

泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 月 28 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。本年度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2026年3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。

本年度报告财务资料经审计，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2025年1月1日起至2025年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	55
8.1 期末基金资产组合情况	55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	89
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	91
8.6 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	91
8.7 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	92
8.8 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	92
8.9 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	92

8.10 本基金投资股指期货的投资政策	92
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	92
8.12 投资组合报告附注	92
§9 基金份额持有人信息	93
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	93
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	93
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	93
§10 开放式基金份额变动	94
§11 重大事件揭示	94
11.1 基金份额持有人大会决议	94
11.2 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	94
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	94
11.4 基金投资策略的改变	95
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	95
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	95
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	95
11.8 其他重大事件	99
§12 影响投资者决策的其他重要信息	99
12.1 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	99
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	100
§13 备查文件目录	100
13.1 备查文件目录	100
13.2 存放地点	100
13.3 查阅方式	100

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德泓信混合
基金主代码	002801
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年06月01日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
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	113,674,951.16份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过股票与债券等资产的合理配置，力争为投资者带来稳健的投资回报。
投资策略	本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，从宏观经济环境、国家政策导向、产业转型与变革等多个角度，积极挖掘新经济环境下的投资机遇，精选具有核心竞争优势和持续成长能力的优质上市公司。对于债券投资策略，本基金通过对宏观经济、货币政策、财政政策、资金流动性等影响市场利率的主要因素进行深入研究，结合新券发行情况，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线配置和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，以获取稳健的投资收益。同时，本基金将本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证500指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高收益的品种，其长期风险与收益特征低于股票型基金，高

	于债券型基金、货币市场基金。
--	----------------

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泓德基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	郭明
	联系电话	010-59850151	010-66105799
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4009-100-888	95588
传真		010-59850195	010-66105798
注册地址		西藏自治区拉萨市柳梧新区 北京大道柳梧城投大厦A-120 6-1	北京市西城区复兴门内大街5 5号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	北京市西城区复兴门内大街5 5号
邮政编码		100088	100140
法定代表人		王德晓	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.hongdefund.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街22号1幢 10层1001-1至1001-26
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2025年	2024年	2023年
本期已实现收益	46,457,910.35	377,522.43	-33,427,569.50
本期利润	52,951,741.42	3,285,949.04	-16,523,056.67
加权平均基金份额本期利润	0.5296	0.0137	-0.1115
本期加权平均净值利润率	31.41%	1.06%	-6.91%
本期基金份额净值增长率	35.44%	6.86%	-7.12%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末	2024年末	2023年末
期末可供分配利润	110,453,880.09	49,842,279.84	110,397,736.40
期末可供分配基金份额利润	0.9717	0.4558	0.3624
期末基金资产净值	224,128,831.25	159,186,722.30	415,033,240.15
期末基金份额净值	1.9717	1.4558	1.3624
3.1.3 累计期末指标	2025年末	2024年末	2023年末
基金份额累计净值增长率	145.38%	81.18%	69.55%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.97%	1.04%	0.69%	1.11%	1.28%	-0.07%
过去六个月	21.97%	0.96%	23.22%	1.05%	-1.25%	-0.09%
过去一年	35.44%	1.10%	27.01%	1.13%	8.43%	-0.03%
过去三年	34.41%	1.24%	29.58%	1.18%	4.83%	0.06%
过去五年	15.19%	1.25%	17.55%	0.99%	-2.36%	0.26%
自基金合同 生效起至今	145.38%	1.17%	67.10%	0.82%	78.28%	0.35%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

根据《泓德基金管理有限公司关于修改泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金业绩比较基准的公告》，本基金自2023年12月22日起变更业绩比较基准。原业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%。变更后的业绩比较基准为：中证500指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%。

基准指数的构建原则如下：

（1）中证500指数由中证指数有限公司编制并发布。它的样本选自沪深两个证券市场，其成份股包含了500只沪深300指数成份股之外的A股市场中流动性好、代表性强的中小市值股票，综合反映了沪深证券市场内中小市值公司的整体状况。

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

（3）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照90%、10%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

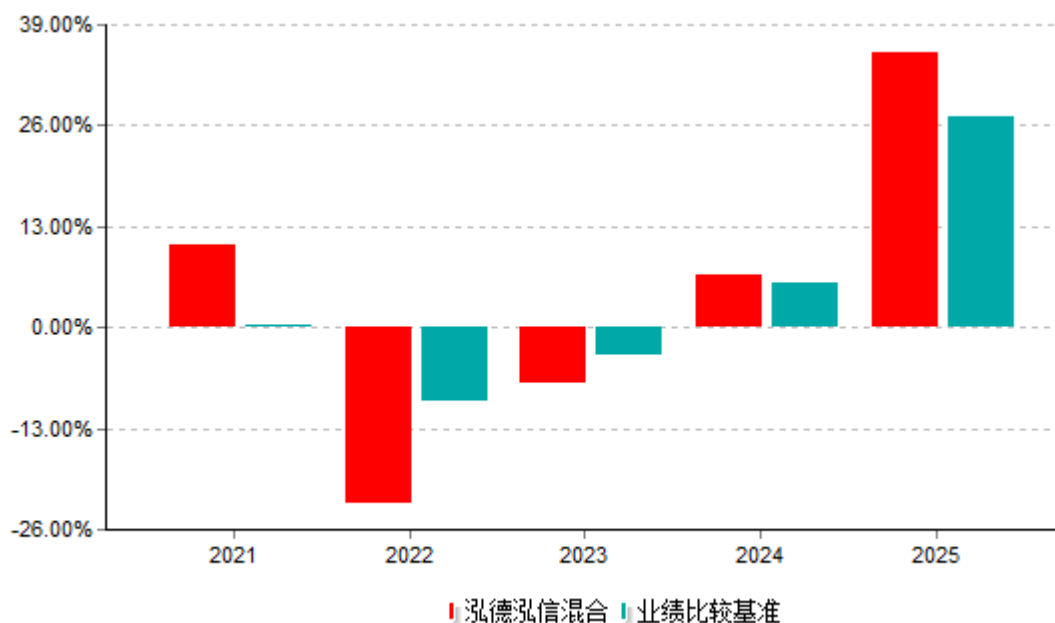
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

泓德泓信混合累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年06月01日-2025年12月31日)



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

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金	现金形式发	再投资形式	年度利润分	备注
----	--------	-------	-------	-------	----

	份额分红数	放总额	发放总额	配合计	
2025年	-	-	-	-	-
2024年	-	-	-	-	-
2023年	3.300	24,758,685.18	51,818,614.26	76,577,299.44	-
合计	3.300	24,758,685.18	51,818,614.26	76,577,299.44	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

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

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

未来公司将继续秉持投资者利益至上的初心，不断精进，推动公司高质量发展。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
李子昂	本基金的基金经理、 智能投资部副总监	2023- 10-26	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司多资产投资部投资经理，北京隆慧投

					资有限公司投资管理部投资经理，华商基金管理有限公司量化投资部量化研究员，泰达宏利基金管理有限公司风险管理与基金评估部助理专员。
--	--	--	--	--	---

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《泓德基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，A股整体表现出不错的上涨态势，成长风格占据主导，机器人、创新药、CPO、半导体等科技热点层出不穷且表现出较好的延续性，中小市值股票总体表现更强。市场风险偏好提高，成交量明显抬升，虽有美国“对等关税”事件的短期扰动，但投资者整体获得感较好。我们的投资组合经历了上半年相对稳健的超额积累后，在8、9月份大盘成长集中上涨行情中出现了一定超额回撤，我们对成长因子和成长策略做了相对深入的修正，也使模型在成长环境下有更好表现，当然，我们依然追求一个相对均衡的表现，以免超额收益过分依赖风格与行情。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德泓信混合基金份额净值为1.9717元，本报告期内，基金份额净值增长率为35.44%，同期业绩比较基准收益率为27.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

去年年初，DeepSeek引燃了国产大模型的投资热情，新年伊始，智谱和Minimax在港股的大幅上涨也在一定程度上反映了投资者对国产大模型的认可，毫无疑问，AI已经成为当今最重要的投资主题，技术快速发展迭代，新的应用层出不穷，当AI可以自主编程、校验，一扇新的大门便打开了。虽然越来越多的人开始担心AI泡沫，但我们依然看到巨大的技术进步空间和产业发展空间，当然技术的飞轮在快速转动，一定会有公司被淘汰，也一定会有新的公司涌现，我们需要时刻跟踪产业的发展趋势，才有可能不被落下。宏观方面，2025年，经济增速完成5%的预定目标，整体呈现前高后低特征，出口依然强劲，投资成为拖累项，特别是房地产投资加速滑落，但经济“向新而行”趋势明显，新经济占比已超过旧经济，新质生产力蓬勃发展。新年过后，上海出台楼市新规，进一步调减住房限购政策，上调公积金贷款额度，在推动地产小阳春的同时，也提升了大家对于后续稳楼市政策的预期。2026年是“十五五”开局之年，我们依然面临着复杂的外部环境，地缘政治、贸易摩擦不会停止，我们需要有更强的定力，我们也期待更多的宏观政策落地，不断巩固经济稳中向好的态势。权益市场经历了去年的百花齐放后，依然

表现出较好韧性，风险偏好显著抬升，我们也在持续挖掘可能的Alpha特征，努力为投资者创造更好收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人继续完善内部控制体系和内部控制制度，健全管理制度和业务规章，依据国家相关法律法规、内部控制制度、内部管理制度和业务规章、基金合同以及基金招募说明书对本基金的投资、销售、运营等业务中的内部控制完善程度和执行情况进行持续的监察稽核，对监察稽核中发现的问题及时提示，督促改进并跟踪改进效果。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（1）根据法律法规的要求，推动各业务单元更新、完善内部制度及业务流程。识别业务活动中的关键风险点，确定关键控制活动，持续完善内部控制措施。

（2）对合同、协议等法律文件及实务运作中存在的法律风险进行识别及防范。

（3）通过事前合规审核、持续优化合规监控系统、加强合规培训等方面，对业务活动中存在的合规风险进行识别及评估，完成各类合规管理工作。

（4）按计划完成定期稽核工作，检查内容覆盖公司主要业务部门和业务环节，并对整改情况进行跟踪。

（5）认真贯彻落实反洗钱各项法律法规，切实履行金融机构的反洗钱法定义务，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，2025年度未实施利润分配。

本基金截至2025年12月31日，期末可供分配利润为110,453,880.09元，其中：未分配利润已实现部分为117,661,380.10元，未分配利润未实现部分为-7,207,500.01元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，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遵规守信、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--泓德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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的本基金2025年年度报告中财务指标、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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见

审计报告编号	容诚审字[2026]200Z1692号
--------	---------------------

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“泓德泓信混合基金”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了泓德泓信混合基金2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于泓德泓信混合基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	泓德泓信混合基金的基金管理人泓德基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负

	责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估泓德泓信混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算泓德泓信混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督泓德泓信混合基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 （3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰

	当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 （4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对泓德泓信混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致泓德泓信混合基金不能持续经营。 （5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	蔡晓慧	林佳璐
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	
审计报告日期	2026-03-24	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
资产：			

货币资金	7.4.7.1	29,637,817.96	12,161,440.18
结算备付金		654,690.07	1,850,404.61
存出保证金		26,628.85	68,150.74
交易性金融资产	7.4.7.2	204,947,100.02	154,847,436.15
其中：股票投资		204,847,748.75	144,593,345.28
基金投资		-	-
债券投资		99,351.27	10,254,090.87
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	1,159,716.59
应收股利		-	-
应收申购款		545,630.75	41,452.25
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		235,811,867.65	170,128,600.52
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		4,905,945.63	-
应付赎回款		6,465,684.74	10,590,972.67
应付管理人报酬		137,252.23	122,537.40
应付托管费		25,734.78	22,975.76
应付销售服务费		-	-

应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	0.35
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	148,419.02	205,392.04
负债合计		11,683,036.40	10,941,878.22
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	113,674,951.16	109,344,442.46
未分配利润	7.4.7.8	110,453,880.09	49,842,279.84
净资产合计		224,128,831.25	159,186,722.30
负债和净资产总计		235,811,867.65	170,128,600.52

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额净值1.9717元，基金份额总额113,674,951.16份。

7.2 利润表

会计主体：泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2 024年12月31日
一、营业总收入		54,750,124.49	6,449,162.74
1.利息收入		50,227.25	110,984.79
其中：存款利息收入	7.4.7.9	50,227.25	110,984.79
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）		47,848,422.33	2,347,102.98

其中：股票投资收益	7.4.7.10	45,276,064.09	-3,197,459.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	8,340.09	408,320.53
资产支持证券投资 收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-381,897.52
股利收益	7.4.7.13	2,564,018.15	5,518,139.07
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.14	6,493,831.07	2,908,426.61
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号 填列）	7.4.7.15	357,643.84	1,082,648.36
减：二、营业总支出		1,798,383.07	3,163,213.70
1.管理人报酬		1,344,613.81	2,483,777.55
2.托管费		252,115.09	465,708.18
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支 出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		-	2.10
8.其他费用	7.4.7.16	201,654.17	213,725.87
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		52,951,741.42	3,285,949.04
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		52,951,741.42	3,285,949.04

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		52,951,741.42	3,285,949.04

7.3 净资产变动表

会计主体：泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	109,344,442.46	49,842,279.84	159,186,722.30
二、本期期初净资产	109,344,442.46	49,842,279.84	159,186,722.30
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,330,508.70	60,611,600.25	64,942,108.95
（一）、综合收益总额	-	52,951,741.42	52,951,741.42
（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）	4,330,508.70	7,659,858.83	11,990,367.53
其中：1.基金申购款	101,099,191.71	83,133,276.71	184,232,468.42
2.基金赎回款	-96,768,683.01	-75,473,417.88	-172,242,100.89
（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	113,674,951.16	110,453,880.09	224,128,831.25
项 目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	304,635,503.75	110,397,736.40	415,033,240.15
二、本期期初净资产	304,635,503.75	110,397,736.40	415,033,240.15
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-195,291,061.29	-60,555,456.56	-255,846,517.85
（一）、综合收益总额	-	3,285,949.04	3,285,949.04
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-195,291,061.29	-63,841,405.60	-259,132,466.89
其中：1.基金申购款	182,315,249.00	58,331,031.93	240,646,280.93
2.基金赎回款	-377,606,310.29	-122,172,437.53	-499,778,747.82
（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	109,344,442.46	49,842,279.84	159,186,722.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

王德晓

王德晓

王玲

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]967号《关于准予泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由泓德基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型，自基金合同生效之日起至18个月后对应日的前一个工作日（含该日）止的期间内采用封闭式运作方式，如不存在该对应日的，顺延至下一工作日，封闭期结束后转为开放式运作，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集847,529,845.47元，业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2016）第699号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年6月1日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为847,544,853.76份，其中认购资金利息折合15,008.29份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证等权益类品种，国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、超短期融资券、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转换债券）、可交换债券、资产支持证券、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、中期票据、债券回购和银行存款、同业存单等固定收益类投资工具，股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金的投资组合比例为：封闭期内股票资产占基金资产的比例范围为0%-100%；转为开放式运作后股票资产占基金资产的比例范围为0%-95%。本基金如果投资股指期货、国债期货，则在封闭期内，每个交易日日终扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于交易保证金一倍的现金；转为开放式运作后，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应保持现金或者到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证500指数收益率×90%+中国债券综合全价指数收益率×10%。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2026年3月24日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(1) 金融资产

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

债务工具

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

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日

期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

权益工具

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

(2) 金融负债

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

(3) 衍生金融工具

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未

来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

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

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

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

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

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

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

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自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，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

- (2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。
- (4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。
- (5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
活期存款	29,637,817.96	12,161,440.18
等于：本金	29,636,067.68	12,160,713.57
加：应计利息	1,750.28	726.61
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月	-	-

以上		
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	29,637,817.96	12,161,440.18

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		198,468,769.10	-	204,847,748.75	6,378,979.65
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	55,400.00	24.45	99,351.27	43,926.82
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	55,400.00	24.45	99,351.27	43,926.82
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		198,524,169.10	24.45	204,947,100.02	6,422,906.47
项目		上年度末 2024年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		144,624,669.88	-	144,593,345.28	-31,324.60
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	15,000.00	0.46	15,000.46	-
	银行间市场	10,065,600.00	213,090.41	10,239,090.41	-39,600.00
	合计	10,080,600.00	213,090.87	10,254,090.87	-39,600.00

资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	154,705,269.88	213,090.87	154,847,436.15	-70,924.60

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	2,020.93	23,804.66
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	106,398.09	133,587.38
其中：交易所市场	106,398.09	133,587.38
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	40,000.00	48,000.00
合计	148,419.02	205,392.04

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	109,344,442.46	109,344,442.46
本期申购	101,099,191.71	101,099,191.71
本期赎回（以“-”号填列）	-96,768,683.01	-96,768,683.01
本期末	113,674,951.16	113,674,951.16

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

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	62,940,219.89	-13,097,940.05	49,842,279.84
本期期初	62,940,219.89	-13,097,940.05	49,842,279.84
本期利润	46,457,910.35	6,493,831.07	52,951,741.42
本期基金份额交易产生的变动数	8,263,249.86	-603,391.03	7,659,858.83
其中：基金申购款	87,940,550.69	-4,807,273.98	83,133,276.71
基金赎回款	-79,677,300.83	4,203,882.95	-75,473,417.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	117,661,380.10	-7,207,500.01	110,453,880.09

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
活期存款利息收入	43,706.97	56,008.63
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	4,829.49	53,439.48

其他	1,690.79	1,536.68
合计	50,227.25	110,984.79

7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	1,024,757,098.49	2,490,756,811.53
减：卖出股票成本总额	978,454,817.64	2,491,522,885.47
减：交易费用	1,026,216.76	2,431,385.16
买卖股票差价收入	45,276,064.09	-3,197,459.10

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	47,986.20	274,728.78
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付） 差价收入	-39,646.11	133,591.75
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	8,340.09	408,320.53

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年01月01日至2025年12月 31日	2024年01月01日至2024年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	10,378,211.22	11,616,641.63
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,156,800.00	11,168,020.00
减：应计利息总额	261,052.65	314,802.75
减：交易费用	4.68	227.13
买卖债券差价收入	-39,646.11	133,591.75

7.4.7.12 衍生工具收益

7.4.7.12.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.12.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
股指期货投资收益	-	-381,897.52

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,564,018.15	5,518,139.07
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,564,018.15	5,518,139.07

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	6,493,831.07	2,796,166.61
——股票投资	6,410,304.25	2,952,387.04
——债券投资	83,526.82	-156,220.43
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	112,260.00
——权证投资	-	-
——期货投资	-	112,260.00
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	6,493,831.07	2,908,426.61

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
基金赎回费收入	318,632.19	971,353.53
基金转换费收入	39,011.65	111,294.83
合计	357,643.84	1,082,648.36

注：1、本基金的赎回费率随着持有期限的增加而递减，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

2、本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费25%的部分归入转出基金的基金资产。

7.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
审计费用	40,000.00	48,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	4,454.17	8,525.87
账户维护费	36,000.00	36,000.00
其他	1,200.00	1,200.00
合计	201,654.17	213,725.87

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
王德晓	基金管理人的自然人股东
阳光资产管理股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青投资中心（有限合伙）	基金管理人股东
泓德基业（西藏）企业管理有限公司	基金管理人股东
南京民生租赁股份有限公司	基金管理人股东

江苏岛村实业发展有限公司	基金管理人股东
珠海市崇德企业管理咨询中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海捷朔信息技术有限公司	基金管理人股东
珠海市广业企业管理咨询中心（有限合伙）	基金管理人股东
温永鹏	基金管理人的自然人股东
李晓春	基金管理人的自然人股东
王克玉	基金管理人的自然人股东
秦毅	基金管理人的自然人股东
李娇	基金管理人的自然人股东
李操纲	基金管理人的自然人股东

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至20 25年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,344,613.81	2,483,777.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	145,269.59	31,265.42
应支付基金管理人的净管理费	1,199,344.22	2,452,512.13

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.80%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年01月01日至2025 年12月31日	2024年01月01日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	252,115.09	465,708.18

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.15%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费＝前一日基金资产净值×0.15%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至 2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年12月31日
报告期初持有的基金份额	-	35,353,087.68
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	35,353,087.68
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注： 1.赎回/卖出总份额含转换（出）份额、强制调减份额。
2.基金管理人投资本基金的相关费用符合基金招募说明书及相关临时公告、交易所、登记结算机构的有关规定。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份

		额的比例		额的比例
自然人股东	310,948.60	0.27%	356,488.47	0.33%
泓德基业(西藏)企业管理有限公司	0.00	0.00%	6,524,368.76	5.97%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31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	29,637,817.96	43,706.97	12,161,440.18	56,008.63

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注

688795	摩尔线程	2025-11-26	6个月以上	限售股	114.28	416.18	148	16,913.44	61,594.64	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	6个月以上	限售股	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
301656	联合动力	2025-09-17	6个月以上	限售股	12.48	25.46	1,331	16,610.88	33,887.26	-
688759	必贝特	2025-10-21	6个月以上	限售股	17.78	25.11	940	16,713.20	23,603.40	-
688729	屹唐股份	2025-07-01	6个月以上	限售股	8.45	24.28	676	5,712.20	16,413.28	-
301563	云汉芯城	2025-09-23	6个月以上	限售股	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	6个月以上	限售股	83.06	117.19	122	10,133.32	14,297.18	-
301584	建发致新	2025-09-18	6个月以上	限售股	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301638	南网数字	2025-11-11	6个月以上	限售股	5.69	14.21	810	4,608.90	11,510.10	-
688809	强一股份	2025-12-23	6个月以上	限售股	85.09	203.31	55	4,679.95	11,182.05	-
688807	优迅股份	2025-12-10	6个月以上	限售股	51.66	135.56	76	3,926.16	10,302.56	-

301632	广东建科	2025-08-05	6个月以上	限售股	6.56	23.68	418	2,742.08	9,898.24	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6个月以上	限售股	13.75	18.53	501	6,888.75	9,283.53	-
301609	山大电力	2025-07-16	6个月以上	限售股	14.66	40.99	210	3,078.60	8,607.90	-
301667	纳百川	2025-12-10	6个月以上	限售股	22.63	57.07	145	3,281.35	8,275.15	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月以上	限售股	21.93	54.39	150	3,289.50	8,158.50	-
301491	汉桑科技	2025-07-29	6个月以上	限售股	28.91	55.11	131	3,787.21	7,219.41	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6个月以上	限售股	26.68	42.25	169	4,508.92	7,140.25	-
688805	健信超导	2025-12-17	6个月以上	限售股	18.58	32.37	219	4,069.02	7,089.03	-
688783	西安奕材	2025-10-20	6个月以上	限售股	8.62	18.36	383	3,301.46	7,031.88	-
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6个月以上	限售股	21.00	44.80	155	3,255.00	6,944.00	-
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月以上	限售股	36.80	65.23	105	3,864.00	6,849.15	-

001233	海安集团	2025-11-18	6个月以上	限售股	48.00	51.88	128	6,144.00	6,640.64	-
601026	道生天合	2025-10-09	6个月以上	限售股	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬达	2025-09-03	6个月以上	限售股	27.69	49.55	119	3,295.11	5,896.45	-
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月以上	限售股	17.08	48.56	118	2,015.44	5,730.08	-
001369	双欣环保	2025-12-23	6个月以上	限售股	6.85	12.89	308	2,109.80	3,970.12	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月以上	限售股	16.42	42.94	82	1,346.44	3,521.08	-
603370	华新精科	2025-08-27	6个月以上	限售股	18.60	46.35	68	1,264.80	3,151.80	-
603418	友升股份	2025-09-16	6个月以上	限售股	46.36	59.06	53	2,457.08	3,130.18	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6个月以上	限售股	42.28	56.08	54	2,283.12	3,028.32	-
688765	禾元生物	2025-10-16	6个月以上	限售股	29.06	52.62	57	1,656.42	2,999.34	-
603376	大明电子	2025-10-28	6个月以上	限售股	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-

603248	锡华科技	2025-12-16	6个月以上	限售股	10.10	16.30	174	1,757.40	2,836.20	-
603406	天富龙	2025-07-30	6个月以上	限售股	23.60	40.16	68	1,604.80	2,730.88	-
603092	德力佳	2025-10-30	6个月以上	限售股	46.68	55.66	49	2,287.32	2,727.34	-
001396	誉帆科技	2025-12-23	6个月以上	限售股	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月以上	限售股	24.49	32.82	74	1,812.26	2,428.68	-

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

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603508	思维列控	2025-12-29	重大事项	27.82	2026-01-07	27.83	7,300	218,294.94	203,086.00	-
688012	中	2025-1	重	272.72	2026-01	278.00	1,183	325,017.18	322,627.76	-

	微公司	2-19	大事项		-05					
301213	观想科技	2025-12-22	重大资产重组	69.05	2026-01-07	82.86	900	59,949.00	62,145.00	-

注：本基金截至2025年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，

结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

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

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

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

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为0.04%(上年度末：0.01%)。

7.4.13.3 流动性风险

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

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

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“7.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

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

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

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

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

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年 12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	29,637,817.96	-	-	-	29,637,817.96
结算备付金	654,690.07	-	-	-	654,690.07
存出保证金	26,628.85	-	-	-	26,628.85
交易性金融资产	-	-	99,351.27	204,847,748.75	204,947,100.02
应收申购款	-	-	-	545,630.75	545,630.75

资产总计	30,319,136.88	-	99,351.27	205,393,379.50	235,811,867.65
负债					
应付清算款	-	-	-	4,905,945.63	4,905,945.63
应付赎回款	-	-	-	6,465,684.74	6,465,684.74
应付管理人报酬	-	-	-	137,252.23	137,252.23
应付托管费	-	-	-	25,734.78	25,734.78
其他负债	-	-	-	148,419.02	148,419.02
负债总计	-	-	-	11,683,036.40	11,683,036.40
利率敏感度缺口	30,319,136.88	-	99,351.27	193,710,343.10	224,128,831.25
上年度末 2024年 12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	12,161,440.18	-	-	-	12,161,440.18
结算备付金	1,850,404.61	-	-	-	1,850,404.61
存出保证金	68,150.74	-	-	-	68,150.74
交易性金融资产	10,239,090.41	-	15,000.46	144,593,345.28	154,847,436.15
应收清算款	-	-	-	1,159,716.59	1,159,716.59

应收申购款	-	-	-	41,452.25	41,452.25
资产总计	24,319,085.94	-	15,000.46	145,794,514.12	170,128,600.52
负债					
应付赎回款	-	-	-	10,590,972.67	10,590,972.67
应付管理人报酬	-	-	-	122,537.40	122,537.40
应付托管费	-	-	-	22,975.76	22,975.76
应交税费	-	-	-	0.35	0.35
其他负债	-	-	-	205,392.04	205,392.04
负债总计	-	-	-	10,941,878.22	10,941,878.22
利率敏感度缺口	24,319,085.94	-	15,000.46	134,852,635.90	159,186,722.30

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（若有）公允价值占基金资产净值的比例为0%(上年度末：6.44%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上

市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31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	204,847,748.75	91.40	144,593,345.28	90.83
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	99,351.27	0.04	-	-
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	204,947,100.02	91.44	144,593,345.28	90.83

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末	上年度末

		2025年12月31日	2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	10,639,976.60	7,644,505.31
	业绩比较基准下降5%	-10,639,976.60	-7,644,505.31

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	203,961,947.08	144,077,246.51
第二层次	587,858.76	10,371,138.77
第三层次	397,294.18	399,050.87
合计	204,947,100.02	154,847,436.15

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期		
	2025年01月01日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	399,050.87	399,050.87
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	718,216.88	718,216.88
转出第三层次	-	770,748.53	770,748.53
当期利得或损失总额	-	50,774.96	50,774.96
其中：计入损益的利得或损失	-	50,774.96	50,774.96
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	397,294.18	397,294.18
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-54,066.71	-54,066.71
项目	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	214,376.84	214,376.84
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	990,368.24	990,368.24
转出第三层次	-	601,121.26	601,121.26
当期利得或损失总额	-	-204,572.95	-204,572.95
其中：计入损益的利	-	-204,572.95	-204,572.95

得或损失			
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	399,050.87	399,050.87
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-56,236.18	-56,236.18

注：于2025年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产主要为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于2025年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	397,294.18	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	18.00%-307.91%	负相关
股票投资	-	现金流贴现法	加权平均资本成本	8.5%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	399,050.87	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	26.65%-574.44%	负相关
股票投资	-	现金流贴现法	加权平均资本成本	8.5%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 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	204,847,748.75	86.87
	其中：股票	204,847,748.75	86.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	99,351.27	0.04
	其中：债券	99,351.27	0.04
	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	30,292,508.03	12.85
8	其他各项资产	572,259.60	0.24
9	合计	235,811,867.65	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,171,293.00	0.52

B	采矿业	12,569,624.00	5.61
C	制造业	134,568,212.79	60.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,561,132.00	2.93
E	建筑业	1,734,725.00	0.77
F	批发和零售业	6,741,804.44	3.01
G	交通运输、仓储和邮政业	3,502,520.00	1.56
H	住宿和餐饮业	53,067.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,010,413.19	5.36
J	金融业	13,703,159.50	6.11
K	房地产业	2,391,323.00	1.07
L	租赁和商务服务业	2,924,296.87	1.30
M	科学研究和技术服务业	2,563,418.96	1.14
N	水利、环境和公共设施管理业	1,026,233.00	0.46
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	396,720.00	0.18
Q	卫生和社会工作	239,902.00	0.11
R	文化、体育和娱乐业	2,602,427.00	1.16
S	综合	87,477.00	0.04
	合计	204,847,748.75	91.40

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	48,200	1,661,454.00	0.74
2	601600	中国铝业	113,800	1,390,636.00	0.62
3	300750	宁德时代	3,300	1,211,958.00	0.54
4	600519	贵州茅台	800	1,101,744.00	0.49
5	300502	新易盛	2,220	956,553.60	0.43
6	601318	中国平安	13,200	902,880.00	0.40

7	002414	高德红外	59,282	869,666.94	0.39
8	603993	洛阳钼业	42,200	844,000.00	0.38
9	600096	云天化	25,200	841,932.00	0.38
10	600989	宝丰能源	42,200	828,386.00	0.37
11	300857	协创数据	4,700	792,796.00	0.35
12	601168	西部矿业	27,800	768,392.00	0.34
13	601336	新华保险	10,800	752,760.00	0.34
14	600039	四川路桥	74,500	741,275.00	0.33
15	300033	同花顺	2,300	741,014.00	0.33
16	600988	赤峰黄金	23,700	740,388.00	0.33
17	600549	厦门钨业	18,000	739,080.00	0.33
18	300972	万辰集团	3,500	703,745.00	0.31
19	600183	生益科技	9,700	692,677.00	0.31
20	300442	润泽科技	13,100	691,680.00	0.31
21	000733	振华科技	13,100	686,571.00	0.31
22	300274	阳光电源	4,000	684,160.00	0.31
23	603699	纽威股份	13,100	680,807.00	0.30
24	600685	中船防务	23,500	668,575.00	0.30
25	000600	建投能源	78,300	667,899.00	0.30
26	002384	东山精密	7,859	665,264.35	0.30
27	601628	中国人寿	14,600	664,300.00	0.30
28	000895	双汇发展	24,600	651,162.00	0.29
29	603019	中科曙光	7,600	650,864.00	0.29
30	688183	生益电子	6,800	650,692.00	0.29
31	601211	国泰海通	31,600	649,380.00	0.29
32	000543	皖能电力	79,100	628,845.00	0.28
33	000426	兴业银锡	17,600	626,560.00	0.28
34	603379	三美股份	10,200	619,344.00	0.28
35	300308	中际旭创	1,000	610,000.00	0.27
36	002588	史丹利	60,100	599,798.00	0.27
37	000933	神火股份	21,600	593,352.00	0.26

38	002156	通富微电	15,100	569,270.00	0.25
39	000792	盐湖股份	20,100	566,016.00	0.25
40	002436	兴森科技	25,600	541,952.00	0.24
41	300573	兴齐眼药	7,660	538,421.40	0.24
42	601688	华泰证券	22,800	537,852.00	0.24
43	603816	顾家家居	17,300	531,802.00	0.24
44	000725	京东方 A	125,900	530,039.00	0.24
45	600339	中油工程	155,000	519,250.00	0.23
46	600011	华能国际	68,600	511,756.00	0.23
47	600488	津药药业	124,400	508,796.00	0.23
48	002594	比亚迪	5,200	508,144.00	0.23
49	688372	伟测科技	4,589	500,614.01	0.22
50	600739	辽宁成大	44,700	499,746.00	0.22
51	605305	中际联合	11,900	495,754.00	0.22
52	002758	浙农股份	49,000	493,430.00	0.22
53	002625	光启技术	10,100	492,476.00	0.22
54	601601	中国太保	11,600	486,156.00	0.22
55	600132	重庆啤酒	9,300	485,832.00	0.22
56	600873	梅花生物	47,500	481,175.00	0.21
57	002916	深南电路	2,050	476,194.50	0.21
58	688208	道通科技	12,884	474,131.20	0.21
59	000709	河钢股份	205,200	474,012.00	0.21
60	000776	广发证券	21,500	473,430.00	0.21
61	600655	豫园股份	92,100	472,473.00	0.21
62	603444	吉比特	1,100	466,235.00	0.21
63	601319	中国人保	51,900	464,505.00	0.21
64	688017	绿的谐波	2,400	461,040.00	0.21
65	600415	小商品城	28,800	459,360.00	0.20
66	601555	东吴证券	50,500	457,530.00	0.20
67	603799	华友钴业	6,700	457,342.00	0.20
68	688127	蓝特光学	11,814	454,720.86	0.20

69	688425	铁建重工	89,400	453,258.00	0.20
70	688223	晶科能源	79,600	448,944.00	0.20
71	601019	山东出版	51,800	447,552.00	0.20
72	600660	福耀玻璃	6,900	446,913.00	0.20
73	600489	中金黄金	19,100	446,176.00	0.20
74	002299	圣农发展	26,900	444,926.00	0.20
75	600801	华新建材	18,100	444,174.00	0.20
76	600928	西安银行	119,500	442,150.00	0.20
77	601598	中国外运	72,600	439,956.00	0.20
78	600470	六国化工	73,500	439,530.00	0.20
79	600900	长江电力	16,000	435,040.00	0.19
80	603233	大参林	24,500	431,690.00	0.19
81	600909	华安证券	63,300	429,174.00	0.19
82	688213	思特威	4,505	428,380.45	0.19
83	002367	康力电梯	53,100	427,986.00	0.19
84	300136	信维通信	6,900	427,800.00	0.19
85	002001	新 和 成	16,800	423,192.00	0.19
86	002624	完美世界	25,700	421,223.00	0.19
87	603309	维力医疗	30,900	419,931.00	0.19
88	002281	光迅科技	6,000	419,700.00	0.19
89	300755	华致酒行	23,800	419,356.00	0.19
90	603129	春风动力	1,500	418,020.00	0.19
91	002056	横店东磁	21,300	415,350.00	0.19
92	000951	中国重汽	24,500	414,050.00	0.18
93	002111	威海广泰	39,300	413,436.00	0.18
94	300058	蓝色光标	35,820	412,646.40	0.18
95	000791	甘肃能源	63,800	411,510.00	0.18
96	600547	山东黄金	10,600	410,326.00	0.18
97	300450	先导智能	8,200	409,836.00	0.18
98	600299	安迪苏	45,600	409,032.00	0.18
99	002027	分众传媒	55,100	406,087.00	0.18

100	002487	大金重工	7,800	405,054.00	0.18
101	300389	艾比森	24,900	404,127.00	0.18
102	601958	金钼股份	25,900	403,522.00	0.18
103	605599	菜百股份	24,600	402,702.00	0.18
104	002028	思源电气	2,600	401,934.00	0.18
105	002738	中矿资源	5,100	400,605.00	0.18
106	002415	海康威视	13,400	399,856.00	0.18
107	300533	冰川网络	11,500	399,395.00	0.18
108	300515	三德科技	20,300	399,098.00	0.18
109	603259	药明康德	4,400	398,816.00	0.18
110	002170	芭田股份	32,700	398,286.00	0.18
111	002050	三花智控	7,200	398,232.00	0.18
112	603629	利通电子	14,900	397,085.00	0.18
113	605098	行动教育	9,500	396,720.00	0.18
114	300228	富瑞特装	40,100	396,589.00	0.18
115	301031	中熔电气	3,528	395,806.32	0.18
116	300435	中泰股份	17,800	395,516.00	0.18
117	002039	黔源电力	21,700	394,289.00	0.18
118	000807	云铝股份	12,000	394,080.00	0.18
119	600030	中信证券	13,700	393,327.00	0.18
120	000915	华特达因	11,900	393,176.00	0.18
121	601900	南方传媒	29,300	392,913.00	0.18
122	603529	爱玛科技	13,200	392,040.00	0.17
123	603558	健盛集团	34,900	391,927.00	0.17
124	600067	冠城新材	94,200	390,930.00	0.17
125	000959	首钢股份	79,700	390,530.00	0.17
126	603501	豪威集团	3,100	390,290.00	0.17
127	601225	陕西煤业	18,300	390,156.00	0.17
128	603043	广州酒家	22,100	389,623.00	0.17
129	002714	牧原股份	7,700	389,466.00	0.17
130	600084	中信尼雅	74,100	389,025.00	0.17

131	600057	厦门象屿	45,600	388,512.00	0.17
132	002412	汉森制药	60,600	388,446.00	0.17
133	601898	中煤能源	31,200	388,128.00	0.17
134	600851	海欣股份	56,800	387,944.00	0.17
135	603890	春秋电子	24,000	387,120.00	0.17
136	002690	美亚光电	18,800	386,716.00	0.17
137	000708	中信特钢	23,600	386,332.00	0.17
138	600737	中粮糖业	22,400	385,504.00	0.17
139	688498	源杰科技	600	385,194.00	0.17
140	600848	上海临港	32,900	384,930.00	0.17
141	002905	金逸影视	33,800	381,940.00	0.17
142	600906	财达证券	57,000	380,190.00	0.17
143	600956	新天绿能	52,400	379,900.00	0.17
144	300693	盛弘股份	9,900	378,972.00	0.17
145	601698	中国卫通	10,500	375,165.00	0.17
146	300604	长川科技	3,700	374,847.00	0.17
147	000100	TCL科技	82,300	373,642.00	0.17
148	002724	海洋王	55,000	372,900.00	0.17
149	002099	海翔药业	59,500	371,280.00	0.17
150	600958	东方证券	34,000	370,600.00	0.17
151	300394	天孚通信	1,800	365,454.00	0.16
152	002460	赣锋锂业	5,800	364,762.00	0.16
153	300073	当升科技	6,300	364,140.00	0.16
154	000739	普洛药业	22,300	362,821.00	0.16
155	300373	扬杰科技	5,300	360,400.00	0.16
156	600309	万华化学	4,700	360,396.00	0.16
157	000830	鲁西化工	21,500	356,255.00	0.16
158	002545	东方铁塔	19,300	356,085.00	0.16
159	300532	今天国际	30,200	355,756.00	0.16
160	000878	云南铜业	17,200	352,772.00	0.16
161	688411	海博思创	1,400	350,056.00	0.16

162	002598	山东章鼓	32,700	349,563.00	0.16
163	002466	天齐锂业	6,300	348,894.00	0.16
164	600219	南山铝业	64,700	348,086.00	0.16
165	600725	云维股份	83,200	347,776.00	0.16
166	601999	出版传媒	50,500	346,935.00	0.15
167	000977	浪潮信息	5,200	346,320.00	0.15
168	002996	顺博合金	45,400	343,224.00	0.15
169	600118	中国卫星	3,600	341,820.00	0.15
170	601865	福莱特	21,700	340,039.00	0.15
171	300496	中科创达	5,000	337,500.00	0.15
172	603989	艾华集团	20,100	337,278.00	0.15
173	002463	沪电股份	4,600	336,122.00	0.15
174	603132	金徽股份	22,900	335,943.00	0.15
175	688009	中国通号	61,400	335,858.00	0.15
176	301090	华润材料	47,700	335,808.00	0.15
177	605001	威奥股份	43,900	334,957.00	0.15
178	301200	大族数控	2,800	332,556.00	0.15
179	301179	泽宇智能	21,000	332,010.00	0.15
180	688055	龙腾光电	92,158	331,768.80	0.15
181	300140	节能环保	49,000	331,730.00	0.15
182	600361	创新新材	78,200	331,568.00	0.15
183	688072	拓荆科技	1,000	330,000.00	0.15
184	002970	锐明技术	6,800	329,800.00	0.15
185	600935	华塑股份	134,600	329,770.00	0.15
186	600141	兴发集团	9,500	328,510.00	0.15
187	601121	宝地矿业	44,500	328,410.00	0.15
188	300789	唐源电气	14,200	326,600.00	0.15
189	002236	大华股份	17,200	325,768.00	0.15
190	301339	通行宝	22,400	325,696.00	0.15
191	300115	长盈精密	7,000	325,500.00	0.15
192	000901	航天科技	11,400	324,558.00	0.14

193	601333	广深铁路	106,400	323,456.00	0.14
194	600352	浙江龙盛	30,300	322,998.00	0.14
195	688012	中微公司	1,183	322,627.76	0.14
196	002314	南山控股	113,200	322,620.00	0.14
197	300395	菲利华	3,200	320,960.00	0.14
198	600546	山煤国际	31,800	320,862.00	0.14
199	600746	江苏索普	46,400	319,232.00	0.14
200	601096	宏盛华源	76,900	319,135.00	0.14
201	300365	恒华科技	50,300	317,896.00	0.14
202	000063	中兴通讯	8,400	317,856.00	0.14
203	000899	赣能股份	32,000	316,800.00	0.14
204	600918	中泰证券	48,700	316,550.00	0.14
205	601988	中国银行	55,200	316,296.00	0.14
206	603806	福斯特	22,500	314,100.00	0.14
207	601456	国联民生	30,700	312,219.00	0.14
208	603979	金诚信	4,100	312,215.00	0.14
209	601888	中国中免	3,300	312,048.00	0.14
210	000166	申万宏源	59,000	310,930.00	0.14
211	000553	安道麦A	56,700	310,716.00	0.14
212	603527	众源新材	28,000	310,520.00	0.14
213	002841	视源股份	7,800	309,114.00	0.14
214	600346	恒力石化	13,700	308,661.00	0.14
215	603486	科沃斯	3,800	306,584.00	0.14
216	600580	卧龙电驱	6,240	306,384.00	0.14
217	688620	安凯微	25,400	305,816.00	0.14
218	002709	天赐材料	6,600	305,778.00	0.14
219	605008	长鸿高科	21,400	305,378.00	0.14
220	605077	华康股份	20,500	302,990.00	0.14
221	000338	潍柴动力	17,600	302,720.00	0.14
222	002461	珠江啤酒	32,500	301,925.00	0.13
223	603390	通达电气	23,000	300,610.00	0.13

224	603858	步长制药	19,200	300,288.00	0.13
225	600959	江苏有线	87,100	299,624.00	0.13
226	300628	亿联网络	8,400	299,460.00	0.13
227	000960	锡业股份	10,700	298,316.00	0.13
228	603168	莎普爱思	40,504	298,109.44	0.13
229	600517	国网英大	49,600	298,096.00	0.13
230	601068	中铝国际	56,100	296,769.00	0.13
231	000923	河钢资源	14,000	296,380.00	0.13
232	002128	电投能源	10,600	295,846.00	0.13
233	002483	润邦股份	41,300	294,882.00	0.13
234	002106	莱宝高科	26,900	294,824.00	0.13
235	600300	维维股份	83,800	294,138.00	0.13
236	000898	鞍钢股份	115,900	293,227.00	0.13
237	600938	中国海油	9,700	292,746.00	0.13
238	600998	九州通	57,000	291,840.00	0.13
239	603737	三棵树	6,300	291,501.00	0.13
240	300390	天华新能	5,300	289,433.00	0.13
241	300227	光韵达	31,300	288,273.00	0.13
242	002407	多氟多	8,500	288,235.00	0.13
243	605138	盛泰集团	41,300	287,448.00	0.13
244	300919	中伟新材	6,200	287,246.00	0.13
245	000408	藏格矿业	3,400	286,960.00	0.13
246	601918	新集能源	43,200	285,552.00	0.13
247	688595	芯海科技	8,596	281,948.80	0.13
248	600007	中国国贸	14,200	281,444.00	0.13
249	601919	中远海控	18,500	280,830.00	0.13
250	603179	新泉股份	3,800	280,744.00	0.13
251	688508	芯朋微	4,600	280,140.00	0.12
252	600210	紫江企业	38,100	280,035.00	0.12
253	688766	普冉股份	2,200	279,862.00	0.12
254	002837	英维克	2,600	277,914.00	0.12

255	002074	国轩高科	7,100	277,681.00	0.12
256	002926	华西证券	29,900	277,472.00	0.12
257	688248	南网科技	6,200	277,388.00	0.12
258	600757	长江传媒	31,200	277,056.00	0.12
259	301500	飞南资源	17,600	276,144.00	0.12
260	300223	北京君正	2,600	275,704.00	0.12
261	000603	盛达资源	8,900	275,544.00	0.12
262	002371	北方华创	600	275,448.00	0.12
263	300787	海能实业	23,400	274,950.00	0.12
264	301102	兆讯传媒	26,203	274,869.47	0.12
265	300346	南大光电	6,400	274,560.00	0.12
266	688615	合合信息	1,200	273,096.00	0.12
267	688772	珠海冠宇	12,622	271,751.66	0.12
268	600997	开滦股份	47,200	271,400.00	0.12
269	688256	寒武纪	200	271,110.00	0.12
270	000717	中南股份	104,200	269,878.00	0.12
271	688041	海光信息	1,200	269,292.00	0.12
272	600665	天地源	82,000	268,960.00	0.12
273	605376	博迁新材	4,100	268,140.00	0.12
274	688700	东威科技	7,600	268,128.00	0.12
275	688100	威胜信息	6,806	267,475.80	0.12
276	300999	金龙鱼	9,300	267,282.00	0.12
277	688200	华峰测控	1,400	266,280.00	0.12
278	600369	西南证券	59,400	266,112.00	0.12
279	300447	全信股份	14,700	265,776.00	0.12
280	688281	华秦科技	3,600	265,680.00	0.12
281	002372	伟星新材	25,300	263,879.00	0.12
282	002273	水晶光电	10,500	263,760.00	0.12
283	002409	雅克科技	3,500	259,350.00	0.12
284	600435	北方导航	16,800	259,056.00	0.12
285	601816	京沪高铁	50,300	259,045.00	0.12

286	603986	兆易创新	1,200	257,100.00	0.11
287	688536	思瑞浦	1,600	255,808.00	0.11
288	301180	万祥科技	15,300	255,510.00	0.11
289	603551	奥普科技	22,000	254,980.00	0.11
290	301535	浙江华远	11,634	254,784.60	0.11
291	600613	神奇制药	41,900	254,333.00	0.11
292	600497	驰宏锌锗	34,500	252,195.00	0.11
293	000021	深科技	9,800	247,744.00	0.11
294	002080	中材科技	6,800	247,112.00	0.11
295	002558	巨人网络	5,700	246,753.00	0.11
296	000655	金岭矿业	25,900	246,050.00	0.11
297	300017	网宿科技	24,000	246,000.00	0.11
298	688111	金山办公	800	245,656.00	0.11
299	300187	永清环保	50,100	243,987.00	0.11
300	688510	航亚科技	9,000	242,100.00	0.11
301	000050	深天马 A	26,800	242,004.00	0.11
302	688002	睿创微纳	2,400	241,920.00	0.11
303	603318	水发燃气	36,100	241,870.00	0.11
304	600479	千金药业	23,800	241,808.00	0.11
305	603697	有友食品	19,700	241,325.00	0.11
306	603939	益丰药房	11,100	241,092.00	0.11
307	688168	安博通	3,197	240,286.52	0.11
308	688029	南微医学	2,945	240,194.20	0.11
309	688550	瑞联新材	5,275	239,010.25	0.11
310	002396	星网锐捷	7,800	236,340.00	0.11
311	300691	联合光电	13,600	234,872.00	0.10
312	000623	吉林敖东	12,000	234,360.00	0.10
313	603338	浙江鼎力	4,100	232,224.00	0.10
314	300475	香农芯创	1,600	230,944.00	0.10
315	001322	箭牌家居	25,900	229,733.00	0.10
316	688578	艾力斯	2,200	229,130.00	0.10

317	605123	派克新材	2,200	228,580.00	0.10
318	603083	剑桥科技	1,700	228,446.00	0.10
319	002155	湖南黄金	10,800	227,772.00	0.10
320	603170	宝立食品	15,900	227,052.00	0.10
321	300751	迈为股份	1,100	226,589.00	0.10
322	603228	景旺电子	3,100	226,579.00	0.10
323	000931	中关村	46,500	226,455.00	0.10
324	003035	南网能源	49,400	226,252.00	0.10
325	600699	均胜电子	7,200	225,792.00	0.10
326	000034	神州数码	5,800	225,678.00	0.10
327	600282	南钢股份	42,900	225,654.00	0.10
328	603010	万盛股份	21,400	225,128.00	0.10
329	605117	德业股份	2,600	224,120.00	0.10
330	603206	嘉环科技	12,900	223,041.00	0.10
331	688598	金博股份	7,579	222,519.44	0.10
332	600021	上海电力	11,100	222,222.00	0.10
333	001914	招商积余	20,800	222,144.00	0.10
334	688685	迈信林	4,000	221,920.00	0.10
335	601857	中国石油	21,100	219,651.00	0.10
336	300105	龙源技术	30,600	219,096.00	0.10
337	002517	恺英网络	10,000	218,700.00	0.10
338	600111	北方稀土	4,700	216,764.00	0.10
339	002279	久其软件	27,100	216,529.00	0.10
340	601108	财通证券	24,600	214,512.00	0.10
341	002493	荣盛石化	18,300	214,293.00	0.10
342	600262	北方股份	8,200	213,446.00	0.10
343	301358	湖南裕能	3,300	213,378.00	0.10
344	302132	中航成飞	2,700	213,300.00	0.10
345	600732	爱旭股份	15,900	213,060.00	0.10
346	603611	诺力股份	8,700	212,715.00	0.09
347	603766	隆鑫通用	13,200	212,652.00	0.09

348	300709	精研科技	4,500	212,220.00	0.09
349	603897	长城科技	7,800	212,160.00	0.09
350	600089	特变电工	9,500	211,090.00	0.09
351	603886	元祖股份	15,100	210,947.00	0.09
352	600750	华润江中	9,100	210,847.00	0.09
353	002048	宁波华翔	6,700	210,782.00	0.09
354	605118	力鼎光电	7,000	210,770.00	0.09
355	600866	星湖科技	30,300	210,585.00	0.09
356	002206	海利得	35,900	210,015.00	0.09
357	603173	福斯达	4,900	209,818.00	0.09
358	603519	立霸股份	17,400	209,322.00	0.09
359	600004	白云机场	22,100	209,066.00	0.09
360	600236	桂冠电力	26,700	209,061.00	0.09
361	002043	兔宝宝	14,500	208,945.00	0.09
362	000928	中钢国际	31,600	208,876.00	0.09
363	002955	鸿合科技	6,900	208,863.00	0.09
364	002823	凯中精密	13,000	208,780.00	0.09
365	600710	苏美达	19,300	208,633.00	0.09
366	600216	浙江医药	15,000	207,900.00	0.09
367	603871	嘉友国际	14,900	207,855.00	0.09
368	002322	理工能科	17,300	207,773.00	0.09
369	603071	物产环能	15,700	207,554.00	0.09
370	600050	中国联通	40,600	207,466.00	0.09
371	603187	海容冷链	13,200	207,108.00	0.09
372	002705	新宝股份	14,500	206,770.00	0.09
373	603167	渤海轮渡	21,900	206,517.00	0.09
374	688093	世华科技	5,600	206,360.00	0.09
375	300127	银河磁体	6,800	206,244.00	0.09
376	002014	永新股份	17,300	206,216.00	0.09
377	002993	奥海科技	4,700	205,437.00	0.09
378	301015	百洋医药	8,700	205,320.00	0.09

378	001216	华瓷股份	12,000	205,320.00	0.09
379	000651	格力电器	5,100	205,122.00	0.09
380	601138	工业富联	3,300	204,765.00	0.09
381	300453	三鑫医疗	23,400	204,048.00	0.09
382	601877	正泰电器	7,300	203,597.00	0.09
383	601808	中海油服	14,500	203,580.00	0.09
384	002884	凌霄泵业	11,500	203,435.00	0.09
385	603508	思维列控	7,300	203,086.00	0.09
386	600066	宇通客车	6,200	202,740.00	0.09
387	601728	中国电信	32,100	202,230.00	0.09
388	600941	中国移动	2,000	202,100.00	0.09
389	603380	易德龙	5,300	201,400.00	0.09
390	600961	株冶集团	12,500	201,250.00	0.09
391	002945	华林证券	13,100	200,823.00	0.09
392	605277	新亚电子	9,100	200,200.00	0.09
392	603556	海兴电力	5,500	200,200.00	0.09
393	002091	江苏国泰	22,100	199,563.00	0.09
394	301608	博实结	2,200	199,188.00	0.09
395	600100	同方股份	22,300	198,916.00	0.09
396	688036	传音控股	3,000	198,480.00	0.09
397	002032	苏泊尔	4,500	198,360.00	0.09
398	002293	罗莱生活	19,300	198,211.00	0.09
399	300910	瑞丰新材	3,500	197,925.00	0.09
400	600724	宁波富达	34,300	197,568.00	0.09
401	601928	凤凰传媒	19,600	196,784.00	0.09
402	601158	重庆水务	44,000	196,680.00	0.09
403	300979	华利集团	3,900	195,819.00	0.09
404	603365	水星家纺	9,300	195,672.00	0.09
405	601921	浙版传媒	24,900	194,718.00	0.09
406	300775	三角防务	6,400	194,560.00	0.09
407	603617	君禾股份	25,800	194,532.00	0.09

408	003025	思进智能	13,500	193,995.00	0.09
409	002976	瑞玛精密	6,900	193,407.00	0.09
410	300761	立华股份	9,300	192,975.00	0.09
411	300415	伊之密	7,400	192,844.00	0.09
412	688636	智明达	4,500	192,780.00	0.09
413	000589	贵州轮胎	37,200	192,696.00	0.09
414	601827	三峰环境	22,700	192,269.00	0.09
415	600469	风神股份	27,700	192,238.00	0.09
416	601956	东贝集团	26,900	191,797.00	0.09
417	002402	和而泰	4,900	191,688.00	0.09
418	688410	山外山	12,800	191,616.00	0.09
419	600507	方大特钢	32,500	191,425.00	0.09
420	002353	杰瑞股份	2,700	191,241.00	0.09
421	600350	山东高速	19,600	191,100.00	0.09
422	001289	龙源电力	12,700	191,008.00	0.09
423	000988	华工科技	2,400	190,392.00	0.08
424	688201	信安世纪	13,000	190,190.00	0.08
425	688079	美迪凯	16,800	190,176.00	0.08
426	300719	安达维尔	10,500	190,155.00	0.08
427	688677	海泰新光	4,400	189,904.00	0.08
428	002556	辉隆股份	31,400	189,656.00	0.08
429	300219	鸿利智汇	26,300	189,623.00	0.08
430	601166	兴业银行	9,000	189,540.00	0.08
431	002452	长高电新	23,000	189,290.00	0.08
432	000750	国海证券	44,600	189,104.00	0.08
433	603185	弘元绿能	6,200	189,100.00	0.08
434	002397	梦洁股份	46,900	189,007.00	0.08
435	600032	浙江新能	25,500	188,955.00	0.08
436	600876	凯盛新能	19,100	188,326.00	0.08
437	603856	东宏股份	15,100	188,297.00	0.08
438	300206	理邦仪器	14,700	188,013.00	0.08

439	301606	绿联科技	3,200	187,968.00	0.08
440	300824	北鼎股份	16,600	187,746.00	0.08
441	301193	家联科技	8,700	187,659.00	0.08
442	300656	民德电子	8,500	187,170.00	0.08
443	300358	楚天科技	19,100	186,989.00	0.08
444	002895	川恒股份	5,100	186,966.00	0.08
445	605006	山东玻纤	25,600	186,880.00	0.08
446	603231	索宝蛋白	10,200	186,864.00	0.08
447	300407	凯发电气	16,500	186,780.00	0.08
448	688312	燕麦科技	5,600	185,808.00	0.08
449	688119	中钢洛耐	33,200	185,588.00	0.08
450	601020	华钰矿业	6,900	185,334.00	0.08
451	002552	宝鼎科技	11,200	184,912.00	0.08
452	002950	奥美医疗	16,900	184,548.00	0.08
453	603050	科林电气	10,200	183,804.00	0.08
454	301176	逸豪新材	7,300	183,741.00	0.08
455	002668	TCL智家	17,700	183,726.00	0.08
456	600623	华谊集团	23,800	183,498.00	0.08
457	301087	可孚医疗	4,100	183,147.00	0.08
458	600249	两面针	31,800	182,850.00	0.08
459	300850	新强联	4,400	182,028.00	0.08
460	300357	我武生物	6,400	181,440.00	0.08
461	300138	晨光生物	14,600	181,186.00	0.08
462	300748	金力永磁	5,300	180,783.00	0.08
463	688799	华纳药厂	3,786	180,592.20	0.08
464	002222	福晶科技	3,200	180,288.00	0.08
465	301039	中集车辆	19,700	180,255.00	0.08
466	002137	实益达	21,000	180,180.00	0.08
467	300619	金银河	4,100	179,990.00	0.08
468	301186	超达装备	3,700	179,672.00	0.08
469	002518	科士达	3,700	179,524.00	0.08

470	002458	益生股份	21,400	179,332.00	0.08
471	603682	锦和商管	27,200	179,248.00	0.08
472	603920	世运电路	3,700	179,117.00	0.08
473	002130	沃尔核材	6,800	178,976.00	0.08
474	000919	金陵药业	22,500	178,875.00	0.08
475	300292	吴通控股	39,600	178,596.00	0.08
476	601968	宝钢包装	33,400	178,356.00	0.08
477	001337	四川黄金	6,400	178,304.00	0.08
478	000975	山金国际	7,300	177,609.00	0.08
479	000831	中国稀土	3,800	176,472.00	0.08
480	688123	聚辰股份	1,400	175,812.00	0.08
481	603385	惠达卫浴	25,700	175,788.00	0.08
482	300438	鹏辉能源	3,300	175,626.00	0.08
483	300681	英搏尔	7,000	175,420.00	0.08
484	600716	凤凰股份	44,800	173,376.00	0.08
485	603889	新澳股份	21,800	173,310.00	0.08
486	300124	汇川技术	2,300	173,259.00	0.08
487	300487	蓝晓科技	2,800	172,900.00	0.08
488	300476	胜宏科技	600	172,548.00	0.08
489	301313	凡拓数创	6,500	172,315.00	0.08
490	002340	格林美	20,600	172,216.00	0.08
491	000020	深华发 A	12,400	171,988.00	0.08
492	603929	亚翔集成	1,800	171,900.00	0.08
493	300735	光弘科技	6,900	171,534.00	0.08
494	300559	佳发教育	13,600	171,496.00	0.08
495	002851	麦格米特	1,900	171,133.00	0.08
496	600114	东睦股份	5,600	171,080.00	0.08
497	688025	杰普特	1,200	169,884.00	0.08
498	000657	中钨高新	6,100	169,031.00	0.08
499	002600	领益智造	10,700	166,278.00	0.07
500	603609	禾丰股份	23,400	165,906.00	0.07

501	600487	亨通光电	6,700	165,691.00	0.07
502	300805	电声股份	15,700	165,635.00	0.07
503	300014	亿纬锂能	2,500	164,400.00	0.07
504	600795	国电电力	32,500	163,800.00	0.07
505	600688	上海石化	58,800	163,464.00	0.07
506	300757	罗博特科	700	163,310.00	0.07
507	688279	峰昭科技	800	162,792.00	0.07
508	002759	天际股份	3,500	162,505.00	0.07
509	300639	凯普生物	30,200	162,476.00	0.07
510	601368	绿城水务	32,600	161,696.00	0.07
511	688609	九联科技	15,800	161,318.00	0.07
512	002935	天奥电子	7,200	160,920.00	0.07
513	002008	大族激光	3,900	160,641.00	0.07
514	000887	中鼎股份	6,900	160,149.00	0.07
515	300488	恒锋工具	4,900	159,936.00	0.07
516	600426	华鲁恒升	5,000	157,150.00	0.07
517	300747	锐科激光	5,800	156,774.00	0.07
518	600153	建发股份	16,900	156,325.00	0.07
519	688429	时创能源	11,921	156,045.89	0.07
520	601231	环旭电子	5,200	156,000.00	0.07
521	603229	奥翔药业	15,700	155,744.00	0.07
522	301183	东田微	1,000	155,090.00	0.07
523	600782	新钢股份	39,800	154,424.00	0.07
524	002022	科华生物	25,900	153,846.00	0.07
525	300663	科蓝软件	8,700	153,468.00	0.07
526	600131	国网信通	9,500	153,330.00	0.07
527	002839	张家港行	33,400	152,638.00	0.07
528	301379	天山电子	5,900	152,515.00	0.07
529	002261	拓维信息	4,600	152,260.00	0.07
530	601012	隆基绿能	8,300	151,060.00	0.07
531	600704	物产中大	27,100	150,947.00	0.07

532	600201	生物股份	10,000	150,700.00	0.07
533	300318	博晖创新	23,900	149,853.00	0.07
534	002326	永太科技	6,000	149,520.00	0.07
535	002138	顺络电子	4,200	149,226.00	0.07
536	688122	西部超导	2,000	149,160.00	0.07
537	300048	合康新能	24,900	148,155.00	0.07
538	600038	中直股份	4,100	148,133.00	0.07
539	301479	弘景光电	1,700	147,934.00	0.07
540	300583	赛托生物	10,800	147,852.00	0.07
541	002534	西子洁能	8,800	147,576.00	0.07
542	603882	金域医学	5,200	147,472.00	0.07
543	603077	和邦生物	65,000	146,900.00	0.07
544	001213	中铁特货	36,200	146,610.00	0.07
545	002843	泰嘉股份	7,300	146,292.00	0.07
546	002142	宁波银行	5,200	146,068.00	0.07
547	600166	福田汽车	50,000	146,000.00	0.07
548	301215	中汽股份	21,100	144,535.00	0.06
549	603391	力聚热能	2,200	144,034.00	0.06
550	601512	中新集团	16,000	144,000.00	0.06
551	300724	捷佳伟创	1,500	143,400.00	0.06
552	000576	甘化科工	13,600	143,208.00	0.06
553	300150	世纪瑞尔	27,000	142,830.00	0.06
554	002532	天山铝业	8,800	142,384.00	0.06
555	000900	现代投资	34,700	141,923.00	0.06
556	001380	华纬科技	6,200	141,856.00	0.06
557	600379	宝光股份	12,100	141,086.00	0.06
558	688226	威腾电气	3,800	140,980.00	0.06
559	601228	广州港	43,400	140,616.00	0.06
560	600312	平高电气	8,100	140,535.00	0.06
561	300257	开山股份	10,000	140,500.00	0.06
562	600760	中航沈飞	2,500	140,375.00	0.06

563	603399	永杉锂业	13,500	140,265.00	0.06
564	688167	炬光科技	800	140,056.00	0.06
565	600819	耀皮玻璃	17,300	139,784.00	0.06
566	002948	青岛银行	31,100	139,328.00	0.06
567	603707	健友股份	15,400	139,062.00	0.06
568	300498	温氏股份	8,200	138,416.00	0.06
569	601939	建设银行	14,900	138,272.00	0.06
570	601288	农业银行	18,000	138,240.00	0.06
571	002757	南兴股份	7,100	138,237.00	0.06
572	601233	桐昆股份	8,000	137,680.00	0.06
573	688048	长光华芯	1,096	137,383.60	0.06
574	300893	松原安全	5,800	137,112.00	0.06
575	601608	中信重工	20,800	137,072.00	0.06
576	601339	百隆东方	23,600	136,644.00	0.06
577	002149	西部材料	3,000	136,530.00	0.06
578	600662	外服控股	27,100	136,042.00	0.06
579	000822	山东海化	25,900	135,975.00	0.06
580	600088	中视传媒	8,400	135,912.00	0.06
581	300894	火星号	11,500	135,585.00	0.06
582	600511	国药股份	4,700	135,125.00	0.06
583	300110	华仁药业	42,700	134,505.00	0.06
584	300404	博济医药	14,400	134,352.00	0.06
585	300162	雷曼光电	16,500	134,145.00	0.06
586	301222	浙江恒威	4,700	134,044.00	0.06
587	688333	铂力特	1,200	133,812.00	0.06
588	600176	中国巨石	7,800	133,380.00	0.06
589	301268	铭利达	7,300	133,079.00	0.06
590	002152	广电运通	9,600	132,576.00	0.06
591	600971	恒源煤电	21,200	132,288.00	0.06
592	300118	东方日升	9,000	131,940.00	0.06
593	688202	美迪西	2,339	131,919.60	0.06

594	000301	东方盛虹	12,100	131,769.00	0.06
595	600999	招商证券	7,900	131,456.00	0.06
596	688008	澜起科技	1,114	131,229.20	0.06
597	300232	洲明科技	18,500	131,165.00	0.06
598	002612	朗姿股份	6,400	130,816.00	0.06
599	300130	新国都	4,700	130,331.00	0.06
600	000755	山西高速	25,900	130,018.00	0.06
601	300911	亿田智能	3,900	129,870.00	0.06
602	000529	广弘控股	21,600	129,816.00	0.06
603	600968	海油发展	33,800	129,792.00	0.06
604	688131	皓元医药	1,800	129,744.00	0.06
605	600377	宁沪高速	10,700	129,577.00	0.06
606	600638	新黄浦	20,000	129,400.00	0.06
607	001308	康冠科技	6,200	129,332.00	0.06
608	000039	中集集团	12,800	129,152.00	0.06
609	600566	济川药业	4,900	128,870.00	0.06
610	600970	中材国际	12,400	128,836.00	0.06
611	688591	泰凌微	3,000	127,680.00	0.06
612	603061	金海通	900	126,360.00	0.06
613	000990	诚志股份	15,900	125,928.00	0.06
614	301345	涛涛车业	500	125,660.00	0.06
615	300363	博腾股份	5,400	125,496.00	0.06
616	002601	龙佰集团	6,400	125,312.00	0.06
617	688299	长阳科技	7,400	125,208.00	0.06
618	002373	千方科技	10,600	124,762.00	0.06
619	301029	怡合达	4,700	124,644.00	0.06
620	002608	江苏国信	16,700	123,413.00	0.06
621	002430	杭氧股份	4,100	122,467.00	0.05
622	001389	广合科技	1,500	122,445.00	0.05
623	300596	利安隆	2,900	122,409.00	0.05
624	600061	国投资本	16,000	122,400.00	0.05

625	301285	鸿日达	1,800	122,004.00	0.05
626	300012	华测检测	9,000	121,950.00	0.05
627	600885	宏发股份	4,000	121,600.00	0.05
628	002312	川发龙蟒	11,100	121,323.00	0.05
629	000967	盈峰环境	16,500	121,110.00	0.05
630	603912	佳力图	14,100	120,837.00	0.05
631	601077	渝农商行	18,700	120,802.00	0.05
632	600887	伊利股份	4,200	120,120.00	0.05
633	002670	国盛证券	7,100	119,564.00	0.05
634	600266	城建发展	23,500	119,145.00	0.05
635	300984	金沃股份	1,400	118,832.00	0.05
636	688088	虹软科技	2,400	118,800.00	0.05
637	688252	天德钰	5,600	118,552.00	0.05
638	002162	悦心健康	25,400	118,364.00	0.05
639	300529	健帆生物	6,000	118,020.00	0.05
640	688403	汇成股份	7,200	117,936.00	0.05
640	600871	石化油服	54,600	117,936.00	0.05
641	603505	金石资源	6,300	117,684.00	0.05
642	601991	大唐发电	33,700	117,613.00	0.05
643	603286	日盈电子	1,700	117,572.00	0.05
644	000333	美的集团	1,500	117,225.00	0.05
645	300558	贝达药业	2,500	116,725.00	0.05
646	000528	柳工	9,800	116,326.00	0.05
647	601328	交通银行	16,000	116,000.00	0.05
648	002859	洁美科技	4,200	115,920.00	0.05
649	688049	炬芯科技	2,200	115,720.00	0.05
650	002643	万润股份	7,700	115,423.00	0.05
651	688007	光峰科技	6,200	115,134.00	0.05
652	688525	佰维存储	1,000	114,790.00	0.05
653	605099	共创草坪	3,200	114,208.00	0.05
654	002779	中坚科技	1,000	113,560.00	0.05

655	000011	深物业A	12,600	113,526.00	0.05
656	002639	雪人集团	6,100	113,460.00	0.05
657	002410	广联达	9,000	113,220.00	0.05
658	601717	中创智领	4,600	112,930.00	0.05
659	002958	青农商行	36,400	112,840.00	0.05
660	600863	内蒙华电	25,100	112,448.00	0.05
661	603719	良品铺子	9,600	112,416.00	0.05
662	688236	春立医疗	4,906	112,249.28	0.05
663	603516	淳中科技	500	111,750.00	0.05
664	601107	四川成渝	18,300	111,264.00	0.05
665	601678	滨化股份	26,200	111,088.00	0.05
666	600486	扬农化工	1,600	111,024.00	0.05
667	002782	可立克	6,100	110,776.00	0.05
668	300102	乾照光电	4,000	110,240.00	0.05
669	300408	三环集团	2,400	109,800.00	0.05
670	688362	甬矽电子	3,381	109,578.21	0.05
671	301035	润丰股份	1,600	108,816.00	0.05
672	300154	瑞凌股份	11,000	108,350.00	0.05
673	688347	华虹公司	1,000	107,870.00	0.05
674	600593	大连圣亚	2,600	107,692.00	0.05
675	688630	芯碁微装	800	107,624.00	0.05
676	001367	海森药业	4,900	107,555.00	0.05
677	300239	东宝生物	18,300	107,238.00	0.05
678	300543	朗科智能	9,600	106,752.00	0.05
679	600330	天通股份	8,100	106,353.00	0.05
680	002803	吉宏股份	6,500	106,340.00	0.05
681	600817	宇通重工	9,300	105,741.00	0.05
682	601577	长沙银行	10,900	105,730.00	0.05
683	300068	南都电源	6,800	105,672.00	0.05
684	600540	新赛股份	23,100	105,567.00	0.05
685	600985	淮北矿业	9,500	105,545.00	0.05

686	600392	盛和资源	4,900	105,497.00	0.05
687	002831	裕同科技	3,700	105,487.00	0.05
688	601616	广电电气	27,300	105,378.00	0.05
689	600098	广州发展	16,100	105,294.00	0.05
690	600663	陆家嘴	13,300	105,203.00	0.05
691	601599	浙文影业	26,400	105,072.00	0.05
692	300881	盛德鑫泰	3,100	104,966.00	0.05
693	600690	海尔智家	4,000	104,360.00	0.05
694	603967	中创物流	7,600	104,348.00	0.05
695	301362	民爆光电	2,500	103,975.00	0.05
696	301306	西测测试	900	102,924.00	0.05
697	600354	敦煌种业	15,900	102,873.00	0.05
698	002475	立讯精密	1,800	102,078.00	0.05
699	600875	东方电气	4,200	101,976.00	0.05
700	603357	设计总院	12,500	101,875.00	0.05
701	300983	尤安设计	3,800	101,840.00	0.05
702	000153	丰原药业	16,200	101,574.00	0.05
703	601099	太平洋	24,700	101,517.00	0.05
704	601901	方正证券	13,000	101,400.00	0.05
705	600582	天地科技	17,300	100,859.00	0.05
706	601375	中原证券	23,400	100,620.00	0.04
707	000030	富奥股份	17,500	100,450.00	0.04
708	002683	广东宏大	2,100	100,380.00	0.04
709	000937	冀中能源	18,600	100,068.00	0.04
710	300763	锦浪科技	1,400	99,974.00	0.04
711	300722	新余国科	2,800	99,456.00	0.04
712	603661	恒林股份	3,100	99,231.00	0.04
713	603658	安图生物	2,800	99,176.00	0.04
714	002947	恒铭达	1,900	98,838.00	0.04
715	688617	惠泰医疗	400	97,308.00	0.04
716	002079	苏州固锟	10,100	96,455.00	0.04

717	600150	中国船舶	2,900	96,454.00	0.04
718	600867	通化东宝	11,800	96,406.00	0.04
719	300146	汤臣倍健	8,000	96,080.00	0.04
720	002661	克明食品	10,500	95,970.00	0.04
721	601198	东兴证券	6,900	95,772.00	0.04
722	603948	建业股份	3,500	95,550.00	0.04
723	600251	冠农股份	10,300	95,069.00	0.04
724	300001	特锐德	3,700	95,016.00	0.04
725	002850	科达利	600	94,716.00	0.04
726	603676	卫信康	9,000	94,680.00	0.04
727	688196	卓越新能	1,600	94,240.00	0.04
728	605358	立昂微	2,700	94,014.00	0.04
729	600764	中国海防	3,400	92,956.00	0.04
730	000537	绿发电力	11,300	92,773.00	0.04
731	300570	太辰光	800	92,440.00	0.04
732	601949	中国出版	14,300	92,235.00	0.04
733	600419	天润乳业	9,300	92,070.00	0.04
734	002985	北摩高科	2,900	92,017.00	0.04
735	600765	中航重机	4,800	91,968.00	0.04
736	300418	昆仑万维	2,200	91,740.00	0.04
737	002244	滨江集团	9,100	91,455.00	0.04
738	002064	华峰化学	8,300	91,300.00	0.04
739	603916	苏博特	9,600	90,816.00	0.04
740	688608	恒玄科技	400	90,776.00	0.04
741	300054	鼎龙股份	2,400	90,240.00	0.04
742	300682	朗新科技	5,900	89,739.00	0.04
743	300339	润和软件	1,800	89,100.00	0.04
744	002241	歌尔股份	3,100	89,063.00	0.04
745	601636	旗滨集团	15,000	88,950.00	0.04
746	688777	中控技术	1,800	88,812.00	0.04
747	600673	东阳光	3,900	87,477.00	0.04

748	300317	珈伟新能	22,500	86,400.00	0.04
749	300474	景嘉微	1,200	86,244.00	0.04
750	601128	常熟银行	12,100	85,184.00	0.04
751	601665	齐鲁银行	14,800	84,952.00	0.04
752	300866	安克创新	740	84,648.60	0.04
753	002381	双箭股份	12,800	84,352.00	0.04
754	600036	招商银行	2,000	84,200.00	0.04
755	002500	山西证券	14,000	83,860.00	0.04
756	002109	兴化股份	23,500	83,425.00	0.04
757	300074	华平股份	17,900	82,519.00	0.04
758	688509	正元地信	15,000	82,350.00	0.04
759	600483	福能股份	8,600	81,442.00	0.04
760	600535	天士力	5,400	81,378.00	0.04
761	605499	东鹏饮料	300	80,217.00	0.04
762	600583	海油工程	14,600	80,154.00	0.04
763	300458	全志科技	1,900	79,857.00	0.04
764	002271	东方雨虹	5,800	78,822.00	0.04
765	300456	赛微电子	1,400	78,344.00	0.03
766	601117	中国化学	10,400	78,312.00	0.03
767	603786	科博达	1,000	78,100.00	0.03
768	301171	易点天下	1,900	76,950.00	0.03
769	600062	华润双鹤	4,200	76,818.00	0.03
770	300342	天银机电	2,300	76,199.00	0.03
771	600992	贵绳股份	5,600	75,992.00	0.03
772	600363	联创光电	1,200	75,672.00	0.03
773	300455	航天智装	2,500	75,100.00	0.03
774	601061	中信金属	5,200	74,880.00	0.03
775	301223	中荣股份	4,000	73,480.00	0.03
776	600019	宝钢股份	9,800	73,010.00	0.03
777	002561	徐家汇	8,300	72,874.00	0.03
778	601127	赛力斯	600	72,576.00	0.03

779	300369	绿盟科技	9,700	72,556.00	0.03
780	000060	中金岭南	12,400	72,540.00	0.03
781	002238	天威视讯	8,900	72,357.00	0.03
782	000557	西部创业	14,500	72,210.00	0.03
783	300843	胜蓝股份	1,400	72,184.00	0.03
784	603970	中农立华	5,600	72,016.00	0.03
785	000751	锌业股份	17,600	71,984.00	0.03
786	300803	指南针	550	71,978.50	0.03
787	688459	哈铁科技	7,400	71,410.00	0.03
788	301320	豪江智能	4,200	71,274.00	0.03
789	002986	宇新股份	6,600	71,016.00	0.03
790	600919	江苏银行	6,800	70,720.00	0.03
791	601098	中南传媒	6,200	69,812.00	0.03
792	688599	天合光能	4,200	69,510.00	0.03
793	000582	北部湾港	7,400	69,412.00	0.03
794	002443	金洲管道	8,500	69,360.00	0.03
795	002606	大连电瓷	7,900	69,046.00	0.03
796	301103	何氏眼科	3,500	68,670.00	0.03
797	300679	电连技术	1,400	68,152.00	0.03
798	603126	中材节能	10,100	67,872.00	0.03
799	300381	溢多利	10,400	67,808.00	0.03
800	605116	奥锐特	2,700	67,635.00	0.03
801	000729	燕京啤酒	6,000	67,380.00	0.03
802	600758	辽宁能源	18,500	67,340.00	0.03
803	003019	宸展光电	2,000	66,960.00	0.03
804	000598	兴蓉环境	9,300	66,681.00	0.03
805	600229	城市传媒	10,500	66,570.00	0.03
806	601156	东航物流	3,600	66,276.00	0.03
807	603727	博迈科	4,700	65,706.00	0.03
808	000570	苏常柴A	11,800	65,608.00	0.03
809	688375	国博电子	700	65,177.00	0.03

810	002105	信隆健康	8,900	65,148.00	0.03
811	002554	惠博普	20,400	65,076.00	0.03
812	300567	精测电子	700	63,840.00	0.03
813	002930	宏川智慧	5,700	63,441.00	0.03
814	688052	纳芯微	400	63,272.00	0.03
815	300699	光威复材	1,600	63,136.00	0.03
816	688576	西山科技	1,000	62,960.00	0.03
817	600995	南网储能	5,000	62,850.00	0.03
818	002978	安宁股份	1,900	62,795.00	0.03
819	601200	上海环境	7,800	62,790.00	0.03
820	605158	华达新材	7,800	62,712.00	0.03
821	002069	獐子岛	16,800	62,664.00	0.03
822	600729	重庆百货	2,400	62,400.00	0.03
823	301213	观想科技	900	62,145.00	0.03
824	002240	盛新锂能	1,800	61,974.00	0.03
825	688795	摩尔线程	148	61,594.64	0.03
826	603049	中策橡胶	1,100	61,545.00	0.03
827	600160	巨化股份	1,600	61,472.00	0.03
828	002202	金风科技	3,000	61,200.00	0.03
829	688361	中科飞测	400	61,196.00	0.03
830	002311	海大集团	1,100	60,918.00	0.03
831	002507	涪陵榨菜	4,700	60,677.00	0.03
832	300433	蓝思科技	2,000	60,540.00	0.03
833	688629	华丰科技	600	60,036.00	0.03
834	688120	华海清科	400	60,032.00	0.03
835	301299	卓创资讯	1,100	59,818.00	0.03
836	688819	天能股份	1,800	59,796.00	0.03
837	001238	浙江正特	1,200	59,280.00	0.03
838	300620	光库科技	400	58,820.00	0.03
839	301217	铜冠铜箔	1,700	58,276.00	0.03
840	688556	高测股份	5,000	57,100.00	0.03

841	301487	盟固利	2,600	57,018.00	0.03
842	002773	康弘药业	1,900	56,943.00	0.03
843	605268	王力安防	5,300	56,551.00	0.03
844	301598	博科测试	900	56,232.00	0.03
845	600316	洪都航空	1,600	55,856.00	0.02
846	300059	东方财富	2,400	55,632.00	0.02
847	603323	苏农银行	10,800	54,540.00	0.02
848	000677	恒天海龙	12,400	54,436.00	0.02
849	688234	天岳先进	600	53,328.00	0.02
850	600754	锦江酒店	2,100	53,067.00	0.02
851	300045	华力创通	1,800	52,038.00	0.02
852	600391	航发科技	1,400	51,940.00	0.02
853	603156	养元饮品	1,800	51,750.00	0.02
854	000938	紫光股份	2,100	51,660.00	0.02
855	300642	透景生命	2,800	51,492.00	0.02
856	600774	汉商集团	5,500	50,270.00	0.02
857	688278	特宝生物	600	50,208.00	0.02
858	002266	浙富控股	12,000	49,920.00	0.02
859	002223	鱼跃医疗	1,300	49,673.00	0.02
860	002203	海亮股份	3,900	49,374.00	0.02
861	688295	中复神鹰	1,500	49,215.00	0.02
862	603116	红蜻蜓	8,000	49,040.00	0.02
863	002966	苏州银行	5,900	48,911.00	0.02
864	000902	新洋丰	3,100	48,422.00	0.02
865	002577	雷柏科技	2,700	48,087.00	0.02
866	601021	春秋航空	800	47,600.00	0.02
867	603345	安井食品	600	47,568.00	0.02
868	688290	景业智能	800	47,552.00	0.02
869	000703	恒逸石化	4,400	47,388.00	0.02
870	300037	新宙邦	900	47,160.00	0.02
871	603833	欧派家居	900	46,881.00	0.02

872	002984	森麒麟	2,200	46,574.00	0.02
873	600278	东方创业	6,100	46,360.00	0.02
874	000825	太钢不锈	9,200	44,988.00	0.02
875	601001	晋控煤业	3,400	44,710.00	0.02
876	603688	石英股份	1,200	43,896.00	0.02
877	600170	上海建工	16,300	43,195.00	0.02
878	601518	吉林高速	15,300	43,146.00	0.02
879	002939	长城证券	4,200	42,840.00	0.02
880	300811	铂科新材	600	42,786.00	0.02
881	688426	康为世纪	1,775	42,298.25	0.02
882	600536	中国软件	900	41,670.00	0.02
883	603998	方盛制药	3,700	41,588.00	0.02
884	300425	中建环能	8,400	41,580.00	0.02
885	603075	热威股份	1,900	41,496.00	0.02
886	300075	数字政通	2,700	41,418.00	0.02
887	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.02
888	688590	新致软件	2,182	40,716.12	0.02
889	688239	航宇科技	600	40,602.00	0.02
890	688301	奕瑞科技	400	40,444.00	0.02
891	600380	健康元	3,500	40,425.00	0.02
892	600612	老凤祥	900	40,023.00	0.02
893	601000	唐山港	10,400	39,936.00	0.02
894	001696	宗申动力	1,800	39,042.00	0.02
895	000019	深粮控股	5,600	38,920.00	0.02
896	688469	芯联集成	5,800	38,802.00	0.02
897	000032	深桑达 A	2,000	38,700.00	0.02
898	001286	陕西能源	4,100	38,171.00	0.02
899	603213	镇洋发展	2,900	38,077.00	0.02
900	002472	双环传动	800	37,928.00	0.02
901	688633	星球石墨	1,600	37,888.00	0.02
902	600292	电投水电	2,900	37,845.00	0.02

903	600482	中国动力	1,800	37,260.00	0.02
904	002920	德赛西威	300	36,090.00	0.02
905	301060	兰卫医学	3,900	36,075.00	0.02
906	603596	伯特利	700	35,889.00	0.02
907	603893	瑞芯微	200	35,656.00	0.02
908	603012	创力集团	5,900	35,636.00	0.02
909	600386	北巴传媒	8,100	35,559.00	0.02
910	600895	张江高科	800	35,120.00	0.02
911	300454	深信服	300	34,548.00	0.02
912	000423	东阿阿胶	700	34,356.00	0.02
913	301656	联合动力	1,331	33,887.26	0.02
914	300864	南大环境	1,700	33,524.00	0.01
915	688726	拉普拉斯	904	32,544.00	0.01
916	001205	盛航股份	1,900	32,490.00	0.01
917	603121	华培动力	1,500	31,740.00	0.01
918	600563	法拉电子	300	31,485.00	0.01
919	600328	中盐化工	3,800	31,312.00	0.01
920	301307	美利信	900	31,122.00	0.01
921	002603	以岭药业	1,800	30,726.00	0.01
922	002318	久立特材	1,000	28,950.00	0.01
923	603728	鸣志电器	400	28,940.00	0.01
924	002120	韵达股份	4,200	28,308.00	0.01
925	603605	珀莱雅	400	27,392.00	0.01
926	600027	华电国际	5,500	27,280.00	0.01
927	603087	甘李药业	400	27,228.00	0.01
928	688188	柏楚电子	200	27,178.00	0.01
929	600512	腾达建设	11,100	26,862.00	0.01
930	600745	闻泰科技	700	26,096.00	0.01
931	600562	国睿科技	900	25,434.00	0.01
932	601799	星宇股份	200	24,674.00	0.01
933	600637	东方明珠	2,500	24,625.00	0.01

934	300627	华测导航	700	24,437.00	0.01
935	601208	东材科技	900	24,381.00	0.01
936	601066	中信建投	900	24,093.00	0.01
937	688336	三生国健	400	23,828.00	0.01
938	002044	美年健康	4,500	23,760.00	0.01
939	601179	中国西电	2,600	23,660.00	0.01
940	688759	必贝特	940	23,603.40	0.01
941	688568	中科星图	400	23,600.00	0.01
942	600143	金发科技	1,200	23,448.00	0.01
943	605055	迎丰股份	2,400	23,304.00	0.01
944	300832	新产业	400	22,500.00	0.01
945	688349	三一重能	800	20,224.00	0.01
946	301378	通达海	700	19,880.00	0.01
947	605589	圣泉集团	700	19,810.00	0.01
948	300267	尔康制药	5,500	18,755.00	0.01
949	603826	坤彩科技	1,100	18,700.00	0.01
950	301590	优优绿能	100	17,730.00	0.01
951	600026	中远海能	1,500	17,520.00	0.01
952	000728	国元证券	2,000	16,700.00	0.01
953	688729	屹唐股份	676	16,413.28	0.01
954	600578	京能电力	3,200	16,320.00	0.01
955	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
956	688710	益诺思	332	14,657.80	0.01
957	003031	中瓷电子	200	14,632.00	0.01
958	688790	昂瑞微	122	14,297.18	0.01
959	603225	新凤鸣	700	13,622.00	0.01
960	600398	海澜之家	2,200	13,310.00	0.01
961	000596	古井贡酒	100	13,260.00	0.01
962	688582	芯动联科	200	13,222.00	0.01
963	601966	玲珑轮胎	900	13,077.00	0.01
964	301584	建发致新	447	11,988.54	0.01

965	301638	南网数字	810	11,510.10	0.01
966	688809	强一股份	55	11,182.05	0.00
967	002335	科华数据	200	11,106.00	0.00
968	688807	优迅股份	76	10,302.56	0.00
969	688187	时代电气	200	10,258.00	0.00
970	301632	广东建科	418	9,898.24	0.00
971	001386	马可波罗	501	9,283.53	0.00
972	301165	锐捷网络	100	8,880.00	0.00
973	301609	山大电力	210	8,607.90	0.00
974	301667	纳百川	145	8,275.15	0.00
975	301687	新广益	150	8,158.50	0.00
976	301539	宏鑫科技	361	7,544.90	0.00
977	301491	汉桑科技	131	7,219.41	0.00
978	688796	百奥赛图	169	7,140.25	0.00
979	688805	健信超导	219	7,089.03	0.00
980	688783	西安奕材	383	7,031.88	0.00
981	301668	昊创瑞通	155	6,944.00	0.00
982	301449	天溯计量	105	6,849.15	0.00
983	301578	辰奕智能	200	6,756.00	0.00
984	001233	海安集团	128	6,640.64	0.00
985	301498	乖宝宠物	100	6,515.00	0.00
986	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
987	301575	艾芬达	119	5,896.45	0.00
988	603175	超颖电子	118	5,730.08	0.00
989	603004	鼎龙科技	195	4,576.65	0.00
990	001369	双欣环保	308	3,970.12	0.00
991	001388	信通电子	82	3,521.08	0.00
992	603370	华新精科	68	3,151.80	0.00
993	603418	友升股份	53	3,130.18	0.00
994	001285	瑞立科密	54	3,028.32	0.00
995	688765	禾元生物	57	2,999.34	0.00

996	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
997	603248	锡华科技	174	2,836.20	0.00
998	603406	天富龙	68	2,730.88	0.00
999	603092	德力佳	49	2,727.34	0.00
1000	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00
1001	603334	丰倍生物	74	2,428.68	0.00
1002	400237	天通5	118,400	-	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	2,689,637.00	1.69
2	601899	紫金矿业	2,373,952.00	1.49
3	002714	牧原股份	2,302,677.00	1.45
4	300476	胜宏科技	2,124,414.00	1.33
5	002414	高德红外	2,078,968.00	1.31
6	603993	洛阳钼业	2,024,833.00	1.27
7	300033	同花顺	1,930,056.00	1.21
8	600519	贵州茅台	1,900,849.00	1.19
9	600801	华新建材	1,896,773.00	1.19
10	601555	东吴证券	1,803,339.00	1.13
11	600988	赤峰黄金	1,784,254.00	1.12
12	000725	京东方 A	1,759,539.00	1.11
13	002463	沪电股份	1,757,681.00	1.10
14	600039	四川路桥	1,742,515.00	1.09
15	300502	新易盛	1,739,884.00	1.09

16	600685	中船防务	1,715,901.00	1.08
17	601600	中国铝业	1,712,356.00	1.08
18	000807	云铝股份	1,690,913.00	1.06
19	301180	万祥科技	1,683,994.29	1.06
20	300308	中际旭创	1,680,617.00	1.06

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300476	胜宏科技	2,947,117.00	1.85
2	300502	新易盛	2,499,327.00	1.57
3	300308	中际旭创	2,211,670.80	1.39
4	002414	高德红外	2,013,319.00	1.26
5	002714	牧原股份	2,010,959.00	1.26
6	002532	天山铝业	1,934,935.00	1.22
7	603993	洛阳钼业	1,920,438.00	1.21
8	603228	景旺电子	1,908,826.00	1.20
9	300750	宁德时代	1,881,816.00	1.18
10	002463	沪电股份	1,840,444.00	1.16
11	603893	瑞芯微	1,820,149.00	1.14
12	000807	云铝股份	1,795,302.00	1.13
13	000725	京东方 A	1,792,421.00	1.13
14	600998	九州通	1,737,354.48	1.09
15	601717	中创智领	1,734,767.00	1.09
16	603799	华友钴业	1,731,433.00	1.09
17	301165	锐捷网络	1,708,740.00	1.07
18	300803	指南针	1,680,456.50	1.06
19	600801	华新建材	1,641,148.00	1.03
20	000050	深天马 A	1,614,179.00	1.01

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,032,298,916.86
卖出股票收入（成交）总额	1,024,757,098.49

注：本项中8.4.1、8.4.2、8.4.3表中的"买入金额"（或"买入股票成本"）、"卖出金额"（或"卖出股票收入"）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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)	99,351.27	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,351.27	0.04

8.6 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	113699	金25转债	200	34,890.25	0.02
2	118058	微导转债	60	19,613.69	0.01
3	118057	甬矽转债	70	11,315.00	0.01
4	123259	锦浪转02	76	11,199.61	0.00

5	113695	华辰转债	40	6,416.22	0.00
---	--------	------	----	----------	------

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

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

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
无。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

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

8.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	26,628.85
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	545,630.75

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	572,259.60

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113695	华辰转债	6,416.22	0.00
2	123257	安克转债	2,863.21	0.00

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
11,283	10,074.89	65,042,462.86	57.22%	48,632,488.30	42.78%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	993,598.26	0.87%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年06月01日)基金份额总额	847,544,853.76
本报告期期初基金份额总额	109,344,442.46
本报告期基金总申购份额	101,099,191.71
减：本报告期基金总赎回份额	96,768,683.01
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	113,674,951.16

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动

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

2025年7月12日，本基金管理人发布《泓德基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，李娇担任公司督察长，不再担任公司副总经理；李晓春退休离任公司督察长。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自2024年起容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务至今，本报告期内会计师事务所未发生改变。报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为40,000.00元。目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为2年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生管理人高级管理人员及其他从业人员受调查或处罚的情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
金融街证券	2	636,163,218.50	30.96%	118,260.35	30.96%	-

国新 证券	2	450,505,136.19	21.92%	83,750.18	21.92%	-
东莞 证券	2	362,428,584.60	17.64%	67,378.70	17.64%	-
申港 证券	2	295,388,065.78	14.37%	54,908.06	14.37%	-
渤海 证券	1	289,141,053.22	14.07%	53,754.27	14.07%	-
华金 证券	2	21,298,481.57	1.04%	3,958.78	1.04%	-
长江 证券	1	-	-	-	-	-
国泰 海通 证券	1	-	-	-	-	-
西部 证券	1	-	-	-	-	-
信达 证券	1	-	-	-	-	-
长城 证券	2	-	-	-	-	-
第一 创业 证券	2	-	-	-	-	-
东北 证券	2	-	-	-	-	-
东方 财富 证券	2	-	-	-	-	-
光大 证券	2	-	-	-	-	-
广发 证券	2	-	-	-	-	-

国金 证券	2	-	-	-	-	-
国盛 证券	2	-	-	-	-	-
国投 证券	2	-	-	-	-	-
国信 证券	2	-	-	-	-	-
华泰 证券	2	-	-	-	-	-
华西 证券	2	-	-	-	-	-
国联 民生 证券	2	-	-	-	-	-
申万 宏源 证券	2	-	-	-	-	-
中国 中金 财富 证券	2	-	-	-	-	-
中信 建投 证券	2	-	-	-	-	-
中信 证券	2	-	-	-	-	-
甬兴 证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- （1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；
- （2）财务状况良好，公司经营状况稳定；
- （3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

- 2、基金专用交易单元的选择程序如下：
- （1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；
 - （2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。
- 3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：
- （1）本基金报告期内新增租用交易单元：东莞证券、国新证券、申港证券。
 - （2）本基金报告期内停止租用交易单元：开源证券、平安证券、首创证券。

11.7.2 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
金融街证券	115,550.42	98.58%	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东莞证券	1,660.80	1.42%	-	-	-	-	-	-
申港证券	-	-	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-

中国中金财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
甬兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	泓德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
2	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加麦高证券有限责任公司为销售机构的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-09
3	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加西南证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-27
4	泓德基金管理有限公司关于泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金增加玄元保险代理有限公司为销售机构的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-29
5	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加中国邮政储蓄银行股份有限公司为销售机构并参与其费率优惠的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-19

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	序 号	持有基金份额 比例达到或者 超过20%的时 间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机 构	1	2025/01/01-20 25/02/20,2025/ 03/21-2025/07/ 28	25,890,564.55	-	17,100,000.00	8,790,564.55	7.73%
	2	2025/02/21-20 25/08/18,2025/ 09/26-2025/12/ 11	21,267,015.44	-	-	21,267,015.44	18.71%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

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

13.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

13.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888

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

泓德基金管理有限公司
二〇二六年三月二十八日