

泓德智选启鑫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:国泰海通证券股份有限公司

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。

基金托管人国泰海通证券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2月5日（基金合同生效日）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	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	97
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	99
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	99
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	99
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	99
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	100

8.10 本基金投资股指期货的投资政策	100
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	100
8.12 投资组合报告附注	100
§9 基金份额持有人信息	101
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	101
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	102
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	102
§10 开放式基金份额变动	103
§11 重大事件揭示	103
11.1 基金份额持有人大会决议	103
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	103
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	103
11.4 基金投资策略的改变	104
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	104
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	104
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	104
11.8 其他重大事件	105
§12 影响投资者决策的其他重要信息	107
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	108
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	108
§13 备查文件目录	108
13.1 备查文件目录	108
13.2 存放地点	108
13.3 查阅方式	108

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德智选启鑫混合型证券投资基金	
基金简称	泓德智选启鑫混合	
基金主代码	021965	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年02月05日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	国泰海通证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	42,844,094.35份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C
下属分级基金的交易代码	021965	021966
报告期末下属分级基金的份额总额	35,251,195.89份	7,592,898.46份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金采取"自上而下"的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。在股票投资中，本基金运用基金管理人开发的"多因子选股模型"以及基本面选股等多种策略进行股票选择并据此构建股票投资组合。在债券投资中，本基金采取适当的久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、可交换债券配置策略、证券公司短期公司债券投资策略和资产支持证券投资策略。此外，本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货与国债期货投资，以调整投资组合的风险暴露程度，降低系统性风险。
业绩比较基准	中证全指指数收益率×90%+中国债券综合全价

	指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益高于债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		泓德基金管理有限公司	国泰海通证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇	帅芳
	联系电话	010-59850151	021-38677947
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com	tgrxp@tg.gtht.com
客户服务电话		4009-100-888	021-38917599-5
传真		010-59850195	021-50872603
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	中国（上海）自由贸易试验区 商城路618号
办公地址		北京市西城区德胜门外大街1 25号	上海市静安区新闻路669号博 华广场19楼
邮政编码		100088	200041
法定代表人		王德晓	朱健

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	本期2025年02月05日（基金合同生效日） - 2025年12月31日	
	泓德智选启鑫混合 A	泓德智选启鑫混合 C
本期已实现收益	11,205,302.38	2,941,093.66
本期利润	12,371,460.55	3,533,333.19
加权平均基金份额本期利润	0.2512	0.1368
本期加权平均净值利润率	23.14%	13.11%
本期基金份额净值增长率	25.77%	25.30%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末	
期末可供分配利润	8,965,712.81	1,894,804.74
期末可供分配基金份额利润	0.2543	0.2495
期末基金资产净值	44,336,567.94	9,513,794.71
期末基金份额净值	1.2577	1.2530
3.1.3 累计期末指标	2025年末	
基金份额累计净值增长率	25.77%	25.30%

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

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

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

4、本基金基金合同生效日为2025年2月5日，本期财务报表的实际编制期间为2025年2月5日至2025年12月31日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

泓德智选启鑫混合A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	2.21%	0.89%	0.70%	0.91%	1.51%	-0.02%
过去六个月	19.34%	0.84%	17.26%	0.86%	2.08%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	25.77%	0.89%	24.62%	0.99%	1.15%	-0.10%

泓德智选启鑫混合C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	2.11%	0.89%	0.70%	0.91%	1.41%	-0.02%
过去六个月	19.10%	0.84%	17.26%	0.86%	1.84%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	25.30%	0.89%	24.62%	0.99%	0.68%	-0.10%

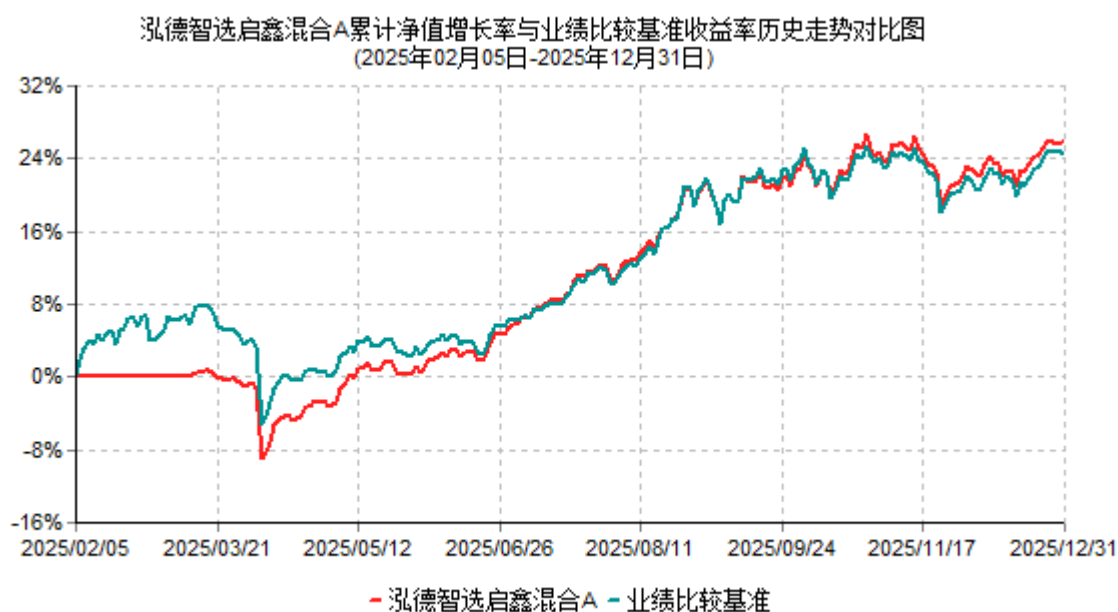
注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：中证全指指数收益率×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）中证全指指数由剔除 ST、*ST 股票，以及上市时间不足3个月等股票后的剩余股票构成样本股，该指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，不易被操纵，并且有较高的知名度和市场影响力。适合作为本基金A 股投资部分的业绩比较基准。
- （2）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。
- （3）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照90%、10%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

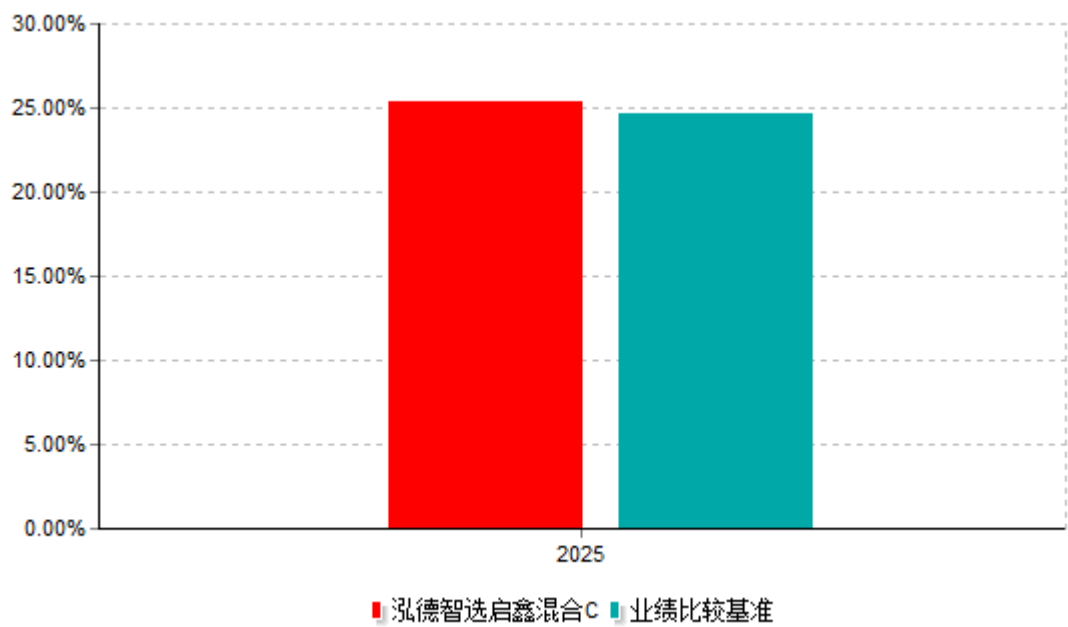
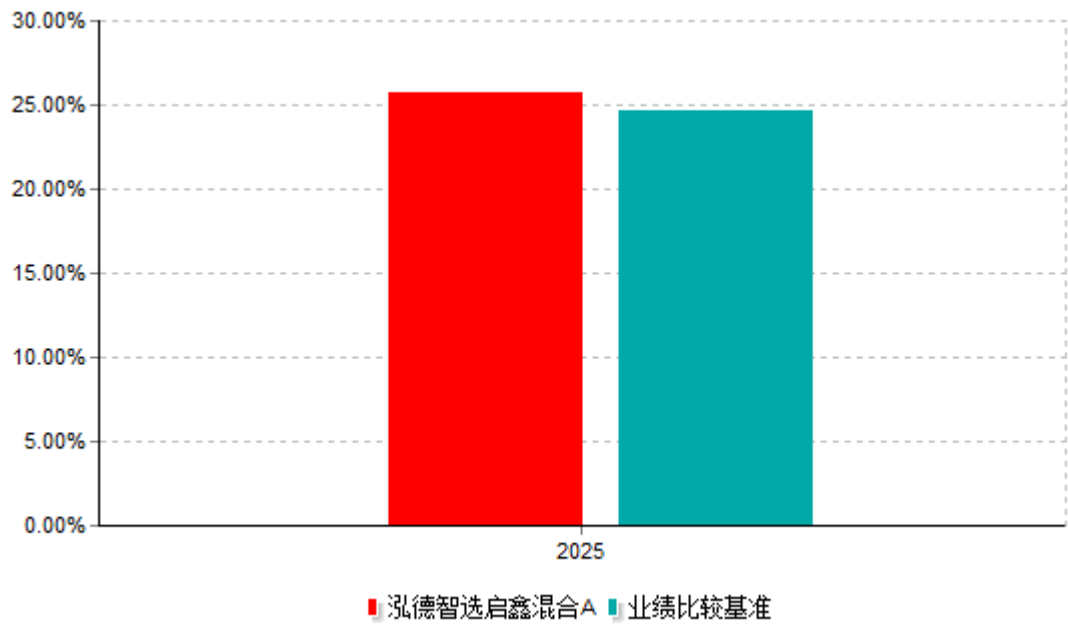
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益变动的比较



注：1、本基金的基金合同于2025年2月5日生效，截至2025年12月31日止，本基金成立未满1年。

2、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 自基金合同生效以来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



注：本基金合同自2025年2月5日生效，生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

§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	2025-02-05	-	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。
刘令宇	本基金的基金经理	2025-04-30	-	6年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任泰达宏利基金管

					理有限公司策略投资部研究员。
--	--	--	--	--	----------------

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

截至报告期末泓德智选启鑫混合A基金份额净值为1.2577元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为25.77%，同期业绩比较基准收益率为24.62%；截至报告期末泓德智选启鑫混合C基金份额净值为1.2530元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为25.30%，同期业绩比较基准收益率为24.62%。

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10,860,517.55元，其中：泓德智选启鑫混合A期末可供分配利润为8,965,712.81元（泓德智选启鑫混合A的未分配利润已实现部分为8,965,712.81元，未分配利润未实现部分为119,659.24元），泓德智选启鑫混合C期末可供分配利润为1,894,804.74元（泓德智选启鑫混合C的未分配利润已实现部分为1,894,804.74元，未分配利润未实现部分为26,091.51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，国泰海通证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在泓德智选启鑫混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了复核，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

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况（如有）、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、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]200Z1736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	泓德智选启鑫混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了泓德智选启鑫混合型证券投资基金（以下简称“泓德智选启鑫混合基金”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年2月5日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间的利润表、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，公允反映了泓德智选启鑫混合基金2025年12月31日的财务状况以及2025年2月5日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间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，我们独立于泓德智选启鑫混合基金，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	泓德智选启鑫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智选启鑫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智选启鑫混合基金、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智选启鑫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，就可能导致对泓德智选启鑫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智选启鑫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：泓德智选启鑫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
资 产：		
货币资金	7.4.7.1	3,540,508.06
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	45,587,875.17
其中：股票投资		45,577,641.17
基金投资		-
债券投资		10,234.00
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		-
应收股利		-
应收申购款		5,540,524.39
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		54,668,907.62
负债和净资产	附注号	本期末 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	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		727,525.96
应付管理人报酬		52,194.20
应付托管费		6,524.26
应付销售服务费		3,734.89
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.6	28,565.66
负债合计		818,544.97
净资产：		
实收基金	7.4.7.7	42,844,094.35
未分配利润	7.4.7.8	11,006,268.30
净资产合计		53,850,362.65
负债和净资产总计		54,668,907.62

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额总额42,844,094.35份，其中A类基金份额总额为35,251,195.89份，基金份额净值为1.2577元；C类基金份额总额为7,592,898.46份，基金份额净值为1.2530元。

7.2 利润表

会计主体：泓德智选启鑫混合型证券投资基金

本报告期：2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年02月05日（基金合同 生效日）至2025年12月31 日
一、营业总收入		17,104,937.37

1.利息收入		359,363.50
其中：存款利息收入	7.4.7.9	359,363.50
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）		14,210,535.77
其中：股票投资收益	7.4.7.10	13,100,716.02
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	10,472.77
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	-
股利收益	7.4.7.13	1,099,346.98
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	1,758,397.70
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	776,640.40
减：二、营业总支出		1,200,143.63
1.管理人报酬		859,248.90
2.托管费		107,406.07
3.销售服务费		94,288.66
4.投资顾问费		-
5.利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6.信用减值损失		-
7.税金及附加		-
8.其他费用	7.4.7.16	139,200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,904,793.74

减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,904,793.74
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		15,904,793.74

7.3 净资产变动表

会计主体：泓德智选启鑫混合型证券投资基金

本报告期：2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	210,329,958.64	-	210,329,958.64
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-167,485,864.29	11,006,268.30	-156,479,595.99
（一）、综合收益总额	-	15,904,793.74	15,904,793.74
（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）	-167,485,864.29	-4,898,525.44	-172,384,389.73
其中：1.基金申购款	147,437,102.62	14,260,027.88	161,697,130.50
2.基金赎回款	-314,922,966.91	-19,158,553.32	-334,081,520.23
（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	42,844,094.35	11,006,268.30	53,850,362.65

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

泓德智选启鑫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[2024]1054号《关于准予泓德智选启鑫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《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式。存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集210,220,880.44元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2025）验字第80014975_A01号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》于2025年2月5日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为210,329,958.64份，其中认购资金利息折合109,078.20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，基金托管人为国泰海通证券股份有限公司。

根据《泓德智选启鑫混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费等收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。收取认（申）购费，不收取销售服务费的，称为A类基金份额；收取销售服务费，不收取认（申）购费的，称为C类基金份额。本基金A类基金份额、C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为：计算日某类基金份额净值＝计算日该类基金份额的基金资产净值/计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要包括国内依法发行上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、资产支持证券、债券

回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金的投资目标为本基金在严格控制风险的前提下，通过合理的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例为60%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证全指指数收益率×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》、《泓德智选启鑫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2月5日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况以及2025年2月5日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间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。本期财务报表的实际编制期间为2025年2月5日（基金合同生效日）至2025年12月31日。

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、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

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

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(例如它们都必须都

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、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

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

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

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

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
活期存款	2,494,373.94
等于：本金	2,492,908.05
加：应计利息	1,465.89
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	1,046,134.12
等于：本金	1,046,116.47
加：应计利息	17.65
减：坏账准备	-
合计	3,540,508.06

注：其他存款为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金。

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		43,821,476.37	-	45,577,641.17	1,756,164.80
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	8,000.00	1.10	10,234.00	2,232.90
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	8,000.00	1.10	10,234.00	2,232.90
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		43,829,476.37	1.10	45,587,875.17	1,758,397.70

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
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	493.66
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	28,000.00
其他应付	72.00
合计	28,565.66

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 泓德智选启鑫混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合A)	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额

基金合同生效日	78,875,557.80	78,875,557.80
本期申购	97,742,621.81	97,742,621.81
本期赎回（以“-”号填列）	-141,366,983.72	-141,366,983.72
本期末	35,251,195.89	35,251,195.89

7.4.7.7.2 泓德智选启鑫混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合C)	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	131,454,400.84	131,454,400.84
本期申购	49,694,480.81	49,694,480.81
本期赎回（以“-”号填列）	-173,555,983.19	-173,555,983.19
本期末	7,592,898.46	7,592,898.46

注：1、申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金自2025年1月6日至2025年1月24日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币210,220,880.44元，折合为210,220,880.44份基金份额(其中A类基金份额78,835,471.06份，C类基金份额131,385,409.38份)。根据《泓德智选启鑫混合型证券投资基金招募说明书》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币109,078.20元。在本基金成立后，折算为109,078.20份基金份额(其中A类基金份额40,086.74份，C类基金份额68,991.46份)，划入基金份额持有人账户。

3、根据《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》、《泓德智选启鑫混合型证券投资基金招募说明书》及《泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告》的相关规定，本基金于2025年2月5日(基金合同生效日)至2025年3月6日止期间暂不向投资人开放基金交易，申购、赎回、转换及定期定额投资业务自2025年3月7日起开始办理。

7.4.7.8 未分配利润

7.4.7.8.1 泓德智选启鑫混合A

单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
-------------------	-------	-------	---------

上年度末	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	11,205,302.38	1,166,158.17	12,371,460.55
本期基金份额交易产生的变动数	-2,239,589.57	-1,046,498.93	-3,286,088.50
其中：基金申购款	6,761,797.39	1,838,352.39	8,600,149.78
基金赎回款	-9,001,386.96	-2,884,851.32	-11,886,238.28
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,965,712.81	119,659.24	9,085,372.05

7.4.7.8.2 泓德智选启鑫混合C

单位：人民币元

项目 (泓德智选启鑫混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	2,941,093.66	592,239.53	3,533,333.19
本期基金份额交易产生的变动数	-1,046,288.92	-566,148.02	-1,612,436.94
其中：基金申购款	4,232,073.09	1,427,805.01	5,659,878.10
基金赎回款	-5,278,362.01	-1,993,953.03	-7,272,315.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,894,804.74	26,091.51	1,920,896.25

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	342,870.70
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	5,003.82

结算备付金利息收入	-
其他	11,488.98
合计	359,363.50

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪机构的证券资金账户中的证券交易结算资金产生的利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	342,896,113.87
减：卖出股票成本总额	329,444,843.78
减：交易费用	350,554.07
买卖股票差价收入	13,100,716.02

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02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
债券投资收益——利息收入	6.46
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	10,466.31
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	10,472.77

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 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	30,872.91
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,400.00
减：应计利息总额	5.36
减：交易费用	1.24
买卖债券差价收入	10,466.31

7.4.7.12 衍生工具收益

无。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,099,346.98
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,099,346.98

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02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1.交易性金融资产	1,758,397.70
——股票投资	1,756,164.80

——债券投资	2,232.90
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	1,758,397.70

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	776,489.11
基金转换费收入	151.29
合计	776,640.40

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02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	28,000.00
信息披露费	110,000.00

证券出借违约金	-
开户费	1,200.00
合计	139,200.00

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
国泰海通证券股份有限公司（以下简称“国泰海通证券”）	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

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交 总额的比例
国泰海通证券	10,332.00	0.00%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31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
国泰海通 证券	4.51	0.00%	-	-

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、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服务。

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02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	859,248.90
其中：应支付销售机构的客户维护费	259,046.17
应支付基金管理人的净管理费	600,202.73

注：支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	107,406.07

注：支付基金托管人国泰海通证券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。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C	合计
国泰海通 证券	0.00	33,163.36	33,163.36
合计	0.00	33,163.36	33,163.36

注：支付基金销售机构的C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.40%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付给泓德基金，再由泓德基金计算并支付给各基金销售机构。A类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：
日销售服务费=前一日C类基金份额基金资产净值×0.40%/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

泓德智选启鑫混合A

份额单位：份

项目	本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金合同生效日（2025年02月05日）持有的基金份额	15,000,000.00
报告期初持有的基金份额	-
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	-
报告期末持有的基金份额	15,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	35.01%

注：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

无。

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	本期
------	----

称	2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
国泰海通 证券-托管 户	2,494,373.94	342,870.70
国泰海通 证券-证券 户	12,575.20	2,395.00

注：本基金托管户的银行存款由基金托管人国泰海通证券存放在交通银行上海交银大厦支行，按银行同业利率计息；本基金证券户的存款为本基金存放于国泰海通证券基金专用证券账户中的证券交易结算资金，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

金额单位：人民币元

本期 2025年02月05日（基金合同生效日）至2025年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
国泰海通 证券	123259	锦浪转02	原股东优先配售	17	1,700.00

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：债券										
证券	证券	成功	受限期	流通	认购	期末	数量	期末	期末	备注

代码	名称	认购日		受限类型	价格	估值单价	(单位:张)	成本总额	估值总额	
111024	澳弘转债	2025-12-12	1-6个月(含)	新债未上市	100.00	100.01	50	5,000.00	5,000.46	-

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
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项	78.81	2026-01-15	86.69	400	31,909.72	31,524.00	-
603508	思维列控	2025-12-29	重大事项	27.82	2026-01-07	27.83	900	25,321.00	25,038.00	-

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0.02%。

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	3,540,508.06	-	-	-	3,540,508.06
交易性金融资产	-	-	10,234.00	45,577,641.17	45,587,875.17
应收申购款	-	-	-	5,540,524.39	5,540,524.39
资产总计	3,540,508.06	-	10,234.00	51,118,165.56	54,668,907.62
负债					
应付赎回款	-	-	-	727,525.96	727,525.96
应付管理人报酬	-	-	-	52,194.20	52,194.20
应付托管费	-	-	-	6,524.26	6,524.26
应付销售服务费	-	-	-	3,734.89	3,734.89
其他负债	-	-	-	28,565.66	28,565.66
负债总计	-	-	-	818,544.97	818,544.97
利率敏感度缺口	3,540,508.06	-	10,234.00	50,299,620.59	53,850,362.65

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%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	45,577,641.17	84.64
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	10,234.00	0.02
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	45,587,875.17	84.66
----	---------------	-------

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

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

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
第一层次	45,526,312.71
第二层次	61,562.46
第三层次	-
合计	45,587,875.17

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。

7.4.14.3 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	45,577,641.17	83.37
	其中：股票	45,577,641.17	83.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,234.00	0.02
	其中：债券	10,234.00	0.02
	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	3,540,508.06	6.48
8	其他各项资产	5,540,524.39	10.13
9	合计	54,668,907.62	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	261,021.00	0.48

B	采矿业	2,591,752.00	4.81
C	制造业	27,666,142.85	51.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,238,456.00	2.30
E	建筑业	555,351.00	1.03
F	批发和零售业	797,199.00	1.48
G	交通运输、仓储和邮政业	1,120,906.00	2.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,485,012.00	4.61
J	金融业	6,375,907.00	11.84
K	房地产业	465,806.00	0.87
L	租赁和商务服务业	561,369.00	1.04
M	科学研究和技术服务业	647,580.32	1.20
N	水利、环境和公共设施管理业	232,222.00	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	83,401.00	0.15
Q	卫生和社会工作	122,369.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	364,175.00	0.68
S	综合	8,972.00	0.02
	合计	45,577,641.17	84.64

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	601318	中国平安	12,300	841,320.00	1.56
2	300750	宁德时代	2,200	807,972.00	1.50
3	600519	贵州茅台	500	688,590.00	1.28
4	601899	紫金矿业	17,200	592,884.00	1.10
5	300308	中际旭创	700	427,000.00	0.79
6	601166	兴业银行	19,800	416,988.00	0.77

7	300502	新易盛	940	405,027.20	0.75
8	600036	招商银行	9,400	395,740.00	0.73
9	000333	美的集团	4,800	375,120.00	0.70
10	600030	中信证券	12,200	350,262.00	0.65
11	601600	中国铝业	26,600	325,052.00	0.60
12	601398	工商银行	40,900	324,337.00	0.60
13	300274	阳光电源	1,800	307,872.00	0.57
14	603259	药明康德	3,000	271,920.00	0.50
15	000725	京东方 A	63,100	265,651.00	0.49
16	603019	中科曙光	2,900	248,356.00	0.46
17	300059	东方财富	10,300	238,754.00	0.44
18	601857	中国石油	22,600	235,266.00	0.44
19	601688	华泰证券	9,500	224,105.00	0.42
20	600900	长江电力	8,200	222,958.00	0.41
21	601288	农业银行	28,700	220,416.00	0.41
22	000100	TCL科技	47,500	215,650.00	0.40
23	600887	伊利股份	7,100	203,060.00	0.38
24	300033	同花顺	600	193,308.00	0.36
25	600989	宝丰能源	9,500	186,485.00	0.35
26	002415	海康威视	6,200	185,008.00	0.34
27	600919	江苏银行	17,500	182,000.00	0.34
28	601328	交通银行	24,800	179,800.00	0.33
29	601138	工业富联	2,800	173,740.00	0.32
30	603993	洛阳钼业	8,400	168,000.00	0.31
31	601336	新华保险	2,400	167,280.00	0.31
32	600660	福耀玻璃	2,500	161,925.00	0.30
33	002475	立讯精密	2,800	158,788.00	0.29
34	600039	四川路桥	15,900	158,205.00	0.29
35	002027	分众传媒	19,900	146,663.00	0.27
36	300162	雷曼光电	17,200	139,836.00	0.26
37	000776	广发证券	6,300	138,726.00	0.26

38	601988	中国银行	24,100	138,093.00	0.26
39	600276	恒瑞医药	2,300	137,011.00	0.25
40	601319	中国人保	15,200	136,040.00	0.25
41	600549	厦门钨业	3,300	135,498.00	0.25
42	601919	中远海控	8,700	132,066.00	0.25
43	002714	牧原股份	2,600	131,508.00	0.24
44	600050	中国联通	25,600	130,816.00	0.24
45	600011	华能国际	17,300	129,058.00	0.24
46	000338	潍柴动力	7,500	129,000.00	0.24
47	601881	中国银河	8,200	128,904.00	0.24
48	600183	生益科技	1,800	128,538.00	0.24
49	601728	中国电信	20,200	127,260.00	0.24
50	002594	比亚迪	1,300	127,036.00	0.24
51	601225	陕西煤业	5,900	125,788.00	0.23
52	600019	宝钢股份	16,700	124,415.00	0.23
53	000166	申万宏源	23,600	124,372.00	0.23
54	600795	国电电力	24,500	123,480.00	0.23
55	002111	威海广泰	11,700	123,084.00	0.23
56	688981	中芯国际	1,000	122,830.00	0.23
57	601898	中煤能源	9,800	121,912.00	0.23
58	600941	中国移动	1,200	121,260.00	0.23
59	600938	中国海油	4,000	120,720.00	0.22
60	002142	宁波银行	4,200	117,978.00	0.22
61	002414	高德红外	8,000	117,360.00	0.22
62	000895	双汇发展	4,400	116,468.00	0.22
63	600488	津药药业	27,700	113,293.00	0.21
64	300407	凯发电气	9,800	110,936.00	0.21
65	002236	大华股份	5,800	109,852.00	0.20
66	000301	东方盛虹	10,000	108,900.00	0.20
67	002028	思源电气	700	108,213.00	0.20
68	600406	国电南瑞	4,800	107,904.00	0.20

69	688223	晶科能源	19,000	107,160.00	0.20
70	000651	格力电器	2,600	104,572.00	0.19
71	000792	盐湖股份	3,700	104,192.00	0.19
72	601009	南京银行	9,100	104,013.00	0.19
73	603699	纽威股份	2,000	103,940.00	0.19
74	002384	东山精密	1,200	101,580.00	0.19
75	002367	康力电梯	12,600	101,556.00	0.19
76	600309	万华化学	1,300	99,684.00	0.19
77	000708	中信特钢	6,000	98,220.00	0.18
78	600926	杭州银行	6,400	97,792.00	0.18
79	002724	海洋王	14,400	97,632.00	0.18
80	600690	海尔智家	3,700	96,533.00	0.18
81	603519	立霸股份	8,000	96,240.00	0.18
82	300442	润泽科技	1,800	95,040.00	0.18
83	601168	西部矿业	3,400	93,976.00	0.17
84	002736	国信证券	7,100	93,152.00	0.17
85	600029	南方航空	11,600	92,916.00	0.17
86	600547	山东黄金	2,400	92,904.00	0.17
87	600958	东方证券	8,500	92,650.00	0.17
88	600415	小商品城	5,800	92,510.00	0.17
89	002001	新 和 成	3,624	91,288.56	0.17
90	600489	中金黄金	3,900	91,104.00	0.17
91	688041	海光信息	400	89,764.00	0.17
92	601865	福莱特	5,700	89,319.00	0.17
93	688425	铁建重工	17,600	89,232.00	0.17
94	000553	安道麦A	16,200	88,776.00	0.16
95	603167	渤海轮渡	9,400	88,642.00	0.16
96	600876	凯盛新能	8,700	85,782.00	0.16
97	688009	中国通号	15,600	85,332.00	0.16
98	601598	中国外运	14,000	84,840.00	0.16
99	603444	吉比特	200	84,770.00	0.16

100	000858	五 粮 液	800	84,752.00	0.16
101	601939	建设银行	9,100	84,448.00	0.16
102	600999	招商证券	5,000	83,200.00	0.15
103	300124	汇川技术	1,100	82,863.00	0.15
104	000600	建投能源	9,700	82,741.00	0.15
105	300787	海能实业	7,000	82,250.00	0.15
106	000807	云铝股份	2,500	82,100.00	0.15
107	601628	中国人寿	1,800	81,900.00	0.15
108	600935	华塑股份	33,300	81,585.00	0.15
109	001289	龙源电力	5,400	81,216.00	0.15
110	600970	中材国际	7,800	81,042.00	0.15
111	601088	中国神华	2,000	81,000.00	0.15
112	600801	华新建材	3,300	80,982.00	0.15
113	300972	万辰集团	400	80,428.00	0.15
114	002099	海翔药业	12,800	79,872.00	0.15
115	600716	凤凰股份	20,400	78,948.00	0.15
116	300014	亿纬锂能	1,200	78,912.00	0.15
117	601111	中国国航	8,400	78,708.00	0.15
118	300628	亿联网络	2,200	78,430.00	0.15
119	688055	龙腾光电	21,600	77,760.00	0.14
120	601066	中信建投	2,900	77,633.00	0.14
121	300999	金龙鱼	2,700	77,598.00	0.14
122	603629	利通电子	2,900	77,285.00	0.14
123	688127	蓝特光学	2,000	76,980.00	0.14
124	002412	汉森制药	12,000	76,920.00	0.14
125	002916	深南电路	330	76,655.70	0.14
126	688183	生益电子	800	76,552.00	0.14
127	688119	中钢洛耐	13,400	74,906.00	0.14
128	002022	科华生物	12,600	74,844.00	0.14
129	600613	神奇制药	12,000	72,840.00	0.14
130	300433	蓝思科技	2,400	72,648.00	0.13

131	601658	邮储银行	13,200	71,940.00	0.13
132	600299	安迪苏	7,900	70,863.00	0.13
133	601998	中信银行	9,200	70,840.00	0.13
134	601766	中国中车	10,300	70,246.00	0.13
135	600096	云天化	2,100	70,161.00	0.13
136	300115	长盈精密	1,500	69,750.00	0.13
137	600031	三一重工	3,300	69,729.00	0.13
138	002162	悦心健康	14,800	68,968.00	0.13
139	300515	三德科技	3,500	68,810.00	0.13
140	600066	宇通客车	2,100	68,670.00	0.13
141	603558	健盛集团	6,100	68,503.00	0.13
142	002758	浙农股份	6,800	68,476.00	0.13
143	002625	光启技术	1,400	68,264.00	0.13
144	603799	华友钴业	1,000	68,260.00	0.13
145	600741	华域汽车	3,400	68,000.00	0.13
146	600028	中国石化	11,000	67,980.00	0.13
147	603309	维力医疗	5,000	67,950.00	0.13
148	601698	中国卫通	1,900	67,887.00	0.13
149	600848	上海临港	5,800	67,860.00	0.13
150	002436	兴森科技	3,200	67,744.00	0.13
151	300857	协创数据	400	67,472.00	0.13
152	001914	招商积余	6,300	67,284.00	0.12
153	600084	中信尼雅	12,800	67,200.00	0.12
154	605098	行动教育	1,600	66,816.00	0.12
155	300105	龙源技术	9,300	66,588.00	0.12
156	002466	天齐锂业	1,200	66,456.00	0.12
157	688072	拓荆科技	200	66,000.00	0.12
158	600067	冠城新材	15,900	65,985.00	0.12
159	600909	华安证券	9,700	65,766.00	0.12
160	002493	荣盛石化	5,600	65,576.00	0.12
161	688208	道通科技	1,780	65,504.00	0.12

162	688372	伟测科技	600	65,454.00	0.12
163	600851	海欣股份	9,500	64,885.00	0.12
164	002552	宝鼎科技	3,900	64,389.00	0.12
165	000020	深华发 A	4,600	63,802.00	0.12
166	603989	艾华集团	3,800	63,764.00	0.12
167	601555	东吴证券	7,000	63,420.00	0.12
168	600057	厦门象屿	7,400	63,048.00	0.12
169	603501	豪威集团	500	62,950.00	0.12
170	003816	中国广核	16,600	62,416.00	0.12
171	300136	信维通信	1,000	62,000.00	0.12
172	600061	国投资本	8,100	61,965.00	0.12
173	601999	出版传媒	8,900	61,143.00	0.11
174	000717	中南股份	23,600	61,124.00	0.11
175	300394	天孚通信	300	60,909.00	0.11
176	002050	三花智控	1,100	60,841.00	0.11
177	300639	凯普生物	11,300	60,794.00	0.11
178	600188	兖矿能源	4,600	60,490.00	0.11
179	688002	睿创微纳	600	60,480.00	0.11
179	601127	赛力斯	500	60,480.00	0.11
180	300932	三友联众	5,000	59,950.00	0.11
181	600685	中船防务	2,100	59,745.00	0.11
182	300447	全信股份	3,300	59,664.00	0.11
183	600988	赤峰黄金	1,900	59,356.00	0.11
184	002950	奥美医疗	5,400	58,968.00	0.11
185	603010	万盛股份	5,600	58,912.00	0.11
186	601233	桐昆股份	3,400	58,514.00	0.11
187	002463	沪电股份	800	58,456.00	0.11
188	603912	佳力图	6,800	58,276.00	0.11
189	688008	澜起科技	494	58,193.20	0.11
190	600025	华能水电	6,400	58,112.00	0.11
191	300102	乾照光电	2,100	57,876.00	0.11

192	002314	南山控股	20,300	57,855.00	0.11
193	000933	神火股份	2,100	57,687.00	0.11
194	000543	皖能电力	7,200	57,240.00	0.11
195	600118	中国卫星	600	56,970.00	0.11
196	000901	航天科技	2,000	56,940.00	0.11
197	603231	索宝蛋白	3,100	56,792.00	0.11
198	002996	顺博合金	7,500	56,700.00	0.11
199	600873	梅花生物	5,500	55,715.00	0.10
200	002709	天赐材料	1,200	55,596.00	0.10
201	000988	华工科技	700	55,531.00	0.10
202	600115	中国东航	9,200	55,200.00	0.10
203	300257	开山股份	3,900	54,795.00	0.10
204	600739	辽宁成大	4,900	54,782.00	0.10
205	000001	平安银行	4,800	54,768.00	0.10
206	301102	兆讯传媒	5,200	54,548.00	0.10
207	600796	钱江生化	8,900	53,934.00	0.10
208	603697	有友食品	4,400	53,900.00	0.10
209	688095	福昕软件	600	53,562.00	0.10
210	601816	京沪高铁	10,400	53,560.00	0.10
211	001979	招商蛇口	6,100	52,704.00	0.10
212	002452	长高电新	6,400	52,672.00	0.10
213	301339	通行宝	3,600	52,344.00	0.10
214	001322	箭牌家居	5,900	52,333.00	0.10
215	000529	广弘控股	8,700	52,287.00	0.10
216	605138	盛泰集团	7,500	52,200.00	0.10
217	603967	中创物流	3,800	52,174.00	0.10
218	300239	东宝生物	8,900	52,154.00	0.10
219	300533	冰川网络	1,500	52,095.00	0.10
220	300389	艾比森	3,200	51,936.00	0.10
221	601019	山东出版	6,000	51,840.00	0.10
222	600346	恒力石化	2,300	51,819.00	0.10

223	601668	中国建筑	10,100	51,813.00	0.10
224	002322	理工能科	4,300	51,643.00	0.10
225	603766	隆鑫通用	3,200	51,552.00	0.10
226	000589	贵州轮胎	9,900	51,282.00	0.10
227	002202	金风科技	2,500	51,000.00	0.09
228	600111	北方稀土	1,100	50,732.00	0.09
229	000408	藏格矿业	600	50,640.00	0.09
230	601018	宁波港	13,900	50,457.00	0.09
231	603306	华懋科技	800	50,408.00	0.09
232	688278	特宝生物	600	50,208.00	0.09
233	300395	菲利华	500	50,150.00	0.09
234	688048	长光华芯	400	50,140.00	0.09
235	300681	英搏尔	2,000	50,120.00	0.09
236	600150	中国船舶	1,500	49,890.00	0.09
237	002545	东方铁塔	2,700	49,815.00	0.09
238	002238	天威视讯	6,100	49,593.00	0.09
239	600362	江西铜业	900	49,428.00	0.09
240	600016	民生银行	12,900	49,407.00	0.09
241	603816	顾家家居	1,600	49,184.00	0.09
242	600724	宁波富达	8,500	48,960.00	0.09
243	000975	山金国际	2,000	48,660.00	0.09
244	300789	唐源电气	2,100	48,300.00	0.09
245	301535	浙江华远	2,200	48,180.00	0.09
246	002600	领益智造	3,100	48,174.00	0.09
247	603103	横店影视	2,900	48,082.00	0.09
248	605266	健之佳	2,500	48,050.00	0.09
249	002558	巨人网络	1,100	47,619.00	0.09
250	301200	大族数控	400	47,508.00	0.09
251	000655	金岭矿业	5,000	47,500.00	0.09
252	002407	多氟多	1,400	47,474.00	0.09
253	600886	国投电力	3,600	47,232.00	0.09

254	600018	上港集团	8,700	47,154.00	0.09
255	300369	绿盟科技	6,300	47,124.00	0.09
256	601818	光大银行	13,400	46,766.00	0.09
257	603399	永杉锂业	4,500	46,755.00	0.09
258	000568	泸州老窖	400	46,488.00	0.09
259	603611	诺力股份	1,900	46,455.00	0.09
260	603551	奥普科技	4,000	46,360.00	0.09
261	002905	金逸影视	4,100	46,330.00	0.09
262	603889	新澳股份	5,800	46,110.00	0.09
263	002352	顺丰控股	1,200	45,984.00	0.09
264	000990	诚志股份	5,800	45,936.00	0.09
265	002371	北方华创	100	45,908.00	0.09
266	002624	完美世界	2,800	45,892.00	0.09
267	603390	通达电气	3,500	45,745.00	0.08
268	605020	永和股份	1,700	45,713.00	0.08
269	603979	金诚信	600	45,690.00	0.08
270	601900	南方传媒	3,400	45,594.00	0.08
271	000063	中兴通讯	1,200	45,408.00	0.08
272	301529	福赛科技	400	45,240.00	0.08
272	002156	通富微电	1,200	45,240.00	0.08
273	300979	华利集团	900	45,189.00	0.08
274	300450	先导智能	900	44,982.00	0.08
275	688609	九联科技	4,400	44,924.00	0.08
276	600760	中航沈飞	800	44,920.00	0.08
277	603856	东宏股份	3,600	44,892.00	0.08
278	600479	千金药业	4,400	44,704.00	0.08
279	000960	锡业股份	1,600	44,608.00	0.08
280	300317	珈伟新能	11,600	44,544.00	0.08
281	601229	上海银行	4,400	44,440.00	0.08
282	600817	宇通重工	3,900	44,343.00	0.08
283	002444	巨星科技	1,300	44,226.00	0.08

284	300620	光库科技	300	44,115.00	0.08
285	300636	同和药业	5,800	43,558.00	0.08
286	603897	长城科技	1,600	43,520.00	0.08
287	600845	宝信软件	2,100	43,491.00	0.08
288	601208	东材科技	1,600	43,344.00	0.08
289	601963	重庆银行	4,000	43,320.00	0.08
290	300219	鸿利智汇	6,000	43,260.00	0.08
291	688677	海泰新光	1,000	43,160.00	0.08
292	002241	歌尔股份	1,500	43,095.00	0.08
293	601633	长城汽车	1,900	42,997.00	0.08
294	603986	兆易创新	200	42,850.00	0.08
295	603170	宝立食品	3,000	42,840.00	0.08
296	300682	朗新科技	2,800	42,588.00	0.08
297	002353	杰瑞股份	600	42,498.00	0.08
298	300709	精研科技	900	42,444.00	0.08
299	300223	北京君正	400	42,416.00	0.08
300	601995	中金公司	1,200	42,000.00	0.08
301	688410	山外山	2,800	41,916.00	0.08
302	300212	易华录	2,400	41,880.00	0.08
303	601877	正泰电器	1,500	41,835.00	0.08
304	002782	可立克	2,300	41,768.00	0.08
305	600386	北巴传媒	9,500	41,705.00	0.08
306	003025	思进智能	2,900	41,673.00	0.08
307	605305	中际联合	1,000	41,660.00	0.08
308	600469	风神股份	6,000	41,640.00	0.08
309	603529	爱玛科技	1,400	41,580.00	0.08
310	002487	大金重工	800	41,544.00	0.08
311	000421	南京公用	6,000	41,460.00	0.08
312	002835	同为股份	2,500	40,950.00	0.08
313	600379	宝光股份	3,500	40,810.00	0.08
314	601808	中海油服	2,900	40,716.00	0.08

315	688279	峰昭科技	200	40,698.00	0.08
316	603229	奥翔药业	4,100	40,672.00	0.08
317	300604	长川科技	400	40,524.00	0.08
318	300048	合康新能	6,800	40,460.00	0.08
319	001313	粤海饲料	5,500	40,260.00	0.07
320	601169	北京银行	7,300	40,004.00	0.07
321	605008	长鸿高科	2,800	39,956.00	0.07
322	300365	恒华科技	6,300	39,816.00	0.07
323	300347	泰格医药	700	39,690.00	0.07
324	300824	北鼎股份	3,500	39,585.00	0.07
325	688698	伟创电气	400	39,552.00	0.07
326	301239	普瑞眼科	1,200	39,468.00	0.07
327	600580	卧龙电驱	800	39,280.00	0.07
328	603187	海容冷链	2,500	39,225.00	0.07
329	601333	广深铁路	12,900	39,216.00	0.07
330	000426	兴业银锡	1,100	39,160.00	0.07
331	301031	中熔电气	348	39,042.12	0.07
332	300232	洲明科技	5,500	38,995.00	0.07
333	301186	超达装备	800	38,848.00	0.07
334	600498	烽火通信	1,200	38,496.00	0.07
335	002913	奥士康	900	38,466.00	0.07
336	605077	华康股份	2,600	38,428.00	0.07
337	688017	绿的谐波	200	38,420.00	0.07
338	601121	宝地矿业	5,200	38,376.00	0.07
339	300583	赛托生物	2,800	38,332.00	0.07
340	300693	盛弘股份	1,000	38,280.00	0.07
341	603132	金徽股份	2,600	38,142.00	0.07
342	300760	迈瑞医疗	200	38,090.00	0.07
343	002931	锋龙股份	1,200	38,040.00	0.07
344	600141	兴发集团	1,100	38,038.00	0.07
345	688213	思特威	400	38,036.00	0.07

346	300559	佳发教育	3,000	37,830.00	0.07
347	601888	中国中免	400	37,824.00	0.07
348	688588	凌志软件	2,600	37,206.00	0.07
349	000603	盛达资源	1,200	37,152.00	0.07
350	688281	华秦科技	500	36,900.00	0.07
351	002137	实益达	4,300	36,894.00	0.07
352	300058	蓝色光标	3,200	36,864.00	0.07
353	605058	澳弘电子	1,200	36,624.00	0.07
354	300408	三环集团	800	36,600.00	0.07
355	002849	威星智能	2,300	36,570.00	0.07
356	000957	中通客车	3,200	36,544.00	0.07
357	600746	江苏索普	5,300	36,464.00	0.07
358	603379	三美股份	600	36,432.00	0.07
359	601968	宝钢包装	6,800	36,312.00	0.07
360	603206	嘉环科技	2,100	36,309.00	0.07
361	603701	德宏股份	1,800	36,288.00	0.07
362	300925	法本信息	1,700	36,108.00	0.07
363	300130	新国都	1,300	36,049.00	0.07
364	601958	金钼股份	2,300	35,834.00	0.07
365	002935	天奥电子	1,600	35,760.00	0.07
366	603639	海利尔	2,800	35,560.00	0.07
367	600956	新天绿能	4,900	35,525.00	0.07
368	300080	易成新能	7,300	35,478.00	0.07
369	301015	百洋医药	1,500	35,400.00	0.07
370	688598	金博股份	1,200	35,232.00	0.07
371	000048	京基智农	2,000	35,200.00	0.07
372	688167	炬光科技	200	35,014.00	0.07
373	600104	上汽集团	2,300	35,006.00	0.07
374	002588	史丹利	3,500	34,930.00	0.06
375	002293	罗莱生活	3,400	34,918.00	0.06
376	300363	博腾股份	1,500	34,860.00	0.06

377	300073	当升科技	600	34,680.00	0.06
378	600160	巨化股份	900	34,578.00	0.06
379	300187	永清环保	7,100	34,577.00	0.06
380	002039	黔源电力	1,900	34,523.00	0.06
381	301500	飞南资源	2,200	34,518.00	0.06
382	605117	德业股份	400	34,480.00	0.06
383	002079	苏州固锔	3,600	34,380.00	0.06
384	600015	华夏银行	5,000	34,350.00	0.06
385	688636	智明达	800	34,272.00	0.06
386	002170	芭田股份	2,800	34,104.00	0.06
387	300015	爱尔眼科	3,100	34,038.00	0.06
388	603882	金域医学	1,200	34,032.00	0.06
389	002518	科士达	700	33,964.00	0.06
390	601117	中国化学	4,500	33,885.00	0.06
391	300805	电声股份	3,200	33,760.00	0.06
392	300228	富瑞特装	3,400	33,626.00	0.06
393	603043	广州酒家	1,900	33,497.00	0.06
394	300755	华致酒行	1,900	33,478.00	0.06
395	300042	朗科科技	1,300	33,410.00	0.06
396	300435	中泰股份	1,500	33,330.00	0.06
396	002396	星网锐捷	1,100	33,330.00	0.06
397	300562	乐心医疗	2,500	33,325.00	0.06
398	000959	首钢股份	6,800	33,320.00	0.06
399	002311	海大集团	600	33,228.00	0.06
400	601108	财通证券	3,800	33,136.00	0.06
401	301225	恒勃股份	200	33,100.00	0.06
402	601100	恒立液压	300	32,973.00	0.06
403	002690	美亚光电	1,600	32,912.00	0.06
404	300752	隆利科技	1,800	32,850.00	0.06
405	688595	芯海科技	1,000	32,800.00	0.06
406	300390	天华新能	600	32,766.00	0.06

407	002080	中材科技	900	32,706.00	0.06
408	605376	博迁新材	500	32,700.00	0.06
409	301299	卓创资讯	600	32,628.00	0.06
410	688029	南微医学	400	32,624.00	0.06
411	301007	德迈仕	800	32,416.00	0.06
412	688362	甬矽电子	1,000	32,410.00	0.06
413	688519	南亚新材	400	32,344.00	0.06
414	300573	兴齐眼药	460	32,333.40	0.06
415	688191	智洋创新	1,000	32,180.00	0.06
416	688772	珠海冠宇	1,493	32,144.29	0.06
417	002823	凯中精密	2,000	32,120.00	0.06
418	603088	宁波精达	3,100	32,023.00	0.06
419	002661	克明食品	3,500	31,990.00	0.06
420	601901	方正证券	4,100	31,980.00	0.06
421	688536	思瑞浦	200	31,976.00	0.06
422	000570	苏常柴A	5,700	31,692.00	0.06
423	302132	中航成飞	400	31,600.00	0.06
424	603365	水星家纺	1,500	31,560.00	0.06
425	002049	紫光国微	400	31,524.00	0.06
426	002460	赣锋锂业	500	31,445.00	0.06
427	003009	中天火箭	400	31,416.00	0.06
428	601678	滨化股份	7,400	31,376.00	0.06
429	002402	和而泰	800	31,296.00	0.06
430	601339	百隆东方	5,400	31,266.00	0.06
431	301223	中荣股份	1,700	31,229.00	0.06
432	300985	致远新能	1,700	31,195.00	0.06
433	000931	中关村	6,400	31,168.00	0.06
434	600997	开滦股份	5,400	31,050.00	0.06
435	002824	和胜股份	1,600	31,040.00	0.06
436	002458	益生股份	3,700	31,006.00	0.06
437	600332	白云山	1,200	30,888.00	0.06

438	002064	华峰化学	2,800	30,800.00	0.06
439	002106	莱宝高科	2,800	30,688.00	0.06
440	600662	外服控股	6,100	30,622.00	0.06
441	002839	张家港行	6,700	30,619.00	0.06
442	600725	云维股份	7,300	30,514.00	0.06
443	000822	山东海化	5,800	30,450.00	0.06
444	301318	维海德	1,100	30,404.00	0.06
445	603380	易德龙	800	30,400.00	0.06
446	300358	楚天科技	3,100	30,349.00	0.06
447	600792	云煤能源	7,800	30,264.00	0.06
448	688187	时代电气	590	30,261.10	0.06
449	002043	兔宝宝	2,100	30,261.00	0.06
450	300784	利安科技	600	30,132.00	0.06
451	000425	徐工机械	2,600	30,108.00	0.06
452	600558	大西洋	4,900	29,890.00	0.06
453	600352	浙江龙盛	2,800	29,848.00	0.06
454	601021	春秋航空	500	29,750.00	0.06
455	600273	嘉化能源	3,400	29,716.00	0.06
456	600418	江淮汽车	600	29,700.00	0.06
457	600251	冠农股份	3,200	29,536.00	0.05
458	002616	长青集团	5,400	29,484.00	0.05
459	600339	中油工程	8,800	29,480.00	0.05
460	601886	江河集团	3,600	29,376.00	0.05
461	603228	景旺电子	400	29,236.00	0.05
462	600196	复星医药	1,100	29,139.00	0.05
463	601058	赛轮轮胎	1,800	29,124.00	0.05
464	300140	节能环保	4,300	29,111.00	0.05
465	688131	皓元医药	400	28,832.00	0.05
466	300476	胜宏科技	100	28,758.00	0.05
467	600210	紫江企业	3,900	28,665.00	0.05
468	600262	北方股份	1,100	28,633.00	0.05

469	300656	民德电子	1,300	28,626.00	0.05
470	002577	雷柏科技	1,600	28,496.00	0.05
471	601077	渝农商行	4,400	28,424.00	0.05
472	688391	钜泉科技	1,000	28,330.00	0.05
473	688025	杰普特	200	28,314.00	0.05
473	002048	宁波华翔	900	28,314.00	0.05
474	002884	凌霄泵业	1,600	28,304.00	0.05
475	603323	苏农银行	5,600	28,280.00	0.05
476	000039	中集集团	2,800	28,252.00	0.05
477	002948	青岛银行	6,300	28,224.00	0.05
478	001283	豪鹏科技	400	28,000.00	0.05
479	002281	光迅科技	400	27,980.00	0.05
480	002541	鸿路钢构	1,700	27,948.00	0.05
481	603886	元祖股份	2,000	27,940.00	0.05
482	002128	电投能源	1,000	27,910.00	0.05
483	600282	南钢股份	5,300	27,878.00	0.05
484	002635	安洁科技	2,000	27,720.00	0.05
485	301149	隆华新材	2,600	27,664.00	0.05
486	605388	均瑶健康	3,700	27,528.00	0.05
487	603890	春秋电子	1,700	27,421.00	0.05
488	605086	龙高股份	600	27,396.00	0.05
489	300567	精测电子	300	27,360.00	0.05
490	000528	柳工	2,300	27,301.00	0.05
491	688378	奥来德	1,000	27,300.00	0.05
492	603296	华勤技术	300	27,222.00	0.05
493	688550	瑞联新材	600	27,186.00	0.05
494	300005	探路者	2,500	27,075.00	0.05
495	000951	中国重汽	1,600	27,040.00	0.05
496	300453	三鑫医疗	3,100	27,032.00	0.05
497	688630	芯碁微装	200	26,906.00	0.05
498	688510	航亚科技	1,000	26,900.00	0.05

499	003019	宸展光电	800	26,784.00	0.05
500	603569	长久物流	3,500	26,775.00	0.05
501	002148	北纬科技	3,000	26,700.00	0.05
502	600908	无锡银行	4,500	26,685.00	0.05
503	300772	运达股份	1,400	26,684.00	0.05
504	600032	浙江新能	3,600	26,676.00	0.05
505	600918	中泰证券	4,100	26,650.00	0.05
506	000977	浪潮信息	400	26,640.00	0.05
507	301029	怡合达	1,000	26,520.00	0.05
508	688036	传音控股	400	26,464.00	0.05
509	000915	华特达因	800	26,432.00	0.05
510	300633	开立医疗	1,000	26,420.00	0.05
511	000919	金陵药业	3,300	26,235.00	0.05
512	300803	指南针	200	26,174.00	0.05
513	002678	珠江钢琴	4,900	26,117.00	0.05
514	300938	信测标准	800	26,080.00	0.05
515	688602	康鹏科技	3,000	26,040.00	0.05
515	600335	国机汽车	4,000	26,040.00	0.05
516	688007	光峰科技	1,400	25,998.00	0.05
517	600261	阳光照明	7,700	25,949.00	0.05
518	300532	今天国际	2,200	25,916.00	0.05
519	300227	光韵达	2,800	25,788.00	0.05
520	300011	鼎汉技术	3,000	25,740.00	0.05
521	600328	中盐化工	3,100	25,544.00	0.05
522	603556	海兴电力	700	25,480.00	0.05
523	000923	河钢资源	1,200	25,404.00	0.05
524	002428	云南锗业	800	25,400.00	0.05
525	300596	利安隆	600	25,326.00	0.05
526	600113	浙江东日	400	25,268.00	0.05
527	301345	涛涛车业	100	25,132.00	0.05
528	688556	高测股份	2,200	25,124.00	0.05

529	688123	聚辰股份	200	25,116.00	0.05
530	300047	天源迪科	2,000	25,100.00	0.05
531	603508	思维列控	900	25,038.00	0.05
532	600803	新奥股份	1,200	24,912.00	0.05
533	688300	联瑞新材	400	24,836.00	0.05
534	600219	南山铝业	4,600	24,748.00	0.05
535	601800	中国交建	3,000	24,720.00	0.05
536	600623	华谊集团	3,200	24,672.00	0.05
537	001335	信凯科技	500	24,660.00	0.05
538	000938	紫光股份	1,000	24,600.00	0.05
539	600708	光明地产	6,300	24,507.00	0.05
540	000066	中国长城	1,700	24,497.00	0.05
541	002182	宝武镁业	1,600	24,480.00	0.05
542	600089	特变电工	1,100	24,442.00	0.05
543	688057	金达莱	2,000	24,440.00	0.05
544	688508	芯朋微	400	24,360.00	0.05
545	600278	东方创业	3,200	24,320.00	0.05
545	300775	三角防务	800	24,320.00	0.05
546	688103	国力电子	400	24,236.00	0.05
547	688593	新相微	1,200	24,216.00	0.04
548	600100	同方股份	2,700	24,084.00	0.04
549	601696	中银证券	1,600	23,984.00	0.04
550	603606	东方电缆	400	23,900.00	0.04
551	002536	飞龙股份	800	23,760.00	0.04
552	301320	豪江智能	1,400	23,758.00	0.04
553	603060	国检集团	3,900	23,712.00	0.04
554	601012	隆基绿能	1,300	23,660.00	0.04
555	002737	葵花药业	1,600	23,632.00	0.04
556	600507	方大特钢	4,000	23,560.00	0.04
557	002556	辉隆股份	3,900	23,556.00	0.04
558	301606	绿联科技	400	23,496.00	0.04

558	002601	龙佰集团	1,200	23,496.00	0.04
559	000631	顺发恒能	7,200	23,400.00	0.04
560	301180	万祥科技	1,400	23,380.00	0.04
561	600361	创新新材	5,500	23,320.00	0.04
562	300425	中建环能	4,700	23,265.00	0.04
563	601390	中国中铁	4,300	23,263.00	0.04
564	600546	山煤国际	2,300	23,207.00	0.04
565	688292	浩瀚深度	800	23,200.00	0.04
566	300231	银信科技	2,200	23,166.00	0.04
567	002299	圣农发展	1,400	23,156.00	0.04
568	600925	苏能股份	5,100	23,154.00	0.04
569	000968	蓝焰控股	3,500	23,135.00	0.04
570	002375	亚厦股份	6,100	23,119.00	0.04
571	600664	哈药股份	6,700	23,115.00	0.04
572	300206	理邦仪器	1,800	23,022.00	0.04
573	000739	普洛药业	1,400	22,778.00	0.04
574	002149	西部材料	500	22,755.00	0.04
575	300101	振芯科技	800	22,744.00	0.04
576	300357	我武生物	800	22,680.00	0.04
577	003013	地铁设计	1,600	22,672.00	0.04
578	002222	福晶科技	400	22,536.00	0.04
579	688179	阿拉丁	1,800	22,482.00	0.04
580	002326	永太科技	900	22,428.00	0.04
581	000707	双环科技	3,700	22,385.00	0.04
582	300138	晨光生物	1,800	22,338.00	0.04
583	301087	可孚医疗	500	22,335.00	0.04
584	001337	四川黄金	800	22,288.00	0.04
585	688226	威腾电气	600	22,260.00	0.04
586	001216	华瓷股份	1,300	22,243.00	0.04
587	002985	北摩高科	700	22,211.00	0.04
588	000657	中钨高新	800	22,168.00	0.04

589	000062	深圳华强	900	22,158.00	0.04
590	605218	伟时电子	1,200	22,140.00	0.04
591	600467	好当家	8,500	22,100.00	0.04
592	000750	国海证券	5,200	22,048.00	0.04
593	605277	新亚电子	1,000	22,000.00	0.04
594	002895	川恒股份	600	21,996.00	0.04
595	300619	金银河	500	21,950.00	0.04
596	600585	海螺水泥	1,000	21,860.00	0.04
597	000877	天山股份	4,100	21,812.00	0.04
598	300550	和仁科技	1,500	21,765.00	0.04
599	002521	齐峰新材	2,600	21,632.00	0.04
600	601020	华钰矿业	800	21,488.00	0.04
601	688569	铁科轨道	978	21,486.66	0.04
602	002014	永新股份	1,800	21,456.00	0.04
603	300346	南大光电	500	21,450.00	0.04
604	002922	伊戈尔	700	21,434.00	0.04
605	603489	八方股份	700	21,406.00	0.04
606	002837	英维克	200	21,378.00	0.04
607	603185	弘元绿能	700	21,350.00	0.04
608	002926	华西证券	2,300	21,344.00	0.04
609	002138	顺络电子	600	21,318.00	0.04
610	301280	珠城科技	400	21,304.00	0.04
611	300438	鹏辉能源	400	21,288.00	0.04
612	605599	菜百股份	1,300	21,281.00	0.04
613	688700	东威科技	600	21,168.00	0.04
613	002560	通达股份	2,100	21,168.00	0.04
614	603233	大参林	1,200	21,144.00	0.04
615	300543	朗科智能	1,900	21,128.00	0.04
616	603527	众源新材	1,900	21,071.00	0.04
617	002532	天山铝业	1,300	21,034.00	0.04
618	300247	融捷健康	4,100	21,033.00	0.04

619	600961	株冶集团	1,300	20,930.00	0.04
620	600750	华润江中	900	20,853.00	0.04
621	688578	艾力斯	200	20,830.00	0.04
622	600419	天润乳业	2,100	20,790.00	0.04
623	002279	久其软件	2,600	20,774.00	0.04
624	600482	中国动力	1,000	20,700.00	0.04
625	300850	新强联	500	20,685.00	0.04
626	603609	禾丰股份	2,900	20,561.00	0.04
627	300373	扬杰科技	300	20,400.00	0.04
628	688348	昱能科技	400	20,156.00	0.04
629	000825	太钢不锈	4,100	20,049.00	0.04
630	300894	火星人	1,700	20,043.00	0.04
631	605116	奥锐特	800	20,040.00	0.04
631	002843	泰嘉股份	1,000	20,040.00	0.04
632	600323	瀚蓝环境	700	20,020.00	0.04
633	300075	数字政通	1,300	19,942.00	0.04
634	688312	燕麦科技	600	19,908.00	0.04
635	603719	良品铺子	1,700	19,907.00	0.04
636	300602	飞荣达	600	19,896.00	0.04
637	301215	中汽股份	2,900	19,865.00	0.04
638	688088	虹软科技	400	19,800.00	0.04
639	603990	麦迪科技	1,300	19,721.00	0.04
640	002956	西麦食品	700	19,684.00	0.04
641	002184	海得控制	1,500	19,635.00	0.04
642	688061	灿瑞科技	600	19,566.00	0.04
643	300017	网宿科技	1,900	19,475.00	0.04
644	300375	鹏翎股份	3,700	19,462.00	0.04
645	301060	兰卫医学	2,100	19,425.00	0.04
646	301193	家联科技	900	19,413.00	0.04
647	603885	吉祥航空	1,300	19,344.00	0.04
648	603733	仙鹤股份	800	19,336.00	0.04

649	600054	黄山旅游	1,700	19,244.00	0.04
650	688559	海目星	400	19,224.00	0.04
651	601991	大唐发电	5,500	19,195.00	0.04
652	002216	三全食品	1,700	19,193.00	0.04
653	002379	宏桥控股	800	19,136.00	0.04
654	603929	亚翔集成	200	19,100.00	0.04
655	002244	滨江集团	1,900	19,095.00	0.04
656	688799	华纳药厂	400	19,080.00	0.04
657	301179	泽宇智能	1,200	18,972.00	0.04
658	300747	锐科激光	700	18,921.00	0.04
659	600862	中航高科	800	18,904.00	0.04
660	688116	天奈科技	400	18,860.00	0.04
661	600426	华鲁恒升	600	18,858.00	0.04
662	000751	锌业股份	4,600	18,814.00	0.03
663	600176	中国巨石	1,100	18,810.00	0.03
664	600020	中原高速	4,400	18,744.00	0.03
665	300154	瑞凌股份	1,900	18,715.00	0.03
666	000791	甘肃能源	2,900	18,705.00	0.03
667	600512	腾达建设	7,700	18,634.00	0.03
668	688375	国博电子	200	18,622.00	0.03
669	300498	温氏股份	1,100	18,568.00	0.03
669	000887	中鼎股份	800	18,568.00	0.03
670	603588	高能环境	2,400	18,528.00	0.03
670	002006	精工科技	800	18,528.00	0.03
671	603277	银都股份	1,100	18,513.00	0.03
672	603737	三棵树	400	18,508.00	0.03
673	000900	现代投资	4,500	18,405.00	0.03
674	688016	心脉医疗	200	18,332.00	0.03
675	601456	国联民生	1,800	18,306.00	0.03
676	001380	华纬科技	800	18,304.00	0.03
677	002986	宇新股份	1,700	18,292.00	0.03

678	002290	禾盛新材	400	18,280.00	0.03
679	300185	通裕重工	6,400	18,176.00	0.03
680	300719	安达维尔	1,000	18,110.00	0.03
681	301608	博实结	200	18,108.00	0.03
682	601518	吉林高速	6,400	18,048.00	0.03
683	601519	大智慧	1,400	18,018.00	0.03
684	300448	浩云科技	2,300	18,009.00	0.03
685	002489	浙江永强	4,700	18,001.00	0.03
686	603392	万泰生物	400	17,976.00	0.03
687	000531	穗恒运 A	2,800	17,948.00	0.03
688	002430	杭氧股份	600	17,922.00	0.03
689	002441	众业达	1,900	17,860.00	0.03
690	688090	瑞松科技	400	17,792.00	0.03
691	301459	丰茂股份	400	17,752.00	0.03
692	002373	千方科技	1,500	17,655.00	0.03
693	300989	蕾奥规划	1,000	17,650.00	0.03
694	300663	科蓝软件	1,000	17,640.00	0.03
694	002282	博深股份	2,400	17,640.00	0.03
695	002036	联创电子	1,600	17,632.00	0.03
696	688386	泛亚微透	200	17,520.00	0.03
697	002993	奥海科技	400	17,484.00	0.03
698	601949	中国出版	2,700	17,415.00	0.03
699	603939	益丰药房	800	17,376.00	0.03
700	603112	华翔股份	1,000	17,370.00	0.03
701	600853	龙建股份	4,000	17,320.00	0.03
702	603071	物产环能	1,300	17,186.00	0.03
703	601717	中创智领	700	17,185.00	0.03
704	002091	江苏国泰	1,900	17,157.00	0.03
705	002479	富春环保	3,500	17,150.00	0.03
706	002483	润邦股份	2,400	17,136.00	0.03
707	601137	博威合金	800	17,096.00	0.03

708	300267	尔康制药	5,000	17,050.00	0.03
709	688591	泰凌微	400	17,024.00	0.03
710	002063	远光软件	2,800	16,996.00	0.03
711	002852	道道全	1,600	16,880.00	0.03
712	603713	密尔克卫	300	16,731.00	0.03
713	601298	青岛港	2,000	16,680.00	0.03
714	603600	永艺股份	1,400	16,618.00	0.03
715	603116	红蜻蜓	2,700	16,551.00	0.03
716	601918	新集能源	2,500	16,525.00	0.03
717	301337	亚华电子	600	16,506.00	0.03
718	688779	五矿新能	2,200	16,478.00	0.03
719	603948	建业股份	600	16,380.00	0.03
719	600839	四川长虹	1,800	16,380.00	0.03
720	603788	宁波高发	1,000	16,340.00	0.03
721	001389	广合科技	200	16,326.00	0.03
722	301238	瑞泰新材	800	16,320.00	0.03
722	300488	恒锋工具	500	16,320.00	0.03
723	600798	宁波海运	4,600	16,192.00	0.03
724	301296	新巨丰	1,900	16,188.00	0.03
725	300982	苏文电能	800	16,152.00	0.03
726	603486	科沃斯	200	16,136.00	0.03
727	300002	神州泰岳	1,400	16,128.00	0.03
728	002237	恒邦股份	1,200	16,104.00	0.03
729	688105	诺唯赞	800	16,016.00	0.03
730	603661	恒林股份	500	16,005.00	0.03
731	002349	精华制药	2,200	15,972.00	0.03
732	300868	杰美特	500	15,850.00	0.03
733	688079	美迪凯	1,400	15,848.00	0.03
734	002746	仙坛股份	2,600	15,782.00	0.03
735	300864	南大环境	800	15,776.00	0.03
736	301596	瑞迪智驱	200	15,724.00	0.03

737	002738	中矿资源	200	15,710.00	0.03
738	605577	龙版传媒	1,200	15,684.00	0.03
739	600132	重庆啤酒	300	15,672.00	0.03
740	688383	新益昌	200	15,654.00	0.03
741	002074	国轩高科	400	15,644.00	0.03
742	300041	回天新材	1,400	15,512.00	0.03
743	301183	东田微	100	15,509.00	0.03
744	688739	成大生物	600	15,456.00	0.03
745	002967	广电计量	700	15,407.00	0.03
746	300625	三雄极光	1,300	15,405.00	0.03
747	300148	天舟文化	3,500	15,365.00	0.03
748	603328	依顿电子	1,400	15,344.00	0.03
749	688258	卓易信息	200	15,314.00	0.03
750	300818	耐普矿机	400	15,148.00	0.03
751	300026	红日药业	4,300	15,136.00	0.03
752	601866	中远海发	6,000	15,120.00	0.03
753	688168	安博通	200	15,032.00	0.03
754	300134	大富科技	1,200	15,000.00	0.03
755	600738	丽尚国潮	2,900	14,964.00	0.03
756	300577	开润股份	700	14,959.00	0.03
757	002109	兴化股份	4,200	14,910.00	0.03
758	603288	海天味业	400	14,808.00	0.03
759	688371	菲沃泰	800	14,776.00	0.03
760	688238	和元生物	2,200	14,652.00	0.03
761	600166	福田汽车	5,000	14,600.00	0.03
762	603712	七一二	700	14,539.00	0.03
763	688552	航天南湖	400	14,528.00	0.03
764	300761	立华股份	700	14,525.00	0.03
765	300359	全通教育	2,700	14,472.00	0.03
766	300475	香农芯创	100	14,434.00	0.03
767	300909	汇创达	300	14,430.00	0.03

768	000682	东方电子	1,200	14,232.00	0.03
769	002918	蒙娜丽莎	1,000	14,230.00	0.03
770	300548	长芯博创	100	14,200.00	0.03
771	688758	赛分科技	800	14,184.00	0.03
772	002179	中航光电	400	14,176.00	0.03
773	300404	博济医药	1,500	13,995.00	0.03
774	603871	嘉友国际	1,000	13,950.00	0.03
775	300318	博晖创新	2,200	13,794.00	0.03
776	300529	健帆生物	700	13,769.00	0.03
777	002345	潮宏基	1,100	13,750.00	0.03
778	301039	中集车辆	1,500	13,725.00	0.03
779	600266	城建发展	2,700	13,689.00	0.03
780	002757	南兴股份	700	13,629.00	0.03
781	600521	华海药业	800	13,576.00	0.03
782	603855	华荣股份	700	13,545.00	0.03
783	688239	航宇科技	200	13,534.00	0.03
784	000726	鲁泰A	1,900	13,528.00	0.03
785	600315	上海家化	600	13,512.00	0.03
786	002174	游族网络	1,100	13,464.00	0.03
787	000937	冀中能源	2,500	13,450.00	0.02
788	002534	西子洁能	800	13,416.00	0.02
789	301316	慧博云通	300	13,404.00	0.02
790	600229	城市传媒	2,100	13,314.00	0.02
791	300956	英力股份	800	13,312.00	0.02
792	600986	浙文互联	1,700	13,294.00	0.02
793	600588	用友网络	1,000	13,260.00	0.02
793	301396	宏景科技	200	13,260.00	0.02
794	000612	焦作万方	1,200	13,224.00	0.02
795	301330	熵基科技	400	13,220.00	0.02
796	300926	博俊科技	400	13,112.00	0.02
797	300445	康斯特	500	13,030.00	0.02

798	002609	捷顺科技	1,400	13,006.00	0.02
799	600088	中视传媒	800	12,944.00	0.02
800	601838	成都银行	800	12,896.00	0.02
801	300739	明阳电路	700	12,866.00	0.02
802	601311	骆驼股份	1,400	12,838.00	0.02
803	002734	利民股份	800	12,752.00	0.02
804	603936	博敏电子	1,000	12,700.00	0.02
805	000050	深天马 A	1,400	12,642.00	0.02
806	600389	江山股份	500	12,640.00	0.02
806	000021	深科技	500	12,640.00	0.02
807	600129	太极集团	700	12,635.00	0.02
808	300531	优博讯	700	12,628.00	0.02
809	688049	炬芯科技	240	12,624.00	0.02
810	688576	西山科技	200	12,592.00	0.02
811	002273	水晶光电	500	12,560.00	0.02
812	688708	佳驰科技	200	12,450.00	0.02
813	688621	阳光诺和	200	12,430.00	0.02
814	300487	蓝晓科技	200	12,350.00	0.02
815	688717	艾罗能源	200	12,320.00	0.02
816	600600	青岛啤酒	200	12,240.00	0.02
817	600928	西安银行	3,300	12,210.00	0.02
818	600875	东方电气	500	12,140.00	0.02
819	688626	翔宇医疗	200	12,100.00	0.02
820	600732	爱旭股份	900	12,060.00	0.02
821	605118	力鼎光电	400	12,044.00	0.02
822	002540	亚太科技	1,700	12,036.00	0.02
823	688728	格科微	800	11,952.00	0.02
824	600007	中国国贸	600	11,892.00	0.02
825	603014	威高血净	300	11,889.00	0.02
826	688290	景业智能	200	11,888.00	0.02
827	002103	广博股份	1,300	11,856.00	0.02

828	002344	海宁皮城	2,500	11,850.00	0.02
829	300292	吴通控股	2,600	11,726.00	0.02
830	605066	天正电气	1,600	11,680.00	0.02
831	300161	华中数控	400	11,616.00	0.02
832	300454	深信服	100	11,516.00	0.02
833	300921	南凌科技	500	11,485.00	0.02
834	300852	四会富仕	300	11,454.00	0.02
835	688403	汇成股份	699	11,449.62	0.02
836	300866	安克创新	100	11,439.00	0.02
837	688063	派能科技	200	11,364.00	0.02
838	002779	中坚科技	100	11,356.00	0.02
839	300910	瑞丰新材	200	11,310.00	0.02
840	301209	联合化学	100	11,289.00	0.02
841	688202	美迪西	200	11,280.00	0.02
841	300882	万胜智能	600	11,280.00	0.02
842	000928	中钢国际	1,700	11,237.00	0.02
843	688590	新致软件	600	11,196.00	0.02
844	600866	星湖科技	1,600	11,120.00	0.02
845	002206	海利得	1,900	11,115.00	0.02
846	688685	迈信林	200	11,096.00	0.02
847	601827	三峰环境	1,300	11,011.00	0.02
847	601369	陕鼓动力	1,100	11,011.00	0.02
848	605555	德昌股份	600	10,980.00	0.02
849	002899	英派斯	400	10,948.00	0.02
850	000899	赣能股份	1,100	10,890.00	0.02
851	300068	南都电源	700	10,878.00	0.02
852	601878	浙商证券	1,000	10,810.00	0.02
852	600710	苏美达	1,000	10,810.00	0.02
853	300288	朗玛信息	800	10,768.00	0.02
854	600694	大商股份	600	10,758.00	0.02
855	601375	中原证券	2,500	10,750.00	0.02

856	601186	中国铁建	1,400	10,738.00	0.02
857	300860	锋尚文化	400	10,720.00	0.02
858	601607	上海医药	600	10,716.00	0.02
859	603368	柳药集团	600	10,692.00	0.02
860	603036	如通股份	500	10,685.00	0.02
861	000863	三湘印象	1,700	10,591.00	0.02
862	603121	华培动力	500	10,580.00	0.02
863	301090	华润材料	1,500	10,560.00	0.02
864	600300	维维股份	3,000	10,530.00	0.02
865	600563	法拉电子	100	10,495.00	0.02
866	000733	振华科技	200	10,482.00	0.02
867	603626	科森科技	500	10,470.00	0.02
868	002372	伟星新材	1,000	10,430.00	0.02
869	300415	伊之密	400	10,424.00	0.02
870	605123	派克新材	100	10,390.00	0.02
871	000930	中粮科技	1,800	10,386.00	0.02
872	002668	TCL智家	1,000	10,380.00	0.02
873	300691	联合光电	600	10,362.00	0.02
874	600737	中粮糖业	600	10,326.00	0.02
875	301017	漱玉平民	700	10,325.00	0.02
876	301162	国能日新	200	10,252.00	0.02
877	002631	德尔未来	1,700	10,166.00	0.02
878	688299	长阳科技	600	10,152.00	0.02
879	603165	荣晟环保	800	10,120.00	0.02
880	002938	鹏鼎控股	200	10,116.00	0.02
881	601928	凤凰传媒	1,000	10,040.00	0.02
882	603668	天马科技	600	9,996.00	0.02
883	300911	亿田智能	300	9,990.00	0.02
883	300084	海默科技	1,000	9,990.00	0.02
884	002705	新宝股份	700	9,982.00	0.02
885	688687	凯因科技	400	9,968.00	0.02

886	002261	拓维信息	300	9,930.00	0.02
887	688509	正元地信	1,800	9,882.00	0.02
888	603081	大丰实业	700	9,821.00	0.02
889	688248	南网科技	218	9,753.32	0.02
890	002056	横店东磁	500	9,750.00	0.02
891	003002	壶化股份	300	9,711.00	0.02
892	002970	锐明技术	200	9,700.00	0.02
893	688035	德邦科技	200	9,650.00	0.02
893	000818	航锦科技	500	9,650.00	0.02
894	002627	三峡旅游	1,300	9,646.00	0.02
895	002164	宁波东力	600	9,606.00	0.02
896	600378	昊华科技	300	9,588.00	0.02
897	601599	浙文影业	2,400	9,552.00	0.02
898	002640	跨境通	2,100	9,513.00	0.02
899	000970	中科三环	700	9,492.00	0.02
900	002747	埃斯顿	400	9,480.00	0.02
901	300994	久祺股份	600	9,474.00	0.02
902	605399	晨光新材	700	9,464.00	0.02
903	002539	云图控股	800	9,456.00	0.02
904	603136	天目湖	800	9,424.00	0.02
905	600602	云赛智联	500	9,345.00	0.02
906	300428	立中集团	400	9,340.00	0.02
907	601388	怡球资源	3,100	9,331.00	0.02
908	603315	福鞍股份	600	9,318.00	0.02
909	600782	新钢股份	2,400	9,312.00	0.02
909	300304	云意电气	800	9,312.00	0.02
910	688306	均普智能	800	9,280.00	0.02
911	300224	正海磁材	600	9,276.00	0.02
912	002946	新乳业	500	9,265.00	0.02
913	300806	斯迪克	300	9,222.00	0.02
914	603915	国茂股份	500	9,205.00	0.02

915	605080	浙江自然	400	9,200.00	0.02
916	603040	新坐标	100	9,199.00	0.02
917	601022	宁波远洋	1,000	9,170.00	0.02
918	600114	东睦股份	300	9,165.00	0.02
919	688236	春立医疗	400	9,152.00	0.02
920	600292	电投水电	700	9,135.00	0.02
921	301301	川宁生物	900	9,126.00	0.02
922	002548	金新农	1,500	9,120.00	0.02
923	300127	银河磁体	300	9,099.00	0.02
924	002004	华邦健康	1,900	9,082.00	0.02
925	002955	鸿合科技	300	9,081.00	0.02
926	002902	铭普光磁	400	9,076.00	0.02
927	600522	中天科技	500	9,060.00	0.02
928	600201	生物股份	600	9,042.00	0.02
928	002912	中新赛克	300	9,042.00	0.02
929	002334	英威腾	1,000	9,020.00	0.02
930	600191	华资实业	700	8,995.00	0.02
931	603998	方盛制药	800	8,992.00	0.02
932	600810	神马股份	1,000	8,990.00	0.02
932	300689	澄天伟业	200	8,990.00	0.02
933	605288	凯迪股份	100	8,980.00	0.02
934	000795	英洛华	900	8,973.00	0.02
935	600673	东阳光	400	8,972.00	0.02
936	300986	志特新材	800	8,944.00	0.02
937	002896	中大力德	100	8,936.00	0.02
938	300082	奥克股份	900	8,910.00	0.02
939	603111	康尼机电	1,300	8,905.00	0.02
940	600985	淮北矿业	800	8,888.00	0.02
940	600819	耀皮玻璃	1,100	8,888.00	0.02
941	301499	维科精密	300	8,829.00	0.02
942	600269	赣粤高速	1,700	8,823.00	0.02

943	002032	苏泊尔	200	8,816.00	0.02
944	600429	三元股份	1,700	8,806.00	0.02
945	300131	英唐智控	600	8,796.00	0.02
946	300873	海晨股份	400	8,788.00	0.02
947	300420	五洋自控	2,200	8,778.00	0.02
948	600298	安琪酵母	200	8,748.00	0.02
949	300016	北陆药业	1,100	8,734.00	0.02
950	601577	长沙银行	900	8,730.00	0.02
951	600577	精达股份	700	8,701.00	0.02
952	600578	京能电力	1,700	8,670.00	0.02
953	600078	澄星股份	900	8,631.00	0.02
954	002745	木林森	900	8,613.00	0.02
955	600155	华创云信	1,300	8,606.00	0.02
956	002434	万里扬	900	8,577.00	0.02
957	603173	福斯达	200	8,564.00	0.02
958	300798	锦鸡股份	1,200	8,532.00	0.02
959	301182	凯旺科技	200	8,524.00	0.02
960	603901	永创智能	600	8,520.00	0.02
961	603861	白云电器	700	8,519.00	0.02
962	603739	蔚蓝生物	600	8,490.00	0.02
963	600377	宁沪高速	700	8,477.00	0.02
964	300043	星辉娱乐	1,500	8,475.00	0.02
965	600572	康恩贝	1,900	8,474.00	0.02
966	000058	深赛格	900	8,460.00	0.02
967	300443	金雷股份	300	8,439.00	0.02
968	600820	隧道股份	1,300	8,437.00	0.02
969	000597	东北制药	1,600	8,352.00	0.02
970	600874	创业环保	1,400	8,316.00	0.02
971	603276	恒兴新材	500	8,300.00	0.02
971	601096	宏盛华源	2,000	8,300.00	0.02
972	600593	大连圣亚	200	8,284.00	0.02

973	600366	宁波韵升	600	8,274.00	0.02
974	600063	皖维高新	1,400	8,246.00	0.02
975	001319	铭科精技	300	8,241.00	0.02
976	000719	中原传媒	700	8,232.00	0.02
977	300451	创业慧康	1,700	8,228.00	0.02
978	603239	浙江仙通	400	8,204.00	0.02
979	600764	中国海防	300	8,202.00	0.02
980	688388	嘉元科技	200	8,196.00	0.02
981	002612	朗姿股份	400	8,176.00	0.02
982	600560	金自天正	500	8,170.00	0.02
983	002965	祥鑫科技	200	8,136.00	0.02
984	002563	森马服饰	1,500	8,130.00	0.02
985	600731	湖南海利	1,200	8,124.00	0.02
986	601616	广电电气	2,100	8,106.00	0.02
987	002169	智光电气	700	8,099.00	0.02
988	300079	数码视讯	1,500	8,085.00	0.02
989	301348	蓝箭电子	400	8,076.00	0.01
990	688317	之江生物	400	8,068.00	0.01
991	300193	佳士科技	900	8,055.00	0.01
992	002468	申通快递	600	8,052.00	0.01
993	688209	英集芯	400	7,976.00	0.01
994	002554	惠博普	2,500	7,975.00	0.01
995	000758	中色股份	1,200	7,968.00	0.01
996	600446	金证股份	500	7,960.00	0.01
997	002522	浙江众成	1,400	7,896.00	0.01
998	000963	华东医药	200	7,890.00	0.01
999	000729	燕京啤酒	700	7,861.00	0.01
100 0	688100	威胜信息	200	7,860.00	0.01
100 1	002296	辉煌科技	700	7,840.00	0.01

100 2	300241	瑞丰光电	1,400	7,826.00	0.01
100 3	003015	日久光电	500	7,800.00	0.01
100 4	688108	赛诺医疗	400	7,696.00	0.01
100 5	603683	晶华新材	300	7,674.00	0.01
100 6	600649	城投控股	1,700	7,565.00	0.01
100 7	301176	逸豪新材	300	7,551.00	0.01
100 8	688097	博众精工	200	7,550.00	0.01
100 9	688153	唯捷创芯	200	7,528.00	0.01
100 9	300942	易瑞生物	800	7,528.00	0.01
101 0	603520	司太立	800	7,520.00	0.01
101 1	002677	浙江美大	900	7,515.00	0.01
101 2	002270	华明装备	300	7,512.00	0.01
101 3	300135	宝利国际	1,900	7,505.00	0.01
101 4	002598	山东章鼓	700	7,483.00	0.01
101 5	600373	中文传媒	800	7,472.00	0.01
101 6	600496	精工钢构	1,800	7,470.00	0.01
101 7	300320	海达股份	800	7,464.00	0.01
101 8	002110	三钢闽光	1,700	7,463.00	0.01

101 9	300735	光弘科技	300	7,458.00	0.01
102 0	600745	闻泰科技	200	7,456.00	0.01
102 1	600391	航发科技	200	7,420.00	0.01
102 2	002215	诺普信	700	7,413.00	0.01
102 3	002409	雅克科技	100	7,410.00	0.01
102 4	300440	运达科技	600	7,386.00	0.01
102 5	688093	世华科技	200	7,370.00	0.01
102 5	300393	中来股份	1,100	7,370.00	0.01
102 6	300055	万邦达	900	7,335.00	0.01
102 7	600037	歌华有线	1,000	7,300.00	0.01
102 8	688653	康希通信	600	7,290.00	0.01
102 9	301210	金杨精密	200	7,280.00	0.01
103 0	000630	铜陵有色	1,200	7,212.00	0.01
103 1	301267	华夏眼科	400	7,192.00	0.01
103 2	301160	翔楼新材	100	7,189.00	0.01
103 3	002500	山西证券	1,200	7,188.00	0.01
103 4	600655	豫园股份	1,400	7,182.00	0.01
103 5	002418	康盛股份	1,500	7,155.00	0.01

103 6	300811	铂科新材	100	7,131.00	0.01
103 7	601228	广州港	2,200	7,128.00	0.01
103 8	601699	潞安环能	600	7,080.00	0.01
103 9	603619	中曼石油	300	6,915.00	0.01
104 0	002615	哈尔斯	900	6,903.00	0.01
104 1	603987	康德莱	800	6,880.00	0.01
104 2	600491	龙元建设	2,600	6,864.00	0.01
104 3	002847	盐津铺子	100	6,831.00	0.01
104 4	301219	腾远钴业	100	6,828.00	0.01
104 5	300496	中科创达	100	6,750.00	0.01
104 6	002333	罗普斯金	1,200	6,744.00	0.01
104 7	600939	重庆建工	2,100	6,657.00	0.01
104 8	688819	天能股份	200	6,644.00	0.01
104 9	688599	天合光能	400	6,620.00	0.01
105 0	301110	青木科技	100	6,618.00	0.01
105 1	000897	津滨发展	2,900	6,612.00	0.01
105 2	000967	盈峰环境	900	6,606.00	0.01
105 3	600846	同济科技	500	6,575.00	0.01

105 4	600161	天坛生物	400	6,536.00	0.01
105 5	300406	九强生物	500	6,535.00	0.01
105 6	688639	华恒生物	200	6,516.00	0.01
105 7	002461	珠江啤酒	700	6,503.00	0.01
105 8	601609	金田股份	600	6,480.00	0.01
105 8	600955	维远股份	400	6,480.00	0.01
105 8	001213	中铁特货	1,600	6,480.00	0.01
105 9	688579	地纬智能	600	6,468.00	0.01
106 0	688380	中微半导	200	6,430.00	0.01
106 1	301458	钧崴电子	200	6,418.00	0.01
106 2	001202	炬申股份	400	6,344.00	0.01
106 3	300590	移为通信	500	6,340.00	0.01
106 4	300025	华星创业	1,100	6,336.00	0.01
106 5	605319	无锡振华	300	6,312.00	0.01
106 6	000925	众合科技	700	6,286.00	0.01
106 7	603015	弘讯科技	500	6,275.00	0.01
106 8	603008	喜临门	300	6,144.00	0.01
106 9	600570	恒生电子	200	6,030.00	0.01

107 0	301212	联盛化学	200	5,992.00	0.01
107 1	300790	宇瞳光学	200	5,982.00	0.01
107 2	000006	深振业 A	600	5,970.00	0.01
107 3	688472	阿特斯	400	5,964.00	0.01
107 4	301295	美硕科技	200	5,960.00	0.01
107 5	601677	明泰铝业	400	5,916.00	0.01
107 6	300310	宜通世纪	1,000	5,910.00	0.01
107 7	603027	千禾味业	600	5,898.00	0.01
107 8	000965	天保基建	1,500	5,880.00	0.01
107 9	688321	微芯生物	200	5,844.00	0.01
108 0	603225	新凤鸣	300	5,838.00	0.01
108 1	300825	阿尔特	600	5,808.00	0.01
108 2	301359	东南电子	300	5,736.00	0.01
108 3	603207	小方制药	200	5,724.00	0.01
108 4	002252	上海莱士	900	5,706.00	0.01
108 5	300057	万顺新材	1,000	5,690.00	0.01
108 6	601006	大秦铁路	1,100	5,676.00	0.01
108 7	600814	杭州解百	700	5,670.00	0.01

108 8	000601	韶能股份	1,200	5,640.00	0.01
108 9	600993	马应龙	200	5,600.00	0.01
109 0	688161	威高骨科	200	5,584.00	0.01
109 1	002335	科华数据	100	5,553.00	0.01
109 2	600216	浙江医药	400	5,544.00	0.01
109 3	600604	市北高新	1,000	5,540.00	0.01
109 4	000876	新 希 望	600	5,532.00	0.01
109 5	002302	西部建设	900	5,508.00	0.01
109 6	000403	派林生物	400	5,476.00	0.01
109 7	300611	美力科技	200	5,452.00	0.01
109 8	603267	鸿远电子	100	5,443.00	0.01
109 9	002271	东方雨虹	400	5,436.00	0.01
110 0	000800	一汽解放	800	5,424.00	0.01
110 1	002866	传艺科技	300	5,403.00	0.01
110 2	600693	东百集团	300	5,346.00	0.01
110 3	605268	王力安防	500	5,335.00	0.01
110 4	603298	杭叉集团	200	5,314.00	0.01
110 5	003018	金富科技	300	5,226.00	0.01

110 6	603833	欧派家居	100	5,209.00	0.01
110 7	600729	重庆百货	200	5,200.00	0.01
110 8	601665	齐鲁银行	900	5,166.00	0.01
110 9	300434	金石亚药	500	5,140.00	0.01
111 0	601187	厦门银行	700	5,138.00	0.01
111 1	002081	金螳螂	1,500	5,130.00	0.01
111 2	603926	铁流股份	300	5,121.00	0.01
111 3	688319	欧林生物	200	5,072.00	0.01
111 4	000898	鞍钢股份	2,000	5,060.00	0.01
111 5	301216	万凯新材	300	5,058.00	0.01
111 6	688432	有研硅	400	4,964.00	0.01
111 7	688067	爱威科技	200	4,912.00	0.01
111 8	002755	奥赛康	300	4,899.00	0.01
111 9	300413	芒果超媒	200	4,884.00	0.01
112 0	688309	恒誉环保	200	4,826.00	0.01
112 1	002683	广东宏大	100	4,780.00	0.01
112 2	002688	金河生物	800	4,760.00	0.01
112 3	300244	迪安诊断	300	4,755.00	0.01

112 4	300171	东富龙	300	4,710.00	0.01
112 5	002869	金溢科技	200	4,652.00	0.01
112 6	002759	天际股份	100	4,643.00	0.01
112 7	300919	中伟新材	100	4,633.00	0.01
112 8	300031	宝通科技	200	4,546.00	0.01
112 9	600535	天士力	300	4,521.00	0.01
112 9	300618	寒锐钴业	100	4,521.00	0.01
113 0	605378	野马电池	200	4,496.00	0.01
113 1	601872	招商轮船	500	4,490.00	0.01
113 2	605228	神通科技	300	4,479.00	0.01
113 3	301439	泓淋电力	300	4,473.00	0.01
113 4	601377	兴业证券	600	4,452.00	0.01
113 5	300931	通用电梯	400	4,428.00	0.01
113 6	300296	利亚德	700	4,424.00	0.01
113 7	300769	德方纳米	100	4,401.00	0.01
113 8	001367	海森药业	200	4,390.00	0.01
113 9	300279	和晶科技	600	4,332.00	0.01
114 0	688126	沪硅产业	200	4,328.00	0.01

114 1	002557	洽洽食品	200	4,324.00	0.01
114 2	000157	中联重科	500	4,315.00	0.01
114 3	300973	立高食品	100	4,300.00	0.01
114 4	603102	百合股份	100	4,297.00	0.01
114 5	301310	鑫宏业	100	4,295.00	0.01
114 6	688329	艾隆科技	200	4,258.00	0.01
114 7	002195	岩山科技	600	4,254.00	0.01
114 8	000798	中水渔业	400	4,232.00	0.01
114 9	300991	创益通	100	4,218.00	0.01
115 0	600791	京能置业	900	4,212.00	0.01
115 1	002082	万邦德	300	4,179.00	0.01
115 2	000927	中国铁物	1,600	4,176.00	0.01
115 3	301362	民爆光电	100	4,159.00	0.01
115 4	603530	神马电力	100	4,108.00	0.01
115 5	603195	公牛集团	100	4,083.00	0.01
115 6	002626	金达威	200	3,942.00	0.01
115 7	600586	金晶科技	700	3,941.00	0.01
115 8	600354	敦煌种业	600	3,882.00	0.01

115 9	001872	招商港口	200	3,866.00	0.01
116 0	002204	大连重工	500	3,825.00	0.01
116 1	600004	白云机场	400	3,784.00	0.01
116 2	300122	智飞生物	200	3,774.00	0.01
116 3	002267	陕天然气	500	3,765.00	0.01
116 4	603105	芯能科技	400	3,676.00	0.01
116 5	300039	上海凯宝	600	3,618.00	0.01
116 6	000993	闽东电力	300	3,594.00	0.01
116 7	605099	共创草坪	100	3,569.00	0.01
116 8	688553	汇宇制药	200	3,558.00	0.01
116 9	300891	惠云钛业	400	3,520.00	0.01
117 0	688148	芳源股份	400	3,508.00	0.01
117 1	603536	惠发食品	300	3,336.00	0.01
117 2	688597	煜邦电力	400	3,284.00	0.01
117 3	300341	麦克奥迪	200	3,268.00	0.01
117 4	300329	海伦钢琴	200	3,238.00	0.01
117 5	600368	五洲交通	800	3,136.00	0.01
117 6	300382	斯莱克	200	3,112.00	0.01

117 7	002989	中天精装	100	3,084.00	0.01
117 8	001965	招商公路	300	3,024.00	0.01
117 9	603565	中谷物流	300	3,012.00	0.01
118 0	001259	利仁科技	100	3,001.00	0.01
118 1	600023	浙能电力	600	2,970.00	0.01
118 2	301192	泰祥股份	100	2,969.00	0.01
118 3	002422	科伦药业	100	2,935.00	0.01
118 4	002524	光正眼科	700	2,884.00	0.01
118 5	600768	宁波富邦	200	2,800.00	0.01
118 6	002486	嘉麟杰	900	2,799.00	0.01
118 7	300083	创世纪	300	2,763.00	0.01
118 8	600526	菲达环保	500	2,680.00	0.00
118 9	300217	东方电热	500	2,590.00	0.00
119 0	002129	TCL中环	300	2,571.00	0.00
119 1	300314	戴维医疗	200	2,516.00	0.00
119 2	601860	紫金银行	900	2,484.00	0.00
119 3	002915	中欣氟材	100	2,450.00	0.00
119 4	688620	安凯微	200	2,408.00	0.00

119 5	300230	永利股份	500	2,390.00	0.00
119 6	300845	捷安高科	200	2,254.00	0.00
119 7	300743	天地数码	100	2,232.00	0.00
119 8	000029	深深房 A	100	2,202.00	0.00
119 9	300018	中元股份	200	2,200.00	0.00
120 0	300670	大烨智能	300	2,133.00	0.00
120 1	300192	科德教育	100	2,113.00	0.00
120 2	002155	湖南黄金	100	2,109.00	0.00
120 3	002446	盛路通信	200	2,098.00	0.00
120 4	603969	银龙股份	200	2,022.00	0.00
120 5	300119	瑞普生物	100	1,877.00	0.00
120 6	603258	电魂网络	100	1,851.00	0.00
120 7	600367	红星发展	100	1,747.00	0.00
120 8	300328	宜安科技	100	1,707.00	0.00
120 9	600905	三峡能源	400	1,636.00	0.00
121 0	601238	广汽集团	200	1,632.00	0.00
121 1	600388	龙净环保	100	1,631.00	0.00
121 2	600027	华电国际	300	1,488.00	0.00

121 3	601128	常熟银行	200	1,408.00	0.00
121 4	300615	欣天科技	100	1,328.00	0.00
121 5	000625	长安汽车	100	1,186.00	0.00
121 6	600601	方正科技	100	1,172.00	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末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	3,008,429.00	5.59
2	300750	宁德时代	2,678,874.00	4.97
3	601318	中国平安	2,224,638.00	4.13
4	600036	招商银行	1,825,291.00	3.39
5	601899	紫金矿业	1,614,644.00	3.00
6	000333	美的集团	1,495,311.00	2.78
7	601166	兴业银行	1,438,561.00	2.67
8	600030	中信证券	1,326,815.46	2.46
9	600900	长江电力	1,247,164.00	2.32
10	000725	京东方 A	1,246,505.00	2.31
11	601398	工商银行	1,205,776.00	2.24
12	002594	比亚迪	1,183,009.00	2.20
13	603259	药明康德	1,076,042.00	2.00
14	601288	农业银行	1,060,755.00	1.97
15	601688	华泰证券	1,036,740.00	1.93
16	601138	工业富联	1,003,552.00	1.86
17	300059	东方财富	946,425.32	1.76

18	300308	中际旭创	946,316.00	1.76
19	002475	立讯精密	942,995.00	1.75
20	600887	伊利股份	918,898.00	1.71

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	2,293,622.00	4.26
2	600519	贵州茅台	2,225,582.00	4.13
3	601318	中国平安	1,598,200.00	2.97
4	601899	紫金矿业	1,427,893.00	2.65
5	600036	招商银行	1,388,867.00	2.58
6	601138	工业富联	1,226,334.00	2.28
7	300502	新易盛	1,182,269.00	2.20
8	000333	美的集团	1,157,475.00	2.15
9	300308	中际旭创	1,146,799.00	2.13
10	600900	长江电力	1,020,538.00	1.90
11	600030	中信证券	1,019,306.00	1.89
12	601166	兴业银行	998,341.00	1.85
13	002594	比亚迪	989,453.23	1.84
14	601288	农业银行	961,639.00	1.79
15	603993	洛阳钼业	955,210.00	1.77
16	000725	京东方 A	954,425.00	1.77
17	603259	药明康德	942,415.00	1.75
18	601688	华泰证券	939,611.00	1.74
19	601398	工商银行	930,387.00	1.73
20	300476	胜宏科技	894,817.00	1.66

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	373,266,320.15
卖出股票收入（成交）总额	342,896,113.87

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)	10,234.00	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,234.00	0.02

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	30	5,233.54	0.01
2	111024	澳弘转债	50	5,000.46	0.01

注:本基金本报告期末仅持有两只债券。

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 报告期内本基金投资的前十名证券除兴业银行（证券代码：601166）、招商银行（证券代码：600036）、中信证券（证券代码：600030）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2025年12月05日，兴业银行（证券代码：601166）发行人兴业银行股份有限公司因外包机构管理不到位、企业划型不准确被国家金融监督管理总局罚款720万元。

2025年09月12日，招商银行（证券代码：600036）发行人招商银行股份有限公司因数据安全管理工作不到位被国家金融监督管理总局警告并罚款60万元。

2025年05月14日，中信证券（证券代码：600030）发行人中信证券股份有限公司因在上海证券交易所相关上市公司再融资项目申请过程中出具的核查意见与实际情况不符被上海证券交易所予以监管警示。

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

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,540,524.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,540,524.39

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

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
泓德 智选 启鑫 混合A	340	103,679.99	20,333,349.96	57.6 8%	14,917,845.93	42.32%

泓德智选启鑫混合C	158	48,056.32	0.00	0.00%	7,592,898.46	100.00%
合计	486	88,156.57	20,333,349.96	47.46%	22,510,744.39	52.54%

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 （份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	泓德智选启鑫混合A	528,912.37	1.50%
	泓德智选启鑫混合C	39,486.70	0.52%
	合计	568,399.07	1.33%

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	泓德智选启鑫混合A	0
	泓德智选启鑫混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德智选启鑫混合A	0
	泓德智选启鑫混合C	0

	合计	0
--	----	---

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德智选启鑫混合A	泓德智选启鑫混合C
基金合同生效日(2025年02月05日)基金份额总额	78,875,557.80	131,454,400.84
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	97,742,621.81	49,694,480.81
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	141,366,983.72	173,555,983.19
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	35,251,195.89	7,592,898.46

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

自本基金基金合同生效日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28,000.00元。目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为1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	
国新	2	359,295,363.39	50.17%	66,794.23	50.17%	-

证券						
渤海证券	2	356,845,410.81	49.83%	66,346.73	49.83%	-
国泰海通证券	2	10,332.00	0.00%	4.51	0.00%	-

- 注：1、本基金采用券商结算模式，本报告期内管理人选择国泰海通证券、渤海证券、国新证券作为证券经纪商。
- 2、本基金采用证券公司交易结算模式，可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位有关问题的通知》中关于交易佣金分仓的规定。
- 3、基金专用交易单元的选择标准如下：
- （1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；
 - （2）财务状况良好，公司经营状况稳定；
 - （3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。
- 4、基金专用交易单元的选择程序如下：
- （1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；
 - （2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

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
国新证券	11,686.42	37.85%	-	-	-	-	-	-
渤海证券	19,186.49	62.15%	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金新增部分销售机构的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-04

2	泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金新增中银国际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	2025-01-07
3	泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金新增东莞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	2025-01-17
4	泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金延长募集期的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-17
5	泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金新增国融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	2025-01-21
6	泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同生效公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-02-06
7	泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-06
8	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加海通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	2025-03-15
9	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国新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	2025-03-21
10	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加腾安基金	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-26

	销售（深圳）有限公司为销售机构的公告		
11	关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金托管人法定名称变更并修改基金合同等法律文件的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-07
12	泓德基金管理有限公司关于泓德智选启鑫混合型证券投资基金的基金经理变更公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-30
13	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加开源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	2025-05-09
14	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
15	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加北京汇成基金销售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	2025-07-09
16	泓德基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-21
17	泓德基金管理有限公司关于旗下部分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	2025-10-23
18	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	2025-11-12

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025/03/21-2025/03/26,2025/04/07-2025/04/13,2025/05/07-2025/07/24,2025/08/15-2025/12/31	15,000,000.00	0.00	-	15,000,000.00	35.01%
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智选启鑫混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德智选启鑫混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德智选启鑫混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德智选启鑫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