注册地址		北京市顺义区安庆大街甲3号院	南京市建邺区江山大街88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	南京市建邺区江山大街88号
邮政编码		100101	210019
法定代表人		邹迎光	谢宁

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》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金中期报告置备地点	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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C
本期已实现收益	7,512,342.31	796,959.67
本期利润	8,898,867.80	978,735.06
加权平均基金份额本期利润	0.2579	0.2350
本期加权平均净值利润率	22.13%	20.28%
本期基金份额净值增长率	22.88%	22.65%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026年6月30日）	
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C
期末可供分配利润	6,526,276.01	1,084,201.45
期末可供分配基金份额利润	0.2749	0.2590
期末基金资产净值	31,444,137.23	5,473,490.55
期末基金份额净值	1.3243	1.3078
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026年6月30日）	
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C
基金份额累计净值增长率	32.43%	30.78%

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 T 日的基金份额净值在 T+3 日内公告。

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

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）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
过去三个月	22.18%	1.48%	7.39%	0.85%	14.79%	0.63%
过去六个月	22.88%	1.46%	4.48%	0.78%	18.40%	0.68%
过去一年	47.75%	1.30%	16.19%	0.70%	31.56%	0.60%
过去三年	33.59%	1.02%	22.28%	0.76%	11.31%	0.26%
自基金合同生效起至今	32.43%	1.00%	18.65%	0.75%	13.78%	0.25%

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）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

过去三个月	22.06%	1.48%	7.39%	0.85%	14.67%	0.63%
过去六个月	22.65%	1.46%	4.48%	0.78%	18.17%	0.68%
过去一年	47.16%	1.30%	16.19%	0.70%	30.97%	0.60%
过去三年	32.01%	1.02%	22.28%	0.76%	9.73%	0.26%
自基金合同生效起至今	30.78%	1.00%	18.65%	0.75%	12.13%	0.25%

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

华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

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

（2023 年 5 月 5 日至 2026 年 6 月 30 日）

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A：

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）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、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、首批公募 REITs 指数基金管理人，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 2026 年 6 月 30 日，华夏基金旗下多只产品近 1 年同类排名靠前（基金排名不作为产品未来表现的保证）：

主动权益产品：在混合型 FOF(权益资产 30%-60%)(A 类)中，华夏聚源优选三个月持有混合（FOF）(A 类)排名第 1/25；在低碳环保行业股票型基金(A 类)中，华夏节能环保股票(A 类)排名第 1/10；在 TMT 与信息技术行业偏股型基金(A 类)中，华夏数字产业混合(A 类)排名第 2/64；在低碳环保偏股型基金(A 类)中，华夏低碳经济一年持有混合(A 类)排名第 3/32；在债券型 FOF(A 类)中，华夏聚顺优选六个月持有债券（FOF）(A 类)排名第 3/24；在养老目标日期 FOF(2045)(A 类)中，华夏养老 2045 三年持有混合（FOF）(A 类)排名第 3/18；在养老目标日期 FOF(2050)(A 类)中，华夏养老 2050 五年持有混合（FOF）(A 类)排名第 3/15；在 QDII 混合基金(A 类)中，华夏移动互联混合（QDII）排名第 3/56、华夏新时代混合（QDII）排名第 5/56、华夏全球科技先锋混合（QDII）排名第 7/56；在偏股型基金(股票上限 80%)(A 类)中，华夏成长混合排名第 13/149；在医药医疗健康行业偏股型基金(A 类)中，华夏乐享健康混合(A 类)排名第 15/89；在偏股型基金(股票上限 95%)(A 类)中，华夏线上经济主题精选混合排名第 25/220；在标准股票型基金(A 类)中，华夏创新前沿股票(A 类)排名第 43/354、华夏领先股票排名第 49/354、华夏经济转型股票排名第 57/354、华夏潜龙精选股票排名第 66/354；在灵活配置型基金(基准股票比例 30%-60%)(A 类)中，华夏磐晟混合（LOF）排名第 35/397、华夏新锦程混合(A 类)排名第 62/397、华夏稳增混合排名第 79/397；在灵活配置型基金(基准股票比例 60%-100%)(A 类)中，华夏高端制造混合(A 类)排名第 36/478；在偏股型基金(股票上下限 60%-95%)(A 类)中，华夏先进制造龙头混合(A 类)排名第 23/1941、华夏科技创新混合(A 类)排名第 78/1941、华夏成长先锋一年持有混合(A 类)排名第 116/1941、华夏核心科技 6 个月定开混合(A 类)排名第 191/1941、华夏产业升级混合(A 类)排名第 212/1941、华夏国企创新混合发起式（A 类）排名第 249/1941、华夏成长机会一年持有混合排名第 268/1941、华夏创业板两年定开混合排名第 276/1941、华夏盛世混合排名第 292/1941、华夏创新驱动混合(A 类)排名第 365/1941、华夏科技前沿 6 个月定开混合(A 类)排名第 372/1941、华夏行业景气混合(A 类)排名第 374/1941。

固收与固收+产品：在可转换债券型基金(A 类)中，华夏可转债增强债券 A 排名第 1/38；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 1/280、华夏聚利债券 A 排名第 4/280、华夏债券 AB 排名第 74/280；在普通偏债型基金(股票上限不高于 30%)(A 类)中，华夏永康添福混合 A 排名第 2/307、华夏兴源稳健一年持有混合 A 排名第 17/307、华夏永顺一年持有混合 A 排名第 31/307；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 7/133、华夏 30 天滚动短债债券发起式 A 排名第 8/133；在利率债纯债债券型基金(A 类)中，华夏鼎昭利率债债券 A 排名第 7/98；

在普通债券型基金(二级)(A 类)中，华夏鼎沛债券 A 排名第 10/540、华夏鼎清债券 A 排名第 12/540、华夏鼎利债券 A 排名第 47/540；在普通偏债型基金(股票上限高于 30%)(A 类)中，华夏永鑫六个月持有混合 A 排名第 17/245、华夏永泓一年持有混合 A 排名第 28/245；在长期纯债债券型基金(A 类)中，华夏鼎富债券 A 排名第 61/1041、华夏鼎航债券 A 排名第 67/1041、华夏鼎信债券 A 排名第 115/1041、华夏纯债债券 A 排名第 234/1041、华夏鼎茂债券 A 排名第 268/1041；在标准偏债型基金(股票上下限 10%-30%)(A 类)中，华夏稳进增益一年持有混合 A 排名第 11/71。

在客户服务方面，2026 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）华夏基金管家客户端优化基金详情展示，增强信息可读性，从客户投资需求出发，进一步提升使用体验；（2）与国贸期货、新华信通等代销机构合作，拓展更加丰富的客户理财渠道；（3）开展“未来，我们继续一起走过”、“选择难度大？给你支个招”、“当前科技股的三国博弈”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		
许利明	本基金的基金经理	2023-05-05	-	28 年	硕士。曾任北京国际信托投资公司投资银行总部项目经理，湘财证券有限责任公司资产管理总部总经理助理等，北京鹿苑天闻投资顾问有限责任公司首席投资顾问，天弘基金管理有限公司投资部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理（2007 年 7 月 27 日至 2009 年 3

					月 30 日期间）等，中国国际金融有限公司投资经理等。2011 年 6 月加入华夏基金管理有限公司。历任机构投资部投资经理、华夏成长证券投资基金基金经理（2015 年 9 月 1 日至 2017 年 3 月 28 日期间)、华夏军工安全灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016 年 3 月 22 日至 2017 年 3 月 28 日期间)、华夏经典配置混合型证券投资基金基金经理（2016 年 3 月 25 日至 2018 年 1 月 17 日期间)、华夏养老目标日期 2050 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理（2019 年 3 月 26 日至 2022 年 3 月 14 日期间)、华夏养老目标日期 2035 三年持有期

					混合型发起式基金中基金（FOF)基金经理（2019 年 4 月 24 日至 2022 年 5 月 24 日期间)、华夏保守养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理（2021 年 3 月 12 日至 2022 年 5 月 24 日期间)、华夏聚泓优选一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理（2022 年 7 月 26 日至 2023 年 11 月 9 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 45 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

2026 年上半年，A 股市场整体呈现“指数震荡、结构分化”的特征。1 季度，市场先扬后抑：1 月至 2 月，市场在有色金属、化工、商业航天等板块的带动下震荡上涨，上证指数一度冲高至 4100 点上方；3 月，在国际地缘冲突的影响下，市场风险偏好出现下行，A 股、港股、美股、黄金、石油化工股等资产类别和风格均出现共振式下跌，上证指数一度回落至 3800 点左右。进入 2 季度，随着地缘局势缓和，科技成长板块重新走强，市场进入了科技成长板块领涨的结构性行情，深圳市场好于上海市场，成长风格领先价值风格。

从行业层面看，与 AI 基础设施密切相关的电子和通信行业成为上半年领涨主线，AI 算力硬件（光通信、PCB、存储、半导体）是本轮科技行情的核心驱动力量；得益于 AI 建设和上游原材料的紧缺，建筑材料行业也有较好表现。与此形成反差的是，周期与消费类行业普遍表现不佳，内需偏弱的格局在 A 股市场中被充分定价。

港股市场上半年先扬后抑，恒生指数累计下跌约 10%，恒生科技指数跌幅接近 20%。1 月至 2 月，港股市场随全球风险资产小幅冲高，3 月受地缘冲突冲击明显回调；2 季度，新任美联储主席沃什对美国货币政策相对偏鹰的表态，以及居高不下的国际原油价格，让此前市场普遍存在的美联储将于年内再次降息的预期转变为加息预期，这对中国香港市场的流动性产生了持续压制，叠加部分权重行业盈利预期下修，港股整体跑输其他主要市场。

美国股市上半年先抑后扬，3 月受地缘事件冲击回调后，在 AI 资本开支持续落地和地缘缓和的双重驱动下震荡上行，纳斯达克指数和标普 500 指数上半年均有 10%左右的上涨，费城半导体指数涨幅超过 100%，成为美股最强主线。其他海外市场中，日韩股市受益于 AI 浪潮纷纷创出历史新高，但临近半年末，韩国股市在去杠杆预期下出现大幅震荡，这在一定程度上加大了 A 股市场中 AI 相关板块的波动。欧洲市场略有分化，整体小幅上涨。

外汇与商品市场方面，受益于强劲的 AI 投资热潮和美国降息预期的逆转，美元汇率整体表现强劲；黄金价格上演“过山车”行情，1 月大幅上涨后，随着降息预期逆转而持续回落；石油价格则在地缘冲突的反复扰动下两度冲高回落。国内债券市场中，各期限债券收益率整体震荡下行，临近半年末有所反弹。

本基金上半年总体延续“资源与科技两手抓”并逐步向科技主线聚焦的配置思路，根据市场环境的变化分阶段做了以下调整：1 季度，在资源板块内部，减持了前期涨幅较大的黄金股和有色股，继续持有黄金相关的商品基金，并将减持部分增配了石油化工相关 ETF；在科技板块内部，减持了与 AI 硬件相关的板块，增加了电网设备及军工板块的配置；3 月各类资产共振下跌期间，为控制大幅波动的风险，小幅降低了权益持仓比例。进入 2 季度，随着市场主线向 AI 方向明晰，本基金做了三方面调整：一是整体上减持了黄金相关持仓和中国香港市场相关持仓，提升了科技相关持仓；二是由于在分化的市场环境里，主动基金表现通常优于被动基金，因此减持了被动基金和 ETF 产品持仓，提升了主动基金持仓；三是整体上减持了小市值风格和量化产品持仓，提升了中大市值风格产品持仓。经过上述调整，组合结构由年初的均衡分散逐步转向以科技为主线、以中大市值风格主动产品为主要方向的配置结构。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 6 月 30 日，华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A 基金份额净值为 1.3243 元，本报告期份额净值增长率为 22.88%；华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C 基金份额净值为 1.3078 元，本报告期份额净值增长率为 22.65%，同期业绩比较基准增长率为 4.48%。

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，市场波动可能较上半年有所加大。一方面，科技成长板块经过连续大幅上涨，估值水平与交易拥挤度均处于历史较高位置。随着中报业绩验证期到来，板块内部有可能出现分化，业绩兑现能力有可能取代主题催化成为定价核心；另一方面，美联储货币政策预期的反复、国际油价与地缘局势的演变以及海外市场去杠杆的扰动，仍可能阶段性冲击全球风险偏好，放大 A 股与港股的波动。与此同时，随着国内稳增长政策持续发力，市场资金存在向低估值、内需相关方向扩散的可能。基于上述判断，本基金下半年拟在维持科技主线配置的同时，更加注重持仓品种的业绩兑现度与估值性价比，对前期涨幅较大、拥挤度过高的品种适时止盈和再平衡；适度增加对低估值价值风格及内需修复方向的关注，保持组合风格的相对均衡；并根据市场波动情况动态管理权益持仓比例，力争在适度控制回撤的基础上，为持有人获取稳健回报。

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

本基金自 2026 年 3 月 2 日至 2026 年 6 月 30 日出现基金资产净值低于五千万元的情形。本报告期内，自 2026 年 5 月 29 日起至 2026 年 6 月 30 日，由本基金管理人承担本基金的固定费用。基金管理人已向中国证监会进行报告并提出解决方案。基金管理人已召开基金份额持有人大会，审议本基金持续运作的议案，并发布持有人大会会议情况的公告。

§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，南京银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的相关规定，切实履行了受托管理职责，未出现任何损害基金份额持有人利益的行为，独立、勤勉尽责地履行了受托管理职责。

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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金的投资运作实施了必要的监督。针对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、利润分配及基金费用开支等方面，本托管人进行了审慎复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由华夏基金管理有限公司编制、经本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（其中“金融工具风险及管理”部分未经本托管人复核）、投资组合报告等内容均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

§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：华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,058,094.56	5,302,971.05
结算备付金		168,750.12	205,267.84
存出保证金		65,373.32	309,430.26
交易性金融资产	6.4.7.2	36,356,421.64	67,813,940.98
其中：股票投资		-	-
基金投资		34,343,457.80	63,268,507.01
债券投资		2,012,963.84	4,545,433.97
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		286,597.98	368,105.89
应收股利		-	-
应收申购款		6,082.12	109.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		37,941,319.74	73,999,826.01
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2026 年 6 月 30 日**	**上年度末 2025 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		600,024.82	3,001,867.04
应付清算款		-	199,979.20
应付赎回款		326,794.65	3,147,733.69
应付管理人报酬		24,653.11	52,361.83
应付托管费		5,856.00	12,022.75
应付销售服务费		1,673.69	1,424.57
应付投资顾问费		-	-
应交税费		65.53	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	64,624.16	142,900.00
负债合计		1,023,691.96	6,558,289.08
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	27,928,497.75	62,623,872.91
未分配利润	6.4.7.8	8,989,130.03	4,817,664.02
净资产合计		36,917,627.78	67,441,536.93
负债和净资产总计		37,941,319.74	73,999,826.01

注：报告截止日 2026 年 6 月 30 日，华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A 基金份额净值 1.3243 元，华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C 基金份额净值 1.3078 元；华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）基金份额总额 27,928,497.75 份（其中 A 类 23,743,171.92 份，C 类 4,185,325.83 份）。

6.2 利润表

会计主体：华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月

		2026 年 6 月 30 日	30 日
一、营业总收入		10,203,853.95	6,867,993.45
1.利息收入		3,937.57	14,153.72
其中：存款利息收入	6.4.7.9	3,937.57	14,153.72
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）		8,631,615.50	-2,934,533.66
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-247,249.74
基金投资收益	6.4.7.11	8,493,981.69	-3,007,906.99
债券投资收益	6.4.7.12	21,543.81	73,643.74
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	116,090.00	246,979.33
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,568,300.88	9,788,373.39
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	-	-
减：二、营业总支出		326,251.09	1,103,342.25
1.管理人报酬		193,467.87	634,096.26
2.托管费		44,971.32	146,589.18
3.销售服务费		9,551.84	8,797.61
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		14,669.26	223,864.99
其中：卖出回购金融资产支出		14,669.26	223,864.99

6.信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7.税金及附加		12,866.64	10,130.90
8.其他费用	6.4.7.21	50,724.16	79,863.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,877,602.86	5,764,651.20
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,877,602.86	5,764,651.20
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		9,877,602.86	5,764,651.20

6.3 净资产变动表

会计主体：华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	**本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	62,623,872.91	4,817,664.02	67,441,536.93
二、本期期初净资产	62,623,872.91	4,817,664.02	67,441,536.93
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-34,695,375.16	4,171,466.01	-30,523,909.15
（一）、综合收益总额	-	9,877,602.86	9,877,602.86
（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）	-34,695,375.16	-5,706,136.85	-40,401,512.01
其中：1.基金申购款	750,584.26	137,847.15	888,431.41
2.基金赎回款	-35,445,959.42	-5,843,984.00	-41,289,943.42
（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	27,928,497.75	8,989,130.03	36,917,627.78
项目	**上年度可比期间 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	185,860,303.41	-26,014,096.41	159,846,207.00
二、本期期初净资产	185,860,303.41	-26,014,096.41	159,846,207.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-29,561,045.45	9,774,843.82	-19,786,201.63
（一）、综合收益总额	-	5,764,651.20	5,764,651.20
（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）	-29,561,045.45	4,010,192.62	-25,550,852.83
其中：1.基金申购款	38,112.55	-4,898.69	33,213.86
2.基金赎回款	-29,599,158.00	4,015,091.31	-25,584,066.69
（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	156,299,257.96	-16,239,252.59	140,060,005.37

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：邹迎光，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

华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）（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[2022]2233 号文《关于准予华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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》、《华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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 2023 年 3 月 20 日至 2023 年 4 月 28 日共募集 225,625,440.50 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（2023）验字第 60739337_A15 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《华夏鑫逸优选 18 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》于 2023 年 5 月 5 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 225,719,896.28 份基金份额，其中认购资金利息折合 94,455.78 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，基金托管人为南京银行股份有限公司。

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，包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（包括 QDII 基金、

公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“公募 REITs”））、香港互认基金、国内依法发行或上市的股票（包括创业板、存托凭证及其他经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、地方政府债券、政府支持债券、政府支持机构债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、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。

本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的 80%，投资单只基金的比例不高于本基金资产净值的 20%。

本基金投资于权益类资产（包括股票、股票型基金、混合型基金）合计占基金资产的比例为 50-95%，其中混合型基金是指基金合同中明确约定股票投资占基金资产的比例为 60%以上，或者根据定期报告最近四个季度披露的股票投资占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。本基金投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%。本基金投资于 QDII 基金及香港互认基金合计占基金资产的比例不超过 20%。每个交易日日终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”) 、中国证监会颁布的《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集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》编制，同时在信息披露方面也参考了中国证监会、中国基金业协会发布的基金行业实务操作的其他有关规定。

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[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]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[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税交易，资管产品管理人为纳税人。自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税。

（2）自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；对证券投资基金从证券市场中取得的买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

（3）存款利息收入不征收增值税。

（4）自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税。

（5）2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

（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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	1,058,094.56
等于：本金	1,057,962.31
加：应计利息	132.25
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	1,058,094.56

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,000,360.00	11,163.84	2,012,963.84	1,440.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,000,360.00	11,163.84	2,012,963.84	1,440.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		28,698,890.88	-	34,343,457.80	5,644,566.92
其他		-	-	-	-
合计		30,699,250.88	11,163.84	36,356,421.64	5,646,006.92

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 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	64,624.16
合计	64,624.16

6.4.7.7 实收基金

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	58,597,701.63	58,597,701.63
本期申购	415,011.10	415,011.10
本期赎回（以“-”号填列）	-35,269,540.81	-35,269,540.81
本期末	23,743,171.92	23,743,171.92

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,026,171.28	4,026,171.28
本期申购	335,573.16	335,573.16
本期赎回（以“-”号填列）	-176,418.61	-176,418.61
本期末	4,185,325.83	4,185,325.83

注：申购含红利再投（如有）、转换入份额（如有），赎回含转换出份额（如有）。

6.4.7.8 未分配利润

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）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	4,527,415.49	23,399.27	4,550,814.76
本期期初	4,527,415.49	23,399.27	4,550,814.76
本期利润	7,512,342.31	1,386,525.49	8,898,867.80
本期基金份额交易产生的变动数	-5,513,481.79	-235,235.46	-5,748,717.25
其中：基金申购款	77,971.58	4,611.87	82,583.45
基金赎回款	-5,591,453.37	-239,847.33	-5,831,300.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,526,276.01	1,174,689.30	7,700,965.31

华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）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	265,530.10	1,319.16	266,849.26
本期期初	265,530.10	1,319.16	266,849.26
本期利润	796,959.67	181,775.39	978,735.06
本期基金份额交易产生的变动数	21,711.68	20,868.72	42,580.40
其中：基金申购款	52,475.27	2,788.43	55,263.70
基金赎回款	-30,763.59	18,080.29	-12,683.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,084,201.45	203,963.27	1,288,164.72

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	3,466.14
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	263.21
其他	208.22
合计	3,937.57

6.4.7.10 股票投资收益

无。

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出/赎回基金成交总额	148,494,820.39
减：卖出/赎回基金成本总额	139,610,923.79
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	107,060.06
减：交易费用	282,854.85
基金投资收益	8,493,981.69

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 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	18,556.66
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	2,987.15
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	21,543.81

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 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,557,217.38
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,496,976.25
减：应计利息总额	57,253.98

减：交易费用	-
买卖债券差价收入	2,987.15

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 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资产生的股利收益	-
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	116,090.00
合计	116,090.00

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
1.交易性金融资产	1,568,300.88
——股票投资	-
——债券投资	-2,933.75
——资产支持证券投资	-
——基金投资	1,571,234.63
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-

——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	1,568,300.88

6.4.7.18 其他收入

无。

6.4.7.19 持有基金产生的费用

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	789.32
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	174,444.16
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	31,576.68

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

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 2026年1月1日至2026年6月30日
审计费用	9,285.52
信息披露费	32,438.64
证券出借违约金	-
银行间账户维护费	9,000.00
合计	50,724.16

注：本基金固定费用为其他费用项目中“审计费”、“信息披露费”、“银行间账户维护费”、“银行间咨询服务费”、“持有人大会费”等费用。自 2026 年 5 月 29 日起至 2026 年 6 月 30 日，本基金的固定费用由本基金管理人承担，共计 10,935.26 元（该金额未经审计，包括预估金额，实际金额以年度报告披露为准）。

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、关联关系

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
南京银行股份有限公司（“南京银行”）	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

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 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025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	-	-	4,904,522.00	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中信证券	6,500,323.40	100.00%	7,695,662.00	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中信证券	32,018,000.00	100.00%	303,180,000.00	100.00%

6.4.10.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信证券	168,339,028.97	100.00%	799,121,115.48	100.00%

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 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 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	2,187.01	100.00%	2,187.01	100.00%

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 2026年1月1日至2026年6月30日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

当期发生的基金应支付的管理费	193,467.87	634,096.26
其中：应支付销售机构的客户维护费	77,791.46	252,909.97
应支付基金管理人的净管理费	115,676.41	381,186.29

注：①支付基金管理人的报酬按本基金前一日基金资产净值扣除基金中本基金管理人管理的基金份额所对应资产净值后剩余部分的 1.00%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扣除基金中本基金管理人管理的基金份额所对应资产净值后剩余部分×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 2026年1月1日至2026年6月30日	上年度可比期间 2025年1月1日至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	44,971.32	146,589.18

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中本基金托管人托管的基金份额所对应资产净值后剩余部分的 0.20%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扣除基金中本基金托管人托管的基金份额所对应资产净值后剩余部分×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2026年1月1日至2026年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C	合计
南京银行	-	8,554.98	8,554.98
华夏基金管理有限公司	-	-	-
合计	-	8,554.98	8,554.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		

	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C	合计
南京银行	-	8,473.50	8,473.50
华夏基金管理有限公司	-	16.70	16.70
合计	-	8,490.20	8,490.20

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 0.40%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 2026年1月1日至2026年6月30日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025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
南京银行活期存款	1,058,094.56	3,466.14	1,004,529.95	12,444.37

注：本基金的活期银行存款由基金托管人南京银行保管，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

无。

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

报告期末，本基金持有基金管理人及关联方所管理的基金合计 6,149,925.31 元，占本基金资产净值的比例为 16.66%；上年度末，本基金持有基金管理人及关联方所管理的基金合计 11,211,002.25 元，占本基金资产净值的比例为 16.62%。本基金固定费用为其他费用项目中“审计费”、“信息披露费”、“银行间账户维护费”、“银行间咨询服务费”、“持有人大会费”等费用。自 2026 年 5 月 29 日起至 2026 年 6 月 30 日，本基金的固定费用由本基金管理人承担，共计 10,935.26 元（该金额未经审计，包括预估金额，实际金额以年度报告披露为准）。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	1,542.89	11,750.64
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	13,810.47	38,505.24
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	3,417.54	9,229.32
当期交易基金产生的交易费（元）	1,759.84	6,181.30

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

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（2026 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

无。

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

截至本报告期末 2026 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 600,024.82 元，于 2026 年 7 月 6 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

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

6.4.13.3 流动性风险

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

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

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。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	-	-	-	-
交易性金融资产－基金投资	34,343,457.80	93.03	63,268,507.01	93.81
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	34,343,457.80	93.03	63,268,507.01	93.81

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 指数收益率*65%+中证港股通综合指数收益率*5%+中债综合指数收益率*30%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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	-5%	-3,043,819.02	-5,574,391.90

	+5%	3,043,819.02	5,574,391.90

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 2026 年 6 月 30 日
第一层次	34,343,457.80
第二层次	2,012,963.84
第三层次	-
合计	36,356,421.64

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、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内证券涨跌停、基金属于封闭期等导致的交易不活跃）和非公开发行等导致流通受限的情况，本基金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所属层次。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 2026 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	34,343,457.80	90.52
3	固定收益投资	2,012,963.84	5.31
	其中：债券	2,012,963.84	5.31
	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	1,226,844.68	3.23
8	其他各项资产	358,053.42	0.94
9	合计	37,941,319.74	100.00

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

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

7.3.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期未进行股票买入。

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

本基金本报告期未进行股票卖出。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期未进行股票交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,012,963.84	5.45
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	2,012,963.84	5.45

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019827	26 国债 01	20,000	2,012,963.84	5.45
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 投资政策及风险说明

本基金为混合型基金中基金（FOF），投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不低于本基金资产的 80%，投资单只基金的比例不高于本基金资产净值的 20%。在确定资产配置方案后通过定性与定量相结合的方法对基金数据进行分析，得出适合投资目标的备选基金，并通过最优算法得出基金配置比例，构建基金组合。本基金属于混合型基金中基金（FOF），其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。本基金还可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。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	561550	华泰柏瑞中证 500 增强策略 ETF	交易型开放式	1,151,500.00	1,856,218.00	5.03	否
2	023402	广发全球精选股票（QDII）F	契约型开放式	163,105.16	1,221,298.82	3.31	否
3	159680	招商中证 1000 增强策略 ETF	交易型开放式	612,234.00	1,142,428.64	3.09	否
4	588460	科创 50 增强 ETF	交易型开放式	372,000.00	1,016,676.00	2.75	否
5	159967	华夏创成长 ETF	交易型开放式	835,200.00	893,664.00	2.42	是
6	511100	华夏上证基准做市	交易型开放式	7,700.00	842,149.00	2.28	是

		国债 ETF					
7	588170	华夏上证科创板半导体材料设备主题 ETF	交易型开放式	187,400.00	774,336.80	2.10	是
8	159952	广发创业板 ETF	交易型开放式	280,700.00	743,855.00	2.01	否
9	588200	嘉实上证科创板芯片 ETF	交易型开放式	145,400.00	717,694.40	1.94	否
10	100055	富国全球科技互联网股票（QDII）A	契约型开放式	102,814.11	654,411.81	1.77	否
11	004640	华夏节能环保股票 A	契约型开放式	154,515.73	641,363.89	1.74	是
12	010020	华夏线上经济主题精选混合	契约型开放式	347,809.85	635,935.53	1.72	是
13	005268	鹏华优势企业	契约型开放式	178,156.67	616,528.97	1.67	否
14	019829	华夏数字产业混合 A	契约型开放式	110,430.52	609,112.66	1.65	是
15	513300	华夏纳斯达克 100ETF（QDII）	交易型开放式	222,300.00	601,099.20	1.63	是
16	002450	平安睿享文娱混合 A	契约型开放式	120,000.00	599,400.00	1.62	否
17	159915	易方达创业板 ETF	交易型开放式	125,300.00	546,809.20	1.48	否
18	002863	金信深圳成长混合 A	契约型开放式	140,000.00	537,656.00	1.46	否
19	159941	广发纳指 100ETF	交易型开放式	310,616.00	511,895.17	1.39	否
20	019230	广发全球稳健配置混合	契约型开放式	408,315.59	505,658.03	1.37	否

		（QDII）A					
21	002980	华夏创新前沿股票A	契约型开放式	81,716.04	496,670.09	1.35	是
22	501077	富国创新企业灵活配置混合（LOF）A	契约型开放式	131,593.12	480,538.60	1.30	否
23	340006	兴全全球视野股票	契约型开放式	100,000.00	478,880.00	1.30	否
24	200012	长城中小盘混合 A	契约型开放式	91,738.47	475,783.23	1.29	否
25	001749	招商中国机遇股票A	契约型开放式	118,286.62	449,252.58	1.22	否
26	040001	华安创新混合	契约型开放式	185,729.70	424,578.09	1.15	否
27	001224	中邮新思路灵活配置混合 A	契约型开放式	84,981.39	421,932.60	1.14	否
28	373020	摩根双核平衡混合A	契约型开放式	150,000.00	417,105.00	1.13	否
29	018730	华夏招鑫鸿瑞混合A	契约型开放式	140,479.03	412,713.34	1.12	是
30	001072	华安智能装备主题股票 A	契约型开放式	70,420.97	409,497.94	1.11	否
31	501079	大成科创主题混合(LOF)A	契约型开放式	63,266.92	401,295.75	1.09	否
32	002420	汇添富盈鑫混合 A	契约型开放式	107,756.72	394,497.35	1.07	否
33	310358	申万菱信新经济混合 A	契约型开放式	139,393.07	390,091.51	1.06	否
34	519679	银河主题混合 A	契约型开放式	49,634.67	388,004.14	1.05	否
35	006615	工银战略新兴产业混合 A	契约型开放式	68,005.08	387,968.98	1.05	否

36	000805	中银新经济灵活配置混合 A	契约型开放式	93,854.61	385,338.87	1.04	否
37	000541	华商创新成长混合发起式 A	契约型开放式	80,853.62	380,416.28	1.03	否
38	164205	天弘文化新兴产业股票 A	契约型开放式	64,930.70	377,052.57	1.02	否
39	007355	汇添富科技创新混合 A	契约型开放式	60,000.00	372,678.00	1.01	否
40	001832	易方达瑞恒混合	契约型开放式	79,053.24	363,360.31	0.98	否
41	001702	东方创新科技混合	契约型开放式	68,723.73	362,854.42	0.98	否
42	001039	嘉实先进制造股票	契约型开放式	101,000.69	362,491.48	0.98	否
43	001856	易方达环保主题混合 A	契约型开放式	36,830.40	350,146.61	0.95	否
44	501085	财通科创主题灵活配置混合（LOF）	契约型开放式	88,336.85	348,303.37	0.94	否
45	180031	银华中小盘混合	契约型开放式	50,000.00	346,800.00	0.94	否
46	050004	博时精选混合 A	契约型开放式	115,799.17	339,442.11	0.92	否
47	013641	博道成长智航股票 A	契约型开放式	163,525.99	333,135.15	0.90	否
48	008009	华商高端装备制造股票 A	契约型开放式	48,869.26	328,684.87	0.89	否
49	004616	中欧电子信息产业沪港深股票 A	契约型开放式	56,241.92	325,140.16	0.88	否
50	009596	泰康创新成长混合 A	契约型开放式	169,697.87	323,800.51	0.88	否
51	110005	易方达积极成长混合	契约型开放式	186,261.17	320,834.87	0.87	否

52	161606	融通行业景气混合A/B	契约型开放式	73,368.01	317,610.12	0.86	否
53	001188	鹏华改革红利股票	契约型开放式	112,879.50	316,852.76	0.86	否
54	210004	金鹰稳健成长混合	契约型开放式	80,000.00	316,400.00	0.86	否
55	000577	安信价值精选股票A	契约型开放式	49,990.00	314,497.09	0.85	否
56	005962	宝盈人工智能股票A	契约型开放式	45,742.05	313,044.87	0.85	否
57	001672	国寿安保智慧生活股票 A	契约型开放式	82,292.18	312,298.82	0.85	否
58	660015	农银行业轮动混合A	契约型开放式	18,338.04	311,026.00	0.84	否
59	009651	海富通成长甄选混合 A	契约型开放式	136,377.57	310,859.03	0.84	否
60	004641	万家量化睿选 A	契约型开放式	117,993.95	298,099.92	0.81	否
61	050022	博时回报混合	契约型开放式	54,980.51	297,873.41	0.81	否
62	519732	交银定期支付双息平衡混合	契约型开放式	26,799.39	289,808.60	0.79	否
63	012835	招商景气精选股票A	契约型开放式	129,765.44	266,914.53	0.72	否
64	000308	建信创新中国混合	契约型开放式	20,715.84	251,676.74	0.68	否
65	519091	新华泛资源优势混合	契约型开放式	20,751.76	251,088.00	0.68	否
66	588800	华夏上证科创板100ETF	交易型开放式	110,200.00	242,880.80	0.66	是
67	501073	华安智联混合（LOF）A	契约型开放式	94,847.28	239,223.81	0.65	否

68	015970	华泰柏瑞景气驱动混合 A	契约型开放式	100,918.31	234,201.12	0.63	否
69	001103	前海开源工业革命 4.0 混合	契约型开放式	60,387.19	234,121.14	0.63	否
70	000327	南方潜力新蓝筹混合 A	契约型开放式	53,914.81	230,189.28	0.62	否
71	000940	富国中小盘精选混合 A/B	契约型开放式	25,300.96	222,294.23	0.60	否
72	519697	交银优势行业混合	契约型开放式	37,687.52	222,054.87	0.60	否
73	000609	华商新量化混合 A	契约型开放式	53,745.12	221,322.40	0.60	否
74	000979	景顺长城沪港深精选股票 A	契约型开放式	33,736.83	213,554.13	0.58	否
75	009519	中欧鼎利债券 E	契约型开放式	131,346.41	202,641.24	0.55	否
76	000547	建信健康民生混合 A	契约型开放式	22,514.11	195,444.99	0.53	否

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约定的备选股票库。

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	65,373.32
2	应收清算款	286,597.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,082.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	358,053.42

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

本基金本报告期末未持有股票。

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
华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	420	56,531.36	-	-	23,743,171.92	100.00%
华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C	165	25,365.61	-	-	4,185,325.83	100.00%
合计	585	47,741.02	-	-	27,928,497.75	100.00%

注：本章节持有人户数合计按份额级别汇总，未予以合并剔重。

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比	99.89%

注：盈利投资者数量占比=盈利投资者数量/投资者总数

其中，投资者指指标计算期间持有过基金份额的投资者，盈利投资者指投资者区间净收益不小于零的投资者。

投资者区间净收益=投资者区间收益-基金交易手续费（认申购费、赎回费、转换费等）。其中，区间收益=持有期末市值-持有期初市值+（赎回+转出+非交易过户出）-（认购+申购+定投+转入+非交易过户入）+现金分红

该指标计算时剔除持有期限不满 7 日的交易。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（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	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	99.09	0.00%
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C	-	-
	合计	99.09	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	0
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	0
	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）A	华夏鑫逸优选 18 个月持有混合（FOF）C
基金合同生效日（2023 年 5 月 5 日）基金份额总额	219,929,100.37	5,790,795.91
本报告期期初基金份额总额	58,597,701.63	4,026,171.28
本报告期基金总申购份额	415,011.10	335,573.16
减：本报告期基金总赎回份额	35,269,540.81	176,418.61
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	23,743,171.92	4,185,325.83

§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。

2026 年 4 月，朱群力同志不再担任南京银行股份有限公司资产托管部总经理职务，由王艳同志接任南京银行股份有限公司资产托管部总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或公募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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

10.6 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。

10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人未受到调查或处罚。

10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务不涉及受调查或处罚等情况。

10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

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

10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.8.1 基金租用或者通过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	
中信证券	5	-	-	-	-	-

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，本基金还选择了长江证券、广发证券、国泰海通证券、招商证券、中金公司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。

10.8.2 基金租用或者通过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
中信证券	6,500,323.40	100.00%	32,018,000.00	100.00%	-	-	168,339,028.97	100.00%

10.9 其他重大事件

本基金本报告期内无需要披露的主要事项。

§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

本基金本报告期无需要披露的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

二〇二六年八月三十一日