

泓德智选启元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:华泰证券股份有限公司

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。

基金托管人华泰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	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§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	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	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	14
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	15
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	16
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	16
§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	21
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	59
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	59
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	60
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	93
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	95
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	96
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	96
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	96
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	96

8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	96
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	96
8.12 投资组合报告附注.....	96
§9 基金份额持有人信息.....	97
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	97
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	98
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.....	98
§10 开放式基金份额变动.....	99
§11 重大事件揭示.....	99
11.1 基金份额持有人大会决议.....	99
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.....	99
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	99
11.4 基金投资策略的改变.....	100
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	100
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	100
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	100
11.8 其他重大事件.....	101
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	103
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.....	103
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	103
§13 备查文件目录.....	103
13.1 备查文件目录.....	103
13.2 存放地点.....	104
13.3 查阅方式.....	104

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德智选启元混合型证券投资基金	
基金简称	泓德智选启元混合	
基金主代码	019982	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年11月21日	
基金管理人	泓德基金管理有限公司	
基金托管人	华泰证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	176,962,801.39份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C
下属分级基金的交易代码	019982	019983
报告期末下属分级基金的份额总额	128,384,552.40份	48,578,248.99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，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金通过研究宏观经济周期及调控政策规律，通过分析宏观与微观经济指标、市场指标及政策因素，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策略、个券选择策略、可转换债券及可交换债券投资策略、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，其长期预期风险与预期收益低于股票型基金，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	华泰证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李娇
	联系电话	010-59850151
	电子邮箱	lijiao@hongdefund.com
客户服务电话	4009-100-888	95597
传真	010-59850195	025-83387215
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	江苏省南京市江东中路228号
办公地址	北京市西城区德胜门外大街1 25号	江苏省南京市江东中路228号
邮政编码	100088	210009
法定代表人	王德晓	张伟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金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11月21日 (基金合同生效日) - 2023年12月31日	
	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C
本期已实现收益	40,226,592.08	13,065,782.21	10,169,491.24	-19,953,952.91	-349,683.43	-1,960,739.41
本期利润	48,243,875.74	13,207,269.27	7,576,331.86	-17,232,358.38	-670,296.22	-3,670,910.72
加权平均基金份额本期利润	0.4095	0.3611	0.1035	-0.1616	-0.0159	-0.0164
本期加权平均净值利润率	34.08%	29.40%	11.24%	-17.93%	-1.62%	-1.66%
本期基金份额净值增长率	38.42%	37.85%	3.58%	3.17%	-1.59%	-1.64%
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	51,022,986.23	18,726,206.82	2,141,297.92	495,035.03	-670,296.22	-3,670,910.72
期末可供分配基金份额利润	0.3974	0.3855	0.0193	0.0148	-0.0159	-0.0164
期末基金资产净值	181,137,055.61	67,957,270.64	112,805,870.06	33,985,967.62	41,410,627.36	220,709,555.04
期末基金份额净值	1.4109	1.3989	1.0193	1.0148	0.9841	0.9836
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	41.09%	39.89%	1.93%	1.48%	-1.59%	-1.64%

增长率						
-----	--	--	--	--	--	--

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

泓德智选启元混合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	2.28%	1.02%	0.69%	1.11%	1.59%	-0.09%
过去六个月	23.54%	0.97%	23.22%	1.05%	0.32%	-0.08%
过去一年	38.42%	1.05%	27.01%	1.13%	11.41%	-0.08%
自基金合同生效起至今	41.09%	1.36%	29.55%	1.38%	11.54%	-0.02%

泓德智选启元混合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	2.17%	1.02%	0.69%	1.11%	1.48%	-0.09%
过去六个月	23.28%	0.97%	23.22%	1.05%	0.06%	-0.08%
过去一年	37.85%	1.05%	27.01%	1.13%	10.84%	-0.08%
自基金合同生效起至今	39.89%	1.36%	29.55%	1.38%	10.34%	-0.02%

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%

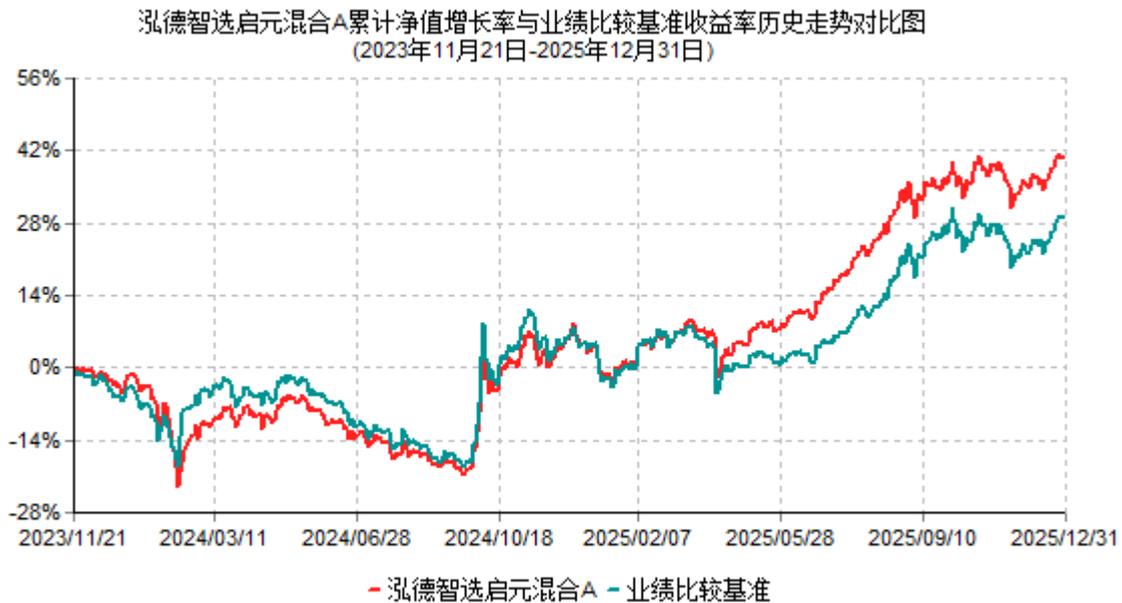
基准指数的构建原则如下：

(1) 中证 500 指数是中证指数有限公司编制的，反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况的指数，具有良好的市场代表性和市场影响力，适合作为本基金 A 股投资部分的业绩基准。

(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率变动的比较

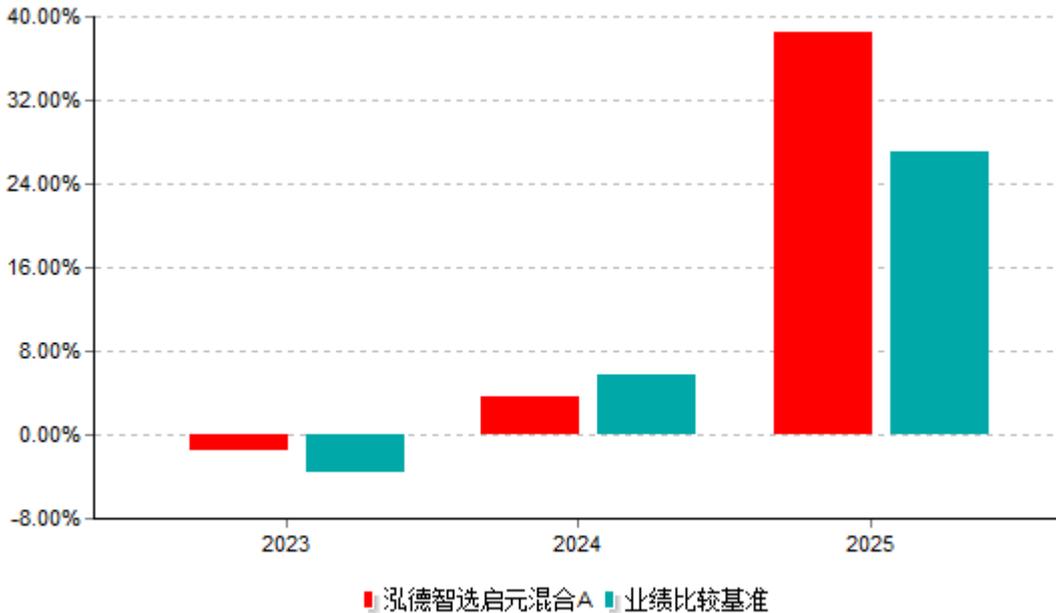


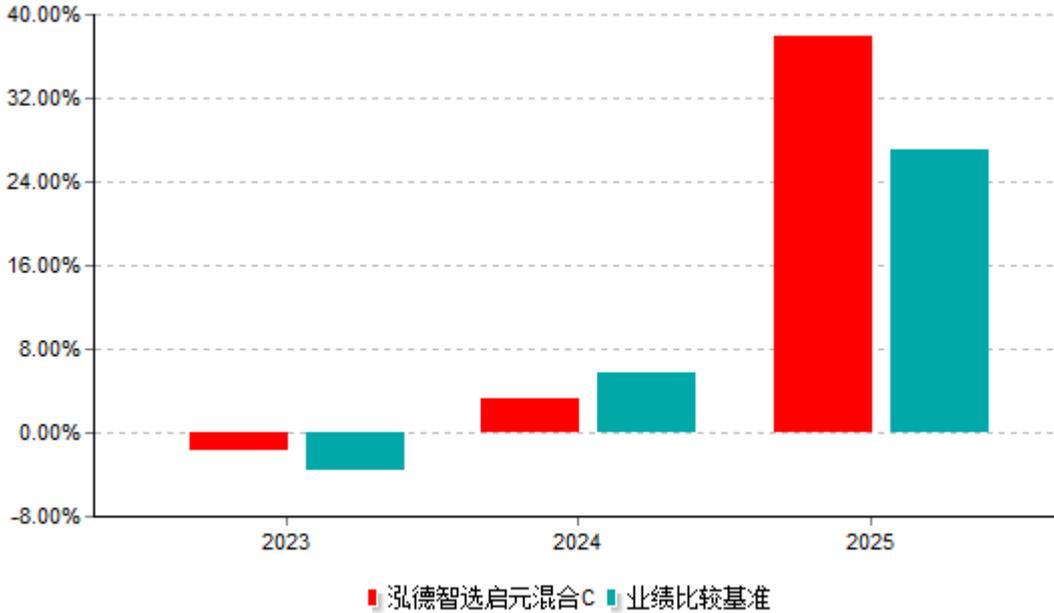
泓德智选启元混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年11月21日-2025年12月31日)



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 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2023年11月21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	2023- 11-29	-	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	2024- 08-20	-	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元混合A基金份额净值为1.4109元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为38.42%，同期业绩比较基准收益率为27.01%；截至报告期末泓德智

选启元混合C基金份额净值为1.3989元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为37.85%，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69,749,193.05元,其中:泓德智选启元混合A期末可供分配利润为51,022,986.23元(泓德智选启元混合A的未分配利润已实现部分为51,022,986.23元,未分配利润未实现部分为1,729,516.98元),泓德智选启元混合C期末可供分配利润为18,726,206.82元(泓德智选启元混合C的未分配利润已实现部分为18,726,206.82元,未分配利润未实现部分为652,814.83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

在本报告期内，本基金托管人-华泰证券股份有限公司严格遵守了基金合同和各项法律法规的相关规定，履行了基金托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，华泰证券对基金管理人的投资运作行为依基金合同约定进行了监督，对本基金资产净值计算、利润分配、费用开支进行了复核，未发现基金管理人存在损害本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

华泰证券作为基金托管人，复核了本基金2025年年度报告中的有关财务数据、收益分配、投资组合报告等财务信息相关内容，相关内容真实、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]200Z1719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	泓德智选启元混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了泓德智选启元混合型证券投资基金（以下简称“泓德智选启元混合基金”）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。</p> <p>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</p>

	行业实务操作编制，公允反映了泓德智选启元混合基金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，我们独立于泓德智选启元混合基金，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	<p>泓德智选启元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。</p> <p>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元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元混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督泓德智选启元混合基金的财务报告过程。</p>
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，就可能对泓德智选启元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元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：泓德智选启元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	18,147,093.55	12,418,081.60
结算备付金		1,015.86	1,001.90
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	231,669,240.60	133,105,842.54
其中：股票投资		231,603,415.28	133,099,027.78
基金投资		-	-
债券投资		65,825.32	6,814.76
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		3,960,628.96	1,988,927.66
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		253,777,978.97	147,513,853.70
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		-	-
应付赎回款		4,213,111.27	380,473.53
应付管理人报酬		251,054.92	146,829.05
应付托管费		31,381.82	18,353.65
应付销售服务费		23,709.95	12,302.29
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	164,394.76	164,057.50
负债合计		4,683,652.72	722,016.02
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	176,962,801.39	144,155,504.73
未分配利润	7.4.7.8	72,131,524.86	2,636,332.95
净资产合计		249,094,326.25	146,791,837.68
负债和净资产总计		253,777,978.97	147,513,853.70

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额总额176,962,801.39份，其中A类基金份额总额为128,384,552.40份，基金份额净值为1.4109元；C类基金份额总额为48,578,248.99份，基金份额净值为1.3989元。

7.2 利润表

会计主体：泓德智选启元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		64,321,585.28	-6,880,461.08
1.利息收入		171,767.09	184,369.86
其中：存款利息收入	7.4.7.9	171,767.09	184,369.86
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）		54,408,919.35	-8,000,234.45
其中：股票投资收益	7.4.7.10	51,683,651.06	-11,071,916.72
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	52,329.56	88,160.71
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	2,672,938.73	2,983,521.56
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	8,158,770.72	128,435.15
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号	7.4.7.15	1,582,128.12	806,968.36

填列)			
减：二、营业总支出		2,870,440.27	2,775,565.44
1.管理人报酬		2,233,860.63	1,965,505.01
2.托管费		279,232.49	245,688.23
3.销售服务费		179,347.15	386,872.02
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		-	0.18
8.其他费用	7.4.7.16	178,000.00	177,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		61,451,145.01	-9,656,026.52
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		61,451,145.01	-9,656,026.52
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		61,451,145.01	-9,656,026.52

7.3 净资产变动表

会计主体：泓德智选启元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	144,155,504.73	2,636,332.95	146,791,837.68
二、本期期初净资产	144,155,504.73	2,636,332.95	146,791,837.68

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	32,807,296.66	69,495,191.91	102,302,488.57
（一）、综合收益总额	-	61,451,145.01	61,451,145.01
（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）	32,807,296.66	8,044,046.90	40,851,343.56
其中：1.基金申购款	412,193,654.08	93,059,818.31	505,253,472.39
2.基金赎回款	-379,386,357.42	-85,015,771.41	-464,402,128.83
（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	176,962,801.39	72,131,524.86	249,094,326.25
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	266,461,389.34	-4,341,206.94	262,120,182.40
二、本期期初净资产	266,461,389.34	-4,341,206.94	262,120,182.40
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-122,305,884.61	6,977,539.89	-115,328,344.72
（一）、综合收益总额	-	-9,656,026.52	-9,656,026.52
（二）、本期基金	-122,305,884.61	16,633,566.41	-105,672,318.20

份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	313,458,847.70	-18,407,936.55	295,050,911.15
2.基金赎回款	-435,764,732.31	35,041,502.96	-400,723,229.35
（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	144,155,504.73	2,636,332.95	146,791,837.68

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

泓德智选启元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[2023]2444号《关于准予泓德智选启元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《泓德智选启元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266,435,025.34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(2023)第0557号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《泓德智选启元混合型证券投资基金基金合同》于2023年11月21日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为266,461,389.34份，其中认购资金利息折合26,364.00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，基金托管人为华泰证券股份有限公司。

根据《泓德智选启元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、销售服务费收取方式等不同，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《泓德智选启元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）。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》、《泓德智选启元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		上年度末 2024年12月31日	
	活期存款	12,047,959.35	6,231,695.56	
等于：本金	12,042,011.08	6,227,465.93		
加：应计利息	5,948.27	4,229.63		
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	6,099,134.20	6,186,386.04		
等于：本金	6,098,372.69	6,185,927.76		
加：应计利息	761.51	458.28		
减：坏账准备	-	-		
合计	18,147,093.55	12,418,081.60		

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	225,370,811.11	-	231,603,415.28	6,232,604.17
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	42,000.00	7.72	65,825.32	23,817.60
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	42,000.00	7.72	65,825.32	23,817.60
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		225,412,811.11	7.72	231,669,240.60	6,256,421.77
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		135,002,790.45	-	133,099,027.78	-1,903,762.67
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	5,400.00	1.04	6,814.76	1,413.72
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	5,400.00	1.04	6,814.76	1,413.72
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		135,008,190.45	1.04	133,105,842.54	-1,902,348.95

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	4,394.76	57.50
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	160,000.00	164,000.00
合计	164,394.76	164,057.50

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 泓德智选启元混合A

金额单位：人民币元

项目 (泓德智选启元混合A)	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	110,664,572.14	110,664,572.14
本期申购	298,139,984.99	298,139,984.99
本期赎回（以“-”号填列）	-280,420,004.73	-280,420,004.73
本期末	128,384,552.40	128,384,552.40

7.4.7.7.2 泓德智选启元混合C

金额单位：人民币元

项目 (泓德智选启元混合C)	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	33,490,932.59	33,490,932.59
本期申购	114,053,669.09	114,053,669.09
本期赎回（以“-”号填列）	-98,966,352.69	-98,966,352.69
本期末	48,578,248.99	48,578,248.99

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

7.4.7.8.1 泓德智选启元混合A

单位：人民币元

项目 (泓德智选启元混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,419,149.41	-4,277,851.49	2,141,297.92
本期期初	6,419,149.41	-4,277,851.49	2,141,297.92
本期利润	40,226,592.08	8,017,283.66	48,243,875.74
本期基金份额交易产生的变动数	4,377,244.74	-2,009,915.19	2,367,329.55
其中：基金申购款	60,655,176.85	1,174,817.88	61,829,994.73
基金赎回款	-56,277,932.11	-3,184,733.07	-59,462,665.18
本期已分配利润	-	-	-
本期末	51,022,986.23	1,729,516.98	52,752,503.21

7.4.7.8.2 泓德智选启元混合C

单位：人民币元

项目 (泓德智选启元混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,780,447.55	-1,285,412.52	495,035.03
本期期初	1,780,447.55	-1,285,412.52	495,035.03
本期利润	13,065,782.21	141,487.06	13,207,269.27
本期基金份额交易产生的变动数	3,879,977.06	1,796,740.29	5,676,717.35
其中：基金申购款	26,983,400.70	4,246,422.88	31,229,823.58
基金赎回款	-23,103,423.64	-2,449,682.59	-25,553,106.23

本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,726,206.82	652,814.83	19,379,021.65

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	145,612.16	149,875.85
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	26,022.67	34,493.11
结算备付金利息收入	13.96	0.90
其他	118.30	-
合计	171,767.09	184,369.86

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	1,286,336,486.49	1,348,303,481.40
减：卖出股票成本总额	1,232,705,873.38	1,356,990,718.78
减：交易费用	1,946,962.05	2,384,679.34
买卖股票差价收入	51,683,651.06	-11,071,916.72

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	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年
----	-------------------------	------------------------------

	12月31日	12月31日
债券投资收益——利息收入	41.15	46.57
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	52,288.41	88,114.14
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	52,329.56	88,160.71

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	169,329.71	402,677.32
减：卖出债券（债 转股及债券到期兑 付）成本总额	117,000.00	314,500.00
减：应计利息总额	34.51	47.07
减：交易费用	6.79	16.11
买卖债券差价收入	52,288.41	88,114.14

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	上年度可比期间
	2025年01月01日至2025	2024年01月01日至2024

	年12月31日	年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,672,938.73	2,983,521.56
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	2,672,938.73	2,983,521.56

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	8,158,770.72	128,435.15
——股票投资	8,136,366.84	127,021.43
——债券投资	22,403.88	1,413.72
——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	8,158,770.72	128,435.15

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	1,581,644.85	806,968.36
基金转换费收入	483.27	-

合计	1,582,128.12	806,968.36
----	--------------	------------

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	44,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	18,000.00	13,500.00
合计	178,000.00	177,500.00

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
华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）	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	
	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例
华泰证券	204,446,132.00	7.84%	1,343,052,947.65	51.73%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名	本期	上年度可比期间
------	----	---------

称	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	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例
华泰证券	16,500.98	9.74%	266,912.36	66.28%

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01月01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
华泰证券	89,119.57	7.84%	-	-
关联方名 称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024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
华泰证券	852,744.65	55.23%	-	-

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	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管理费	2,233,860.63	1,965,505.01
其中：应支付销售机构的客户维护费	754,789.37	730,448.31
应支付基金管理人的净管理费	1,479,071.26	1,235,056.70

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	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	279,232.49	245,688.23

注：支付基金托管人华泰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01月01日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C	合计
华泰证券	0.00	51,947.49	51,947.49
泓德基金	0.00	51.57	51.57
合计	0.00	51,999.06	51,999.06
获得销售服务费的各关联方	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

名称	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C	合计
华泰证券	0.00	256,902.13	256,902.13
泓德基金	0.00	21,287.25	21,287.25
合计	0.00	278,189.38	278,189.38

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

泓德智选启元混合A

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	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	12,285,002.66
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	12,285,002.66
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.申购/买入总份额含红利再投、转换（入）份额、强制调增份额，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

泓德智选启元混合A

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额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	0.00	0.00%	209,696.38	0.15%

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
华泰证券-托管户	12,047,959.35	145,612.16	6,231,695.56	149,875.85
华泰证券-证券户	1,727,543.51	1,133.22	865,572.49	7,307.41

注：本基金托管户的银行存款由基金托管人华泰证券存放在中国工商银行南京奥体支行，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华泰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

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

报告期内，本基金参与了华泰联合证券有限责任公司（基金托管人华泰证券股份有限公司的控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的关联方）承销期内承销的钧威电子科技有限公司、胜科纳米（苏州）股份有限公司、江阴华新精密科技股份有限公司、德力佳传动科技(江苏)股份有限公司、沐曦集成电路(上海)股份有限公司的首次公开发行人民币普通股（A股）网下申购。（上年度可比期间，本基金参与了华泰联合证券有限责任公司（基金托管人华泰证券股份有限公司的控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的关联方）承销期内承销的苏州西典新能源电气股份有限公司、成都

华微电子科技股份有限公司、上海龙旗科技股份有限公司、深圳市绿联科技股份有限公司、拉普拉斯新能源科技股份有限公司的首次公开发行人民币普通股（A股）网下申购。）

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	201	22,970.28	83,652.18	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	6个月以上	限售股	104.66	399.31	143	14,966.38	57,101.33	-
301656	联合动力	2025-09-17	6个月以上	限售股	12.48	25.46	1,636	20,417.28	41,652.56	-
688759	必贝特	2025-10-21	6个月以上	限售股	17.78	25.11	1,269	22,562.82	31,864.59	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	6个月以上	限售股	83.06	117.19	168	13,954.08	19,687.92	-
688729	屹唐股份	2025-07-01	6个月以上	限售股	8.45	24.28	667	5,636.15	16,194.76	-
688809	强一股份	2025-12-23	6个月以上	限售股	85.09	203.31	75	6,381.75	15,248.25	-
301563	云汉芯城	2025-09-2	6个月以上	限售股	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-

		3								
301638	南网数字	2025-11-11	6个月以上	限售股	5.69	14.21	1,003	5,707.07	14,252.63	-
688807	优迅股份	2025-12-10	6个月以上	限售股	51.66	135.56	102	5,269.32	13,827.12	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6个月以上	限售股	13.75	18.53	664	9,130.00	12,303.92	-
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	-
301687	新广益	2025-12-24	6个月以上	限售股	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
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	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6个月以上	限售股	26.68	42.25	226	6,029.68	9,548.50	-
688783	西安奕材	2025-10-20	6个月以上	限售股	8.62	18.36	518	4,465.16	9,510.48	-
301609	山大电力	2025-07-16	6个月以上	限售股	14.66	40.99	213	3,122.58	8,730.87	-
301667	纳百川	2025-12-10	6个月以上	限售股	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
688805	健信超导	2025-12-17	6个月以上	限售股	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
001233	海安集团	2025-11-18	6个月以上	限售股	48.00	51.88	162	7,776.00	8,404.56	-

301668	昊创瑞通	2025-09-15	6个月以上	限售股	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月以上	限售股	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月以上	限售股	17.08	48.56	150	2,562.00	7,284.00	-
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	-
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	126	3,488.94	6,243.30	-
001369	双欣环保	2025-12-23	6个月以上	限售股	6.85	12.89	412	2,822.20	5,310.68	-
603418	友升股份	2025-09-16	6个月以上	限售股	46.36	59.06	66	3,059.76	3,897.96	-
688765	禾元生物	2025-10-16	6个月以上	限售股	29.06	52.62	73	2,121.38	3,841.26	-
603248	锡华科技	2025-12-16	6个月以上	限售股	10.10	16.30	233	2,353.30	3,797.90	-
603092	德力佳	2025-10-30	6个月以上	限售股	46.68	55.66	65	3,034.20	3,617.90	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6个月以上	限售股	42.28	56.08	64	2,705.92	3,589.12	-
6033	华新	2025	6个月以	限售	18.60	46.35	75	1,39	3,47	-

70	精科	-08-27	上	股				5.00	6.25	
001388	信通电子	2025-06-24	6个月以上	限售股	16.42	42.94	76	1,247.92	3,263.44	-
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	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月以上	限售股	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
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	-
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	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
111024	澳弘转债	2025-12-12	1-6个月(含)	新债未上市	100.00	100.01	100	10,000.00	10,000.92	-

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	复牌日期	复牌开盘	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	------	------	------	-----------	--------	--------	----

				单 价		单 价				
002 049	紫 光 国 微	202 5-1 2-3 0	重 大 事 项	78.8 1	202 6-01 -15	86.6 9	2,400	184,288.97	189,144.00	-
603 508	思 维 列 控	202 5-1 2-2 9	重 大 事 项	27.8 2	202 6-01 -07	27.8 3	7,000	201,825.14	194,740.00	-
688 012	中 微 公 司	202 5-1 2-1 9	重 大 事 项	272. 72	202 6-01 -05	278. 00	200	57,658.00	54,544.00	-
301 213	观 想 科 技	202 5-1 2-2 2	重 大 资 产 重 组	69.0 5	202 6-01 -07	82.8 6	900	59,977.00	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0.03%(上年度末：0.00%)。

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	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
-----------------------	------	------	------	-----	----

日					
资产					
货币资金	18,147,093.55	-	-	-	18,147,093.55
结算备付金	1,015.86	-	-	-	1,015.86
交易性金融资产	-	-	65,825.32	231,603,415.28	231,669,240.60
应收申购款	-	-	-	3,960,628.96	3,960,628.96
资产总计	18,148,109.41	-	65,825.32	235,564,044.24	253,777,978.97
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,213,111.27	4,213,111.27
应付管理人报酬	-	-	-	251,054.92	251,054.92
应付托管费	-	-	-	31,381.82	31,381.82
应付销售服务费	-	-	-	23,709.95	23,709.95
其他负债	-	-	-	164,394.76	164,394.76
负债总计	-	-	-	4,683,652.72	4,683,652.72
利率敏感度缺口	18,148,109.41	-	65,825.32	230,880,391.52	249,094,326.25
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	12,418,081.60	-	-	-	12,418,081.60
结算备付金	1,001.90	-	-	-	1,001.90
交易性金融资产	-	-	6,814.76	133,099,027.78	133,105,842.54
应收申购款	-	-	-	1,988,927.66	1,988,927.66
资产总计	12,419,083.50	-	6,814.76	135,087,955.44	147,513,853.70
负债					
应付赎回款	-	-	-	380,473.53	380,473.53
应付管理人报酬	-	-	-	146,829.05	146,829.05
应付托管费	-	-	-	18,353.65	18,353.65
应付销售服务费	-	-	-	12,302.29	12,302.29
其他负债	-	-	-	164,057.50	164,057.50
负债总计	-	-	-	722,016.02	722,016.02
利率敏感度缺口	12,419,083.50	-	6,814.76	134,365,939.42	146,791,837.68

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：0.00%)，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	231,603,415.28	92.98	133,099,027.78	90.67
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	65,825.32	0.03	-	-
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	231,669,240.60	93.00	133,099,027.78	90.67
----	----------------	-------	----------------	-------

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 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	11,257,378.16	7,065,740.92
	业绩比较基准下降5%	-11,257,378.16	-7,065,740.92

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	230,668,643.14	132,677,793.81
第二层次	510,573.92	116,196.70
第三层次	490,023.54	311,852.03
合计	231,669,240.60	133,105,842.54

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	-	311,852.03	311,852.03
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	764,631.54	764,631.54
转出第三层次	-	598,517.01	598,517.01
当期利得或损失总额	-	12,056.98	12,056.98
其中：计入损益的利得或损失	-	12,056.98	12,056.98
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	490,023.54	490,023.54
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	-	-70,919.28	-70,919.28
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	-	25,461.71	25,461.71

当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	667,796.64	667,796.64
转出第三层次	-	254,997.19	254,997.19
当期利得或损失总额	-	-126,409.13	-126,409.13
其中：计入损益的利得或损失	-	-126,409.13	-126,409.13
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	311,852.03	311,852.03
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	-	-40,885.57	-40,885.57

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均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	490,023.54	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	18.00%-30 7.91%	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	311,852.03	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	26.65%-57 4.44%	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	231,603,415.28	91.26
	其中：股票	231,603,415.28	91.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	65,825.32	0.03
	其中：债券	65,825.32	0.03
	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	18,148,109.41	7.15
8	其他各项资产	3,960,628.96	1.56
9	合计	253,777,978.97	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	1,186,520.00	0.48
B	采矿业	12,955,613.00	5.20
C	制造业	154,429,379.43	62.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,307,421.00	2.93
E	建筑业	2,568,358.00	1.03
F	批发和零售业	5,589,030.44	2.24
G	交通运输、仓储和邮政业	3,584,105.00	1.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,331,042.94	5.75
J	金融业	15,854,040.65	6.36
K	房地产业	2,985,120.00	1.20
L	租赁和商务服务业	3,104,239.00	1.25
M	科学研究和技术服务业	2,491,546.82	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,029,300.00	0.41
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	430,128.00	0.17
Q	卫生和社会工作	626,220.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	2,880,135.00	1.16
S	综合	251,216.00	0.10
	合计	231,603,415.28	92.98

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	601600	中国铝业	127,800	1,561,716.00	0.63
2	300502	新易盛	2,580	1,111,670.40	0.45
3	300857	协创数据	6,500	1,096,420.00	0.44
4	601899	紫金矿业	31,500	1,085,805.00	0.44

5	002436	兴森科技	50,500	1,069,085.00	0.43
6	300033	同花顺	3,300	1,063,194.00	0.43
7	600096	云天化	30,300	1,012,323.00	0.41
8	600549	厦门钨业	22,800	936,168.00	0.38
9	600989	宝丰能源	46,900	920,647.00	0.37
10	601318	中国平安	12,900	882,360.00	0.35
11	000623	吉林敖东	43,700	853,461.00	0.34
12	300274	阳光电源	4,900	838,096.00	0.34
13	000933	神火股份	30,300	832,341.00	0.33
14	601168	西部矿业	30,100	831,964.00	0.33
15	603379	三美股份	13,700	831,864.00	0.33
16	002384	东山精密	9,700	821,105.00	0.33
17	002414	高德红外	55,300	811,251.00	0.33
18	603019	中科曙光	9,100	779,324.00	0.31
19	601336	新华保险	11,100	773,670.00	0.31
20	300972	万辰集团	3,800	764,066.00	0.31
21	600988	赤峰黄金	24,300	759,132.00	0.30
22	603993	洛阳钼业	37,400	748,000.00	0.30
23	600011	华能国际	99,900	745,254.00	0.30
24	688425	铁建重工	146,200	741,234.00	0.30
25	000733	振华科技	14,100	738,981.00	0.30
26	600183	生益科技	10,100	721,241.00	0.29
27	603699	纽威股份	13,400	696,398.00	0.28
28	601555	东吴证券	75,500	684,030.00	0.27
29	000600	建投能源	79,700	679,841.00	0.27
30	600339	中油工程	200,400	671,340.00	0.27
31	300442	润泽科技	12,700	670,560.00	0.27
32	688072	拓荆科技	2,000	660,000.00	0.26
33	600039	四川路桥	66,300	659,685.00	0.26
34	002625	光启技术	13,400	653,384.00	0.26
35	601958	金钼股份	41,900	652,802.00	0.26

36	688223	晶科能源	114,600	646,344.00	0.26
37	002099	海翔药业	102,400	638,976.00	0.26
38	603444	吉比特	1,500	635,775.00	0.26
39	000895	双汇发展	23,900	632,633.00	0.25
40	000988	华工科技	7,900	626,707.00	0.25
41	600909	华安证券	91,200	618,336.00	0.25
42	688183	生益电子	6,459	618,061.71	0.25
43	688213	思特威	6,400	608,576.00	0.24
44	601598	中国外运	99,000	599,940.00	0.24
45	600061	国投资本	76,900	588,285.00	0.24
46	000931	中关村	120,500	586,835.00	0.24
47	600517	国网英大	96,500	579,965.00	0.23
48	000739	普洛药业	35,600	579,212.00	0.23
49	600488	津药药业	138,300	565,647.00	0.23
50	300110	华仁药业	178,600	562,590.00	0.23
51	000543	皖能电力	70,700	562,065.00	0.23
52	000792	盐湖股份	19,900	560,384.00	0.22
53	688127	蓝特光学	14,400	554,256.00	0.22
54	688372	伟测科技	5,017	547,304.53	0.22
55	600470	六国化工	91,400	546,572.00	0.22
56	002111	威海广泰	51,900	545,988.00	0.22
57	000750	国海证券	128,500	544,840.00	0.22
58	002598	山东章鼓	50,700	541,983.00	0.22
59	600938	中国海油	17,700	534,186.00	0.21
60	002905	金逸影视	46,900	529,970.00	0.21
61	002758	浙农股份	52,600	529,682.00	0.21
62	000725	京东方 A	125,600	528,776.00	0.21
63	002056	横店东磁	27,000	526,500.00	0.21
64	002624	完美世界	31,900	522,841.00	0.21
65	300573	兴齐眼药	7,437	522,746.73	0.21
66	600369	西南证券	116,400	521,472.00	0.21

67	000100	TCL科技	114,600	520,284.00	0.21
68	300073	当升科技	9,000	520,200.00	0.21
69	601127	赛力斯	4,300	520,128.00	0.21
70	601333	广深铁路	169,400	514,976.00	0.21
71	600851	海欣股份	74,800	510,884.00	0.21
72	600873	梅花生物	50,200	508,526.00	0.20
73	300787	海能实业	43,080	506,190.00	0.20
74	603697	有友食品	41,100	503,475.00	0.20
75	300017	网宿科技	49,100	503,275.00	0.20
76	600956	新天绿能	69,000	500,250.00	0.20
77	002156	通富微电	13,100	493,870.00	0.20
78	600084	中信尼雅	93,900	492,975.00	0.20
79	002724	海洋王	72,700	492,906.00	0.20
80	300115	长盈精密	10,600	492,900.00	0.20
81	600479	千金药业	47,900	486,664.00	0.20
82	002558	巨人网络	11,200	484,848.00	0.19
83	002281	光迅科技	6,900	482,655.00	0.19
84	002409	雅克科技	6,500	481,650.00	0.19
85	600801	华新建材	19,500	478,530.00	0.19
86	688772	珠海冠宇	21,800	469,354.00	0.19
87	603179	新泉股份	6,300	465,444.00	0.19
88	002916	深南电路	2,000	464,580.00	0.19
89	600540	新赛股份	101,600	464,312.00	0.19
90	002367	康力电梯	57,300	461,838.00	0.19
91	300476	胜宏科技	1,600	460,128.00	0.18
92	600141	兴发集团	13,300	459,914.00	0.18
93	688208	道通科技	12,496	459,852.80	0.18
94	601628	中国人寿	10,100	459,550.00	0.18
95	605001	威奥股份	60,000	457,800.00	0.18
96	002996	顺博合金	60,300	455,868.00	0.18
97	300681	英搏尔	18,100	453,586.00	0.18

98	600737	中粮糖业	26,300	452,623.00	0.18
99	603979	金诚信	5,900	449,285.00	0.18
100	603010	万盛股份	42,700	449,204.00	0.18
101	002028	思源电气	2,900	448,311.00	0.18
102	603132	金徽股份	30,500	447,435.00	0.18
103	600819	耀皮玻璃	55,200	446,016.00	0.18
104	000959	首钢股份	91,000	445,900.00	0.18
105	600970	中材国际	42,900	445,731.00	0.18
106	688009	中国通号	81,252	444,448.44	0.18
107	688281	华秦科技	6,022	444,423.60	0.18
108	603259	药明康德	4,900	444,136.00	0.18
109	600760	中航沈飞	7,900	443,585.00	0.18
110	688002	睿创微纳	4,400	443,520.00	0.18
111	002483	润邦股份	61,900	441,966.00	0.18
112	000166	申万宏源	83,500	440,045.00	0.18
113	002027	分众传媒	59,700	439,989.00	0.18
114	002841	视源股份	11,100	439,893.00	0.18
115	300789	唐源电气	19,100	439,300.00	0.18
116	002588	史丹利	44,000	439,120.00	0.18
117	002415	海康威视	14,700	438,648.00	0.18
118	300228	富瑞特装	44,300	438,127.00	0.18
119	605599	菜百股份	26,700	437,079.00	0.18
120	300389	艾比森	26,900	436,587.00	0.18
121	301031	中熔电气	3,880	435,297.20	0.17
122	601019	山东出版	50,300	434,592.00	0.17
123	600489	中金黄金	18,600	434,496.00	0.17
124	600160	巨化股份	11,300	434,146.00	0.17
125	600547	山东黄金	11,200	433,552.00	0.17
126	002738	中矿资源	5,500	432,025.00	0.17
127	300515	三德科技	21,900	430,554.00	0.17
128	605098	行动教育	10,300	430,128.00	0.17

129	000915	华特达因	13,000	429,520.00	0.17
130	001322	箭牌家居	48,400	429,308.00	0.17
131	002552	宝鼎科技	26,000	429,260.00	0.17
132	600210	紫江企业	58,300	428,505.00	0.17
133	600057	厦门象屿	50,200	427,704.00	0.17
134	603551	奥普科技	36,900	427,671.00	0.17
135	601918	新集能源	64,700	427,667.00	0.17
136	300308	中际旭创	700	427,000.00	0.17
137	002039	黔源电力	23,500	426,995.00	0.17
138	002926	华西证券	46,000	426,880.00	0.17
139	300435	中泰股份	19,200	426,624.00	0.17
140	601900	南方传媒	31,800	426,438.00	0.17
141	603629	利通电子	16,000	426,400.00	0.17
142	002138	顺络电子	12,000	426,360.00	0.17
143	603558	健盛集团	37,900	425,617.00	0.17
144	603529	爱玛科技	14,300	424,710.00	0.17
145	601225	陕西煤业	19,900	424,268.00	0.17
146	000951	中国重汽	25,080	423,852.00	0.17
147	600361	创新新材	99,800	423,152.00	0.17
148	600067	冠城新材	101,900	422,885.00	0.17
149	603233	大参林	24,000	422,880.00	0.17
150	000899	赣能股份	42,700	422,730.00	0.17
151	603309	维力医疗	31,100	422,649.00	0.17
152	600660	福耀玻璃	6,500	421,005.00	0.17
153	605305	中际联合	10,100	420,766.00	0.17
154	002690	美亚光电	20,400	419,628.00	0.17
155	603043	广州酒家	23,800	419,594.00	0.17
156	601898	中煤能源	33,700	419,228.00	0.17
157	688055	龙腾光电	116,400	419,040.00	0.17
158	000776	广发证券	19,000	418,380.00	0.17
159	603129	春风动力	1,500	418,020.00	0.17

160	600415	小商品城	26,200	417,890.00	0.17
161	000050	深天马 A	46,100	416,283.00	0.17
162	300693	盛弘股份	10,800	413,424.00	0.17
163	603890	春秋电子	25,600	412,928.00	0.17
164	603766	隆鑫通用	25,600	412,416.00	0.17
165	600249	两面针	71,300	409,975.00	0.16
166	000960	锡业股份	14,700	409,836.00	0.16
167	300373	扬杰科技	6,000	408,000.00	0.16
168	600918	中泰证券	62,500	406,250.00	0.16
169	603501	豪威集团	3,200	402,880.00	0.16
170	688411	海博思创	1,600	400,064.00	0.16
171	600848	上海临港	34,100	398,970.00	0.16
172	001289	龙源电力	26,500	398,560.00	0.16
173	603858	步长制药	25,300	395,692.00	0.16
174	000426	兴业银锡	11,100	395,160.00	0.16
175	601601	中国太保	9,400	393,954.00	0.16
176	600030	中信证券	13,700	393,327.00	0.16
177	600580	卧龙电驱	8,000	392,800.00	0.16
178	300162	雷曼光电	48,300	392,679.00	0.16
179	601211	国泰海通	19,100	392,505.00	0.16
180	601233	桐昆股份	22,800	392,388.00	0.16
181	601121	宝地矿业	53,100	391,878.00	0.16
182	601339	百隆东方	67,600	391,404.00	0.16
183	601991	大唐发电	112,000	390,880.00	0.16
184	688525	佰维存储	3,400	390,286.00	0.16
185	300532	今天国际	33,100	389,918.00	0.16
186	600655	豫园股份	76,000	389,880.00	0.16
187	002299	圣农发展	23,500	388,690.00	0.16
188	600546	山煤国际	38,500	388,465.00	0.16
189	600487	亨通光电	15,600	385,788.00	0.15
190	002837	英维克	3,600	384,804.00	0.15

191	300487	蓝晓科技	6,200	382,850.00	0.15
192	301039	中集车辆	41,700	381,555.00	0.15
193	600739	辽宁成大	33,900	379,002.00	0.15
194	000878	云南铜业	18,300	375,333.00	0.15
195	688578	艾力斯	3,600	374,940.00	0.15
196	000708	中信特钢	22,900	374,873.00	0.15
197	000807	云铝股份	11,400	374,376.00	0.15
198	302132	中航成飞	4,700	371,300.00	0.15
199	300628	亿联网络	10,400	370,760.00	0.15
200	600613	神奇制药	60,900	369,663.00	0.15
201	301102	兆讯传媒	35,200	369,248.00	0.15
202	600316	洪都航空	10,500	366,555.00	0.15
203	300450	先导智能	7,300	364,854.00	0.15
204	300604	长川科技	3,600	364,716.00	0.15
205	000887	中鼎股份	15,600	362,076.00	0.15
206	600378	昊华科技	11,300	361,148.00	0.14
207	300496	中科创达	5,300	357,750.00	0.14
208	300014	亿纬锂能	5,400	355,104.00	0.14
209	002340	格林美	42,200	352,792.00	0.14
210	600309	万华化学	4,600	352,728.00	0.14
211	300395	菲利华	3,500	351,050.00	0.14
212	603486	科沃斯	4,300	346,924.00	0.14
213	688017	绿的谐波	1,800	345,780.00	0.14
214	601865	福莱特	22,000	344,740.00	0.14
215	002241	歌尔股份	11,960	343,610.80	0.14
216	300735	光弘科技	13,700	340,582.00	0.14
217	300447	全信股份	18,800	339,904.00	0.14
218	600299	安迪苏	37,500	336,375.00	0.14
219	300458	全志科技	8,000	336,240.00	0.13
220	002945	华林证券	21,900	335,727.00	0.13
221	603816	顾家家居	10,900	335,066.00	0.13

222	601512	中新集团	37,200	334,800.00	0.13
223	601319	中国人保	37,300	333,835.00	0.13
224	300140	节能环境	49,100	332,407.00	0.13
225	601857	中国石油	31,900	332,079.00	0.13
226	000021	深科技	13,100	331,168.00	0.13
227	002238	天威视讯	40,700	330,891.00	0.13
228	002518	科士达	6,800	329,936.00	0.13
229	301358	湖南裕能	5,100	329,766.00	0.13
230	002001	新和成	13,000	327,470.00	0.13
231	600282	南钢股份	61,400	322,964.00	0.13
232	002397	梦洁股份	79,200	319,176.00	0.13
233	600685	中船防务	11,100	315,795.00	0.13
234	002466	天齐锂业	5,600	310,128.00	0.12
235	002137	实益达	35,900	308,022.00	0.12
236	600724	宁波富达	53,300	307,008.00	0.12
237	688248	南网科技	6,800	304,232.00	0.12
238	603707	健友股份	33,600	303,408.00	0.12
239	000039	中集集团	29,700	299,673.00	0.12
240	002430	杭氧股份	10,000	298,700.00	0.12
241	301193	家联科技	13,800	297,666.00	0.12
242	002314	南山控股	104,200	296,970.00	0.12
243	600997	开滦股份	51,300	294,975.00	0.12
244	601096	宏盛华源	70,800	293,820.00	0.12
245	605077	华康股份	19,800	292,644.00	0.12
246	002782	可立克	16,100	292,376.00	0.12
247	002500	山西证券	48,800	292,312.00	0.12
248	688236	春立医疗	12,773	292,246.24	0.12
249	600959	江苏有线	84,800	291,712.00	0.12
250	002043	兔宝宝	20,200	291,082.00	0.12
251	002487	大金重工	5,600	290,808.00	0.12
252	002412	汉森制药	45,300	290,373.00	0.12

253	000791	甘肃能源	45,000	290,250.00	0.12
254	301339	通行宝	19,900	289,346.00	0.12
255	000709	河钢股份	125,100	288,981.00	0.12
256	002152	广电运通	20,900	288,629.00	0.12
257	603897	长城科技	10,600	288,320.00	0.12
258	603929	亚翔集成	3,000	286,500.00	0.12
259	600300	维维股份	81,600	286,416.00	0.11
260	002970	锐明技术	5,900	286,150.00	0.11
261	600346	恒力石化	12,700	286,131.00	0.11
262	601928	凤凰传媒	28,300	284,132.00	0.11
263	600566	济川药业	10,800	284,040.00	0.11
264	000553	安道麦A	51,800	283,864.00	0.11
265	300154	瑞凌股份	28,800	283,680.00	0.11
266	600863	内蒙华电	62,400	279,552.00	0.11
267	002935	天奥电子	12,500	279,375.00	0.11
268	000831	中国稀土	6,000	278,640.00	0.11
269	603170	宝立食品	19,500	278,460.00	0.11
270	600219	南山铝业	51,700	278,146.00	0.11
271	603912	佳力图	32,000	274,240.00	0.11
272	000923	河钢资源	12,900	273,093.00	0.11
273	300219	鸿利智汇	37,700	271,817.00	0.11
274	000408	藏格矿业	3,200	270,080.00	0.11
275	688378	奥来德	9,876	269,614.80	0.11
276	002273	水晶光电	10,700	268,784.00	0.11
277	688498	源杰科技	418	268,351.82	0.11
278	601698	中国卫通	7,500	267,975.00	0.11
279	600118	中国卫星	2,800	265,860.00	0.11
280	601717	中创智领	10,800	265,140.00	0.11
281	300919	中伟新材	5,700	264,081.00	0.11
282	300394	天孚通信	1,300	263,939.00	0.11
283	600928	西安银行	71,300	263,810.00	0.11

284	601939	建设银行	28,400	263,552.00	0.11
285	600906	财达证券	39,400	262,798.00	0.11
286	002363	隆基机械	26,000	262,600.00	0.11
287	002517	恺英网络	12,000	262,440.00	0.11
288	688595	芯海科技	8,000	262,400.00	0.11
289	002353	杰瑞股份	3,700	262,071.00	0.11
290	605376	博迁新材	4,000	261,600.00	0.11
291	000932	华菱钢铁	46,500	261,330.00	0.10
292	688311	盟升电子	5,724	261,014.40	0.10
293	601138	工业富联	4,200	260,610.00	0.10
294	300136	信维通信	4,200	260,400.00	0.10
295	600665	天地源	78,300	256,824.00	0.10
296	600708	光明地产	65,900	256,351.00	0.10
297	688536	思瑞浦	1,600	255,808.00	0.10
298	688025	杰普特	1,800	254,826.00	0.10
299	002843	泰嘉股份	12,700	254,508.00	0.10
300	002493	荣盛石化	21,700	254,107.00	0.10
301	601919	中远海控	16,700	253,506.00	0.10
302	300363	博腾股份	10,900	253,316.00	0.10
303	600958	东方证券	23,200	252,880.00	0.10
304	601375	中原证券	58,800	252,840.00	0.10
305	000528	柳工	21,300	252,831.00	0.10
306	688188	柏楚电子	1,860	252,755.40	0.10
307	603799	华友钴业	3,700	252,562.00	0.10
308	688226	威腾电气	6,800	252,280.00	0.10
309	601999	出版传媒	36,600	251,442.00	0.10
310	600673	东阳光	11,200	251,216.00	0.10
311	603737	三棵树	5,400	249,858.00	0.10
312	000655	金岭矿业	26,300	249,850.00	0.10
313	605008	长鸿高科	17,500	249,725.00	0.10
314	605123	派克新材	2,400	249,360.00	0.10

315	002162	悦心健康	53,400	248,844.00	0.10
316	601108	财通证券	28,500	248,520.00	0.10
317	002847	盐津铺子	3,600	245,916.00	0.10
318	688111	金山办公	800	245,656.00	0.10
319	603167	渤海轮渡	26,000	245,180.00	0.10
320	002757	南兴股份	12,500	243,375.00	0.10
321	002106	莱宝高科	22,200	243,312.00	0.10
322	688617	惠泰医疗	1,000	243,270.00	0.10
323	000338	潍柴动力	14,100	242,520.00	0.10
324	300529	健帆生物	12,300	241,941.00	0.10
325	300755	华致酒行	13,700	241,394.00	0.10
326	600741	华域汽车	12,000	240,000.00	0.10
327	002048	宁波华翔	7,600	239,096.00	0.10
328	600131	国网信通	14,800	238,872.00	0.10
329	301535	浙江华远	10,896	238,622.40	0.10
330	688119	中钢洛耐	42,600	238,134.00	0.10
331	603338	浙江鼎力	4,200	237,888.00	0.10
332	600985	淮北矿业	21,400	237,754.00	0.10
333	600885	宏发股份	7,800	237,120.00	0.10
334	603882	金域医学	8,300	235,388.00	0.09
335	300058	蓝色光标	20,400	235,008.00	0.09
336	603889	新澳股份	29,300	232,935.00	0.09
337	000738	航发控制	10,900	232,279.00	0.09
338	300239	东宝生物	39,300	230,298.00	0.09
339	601886	江河集团	28,000	228,480.00	0.09
340	688100	威胜信息	5,800	227,940.00	0.09
341	688615	合合信息	1,000	227,580.00	0.09
342	600100	同方股份	25,500	227,460.00	0.09
343	601956	东贝集团	31,800	226,734.00	0.09
344	301608	博实结	2,500	226,350.00	0.09
345	688362	甬矽电子	6,983	226,319.03	0.09

346	603527	众源新材	20,400	226,236.00	0.09
347	301345	涛涛车业	900	226,188.00	0.09
348	603556	海兴电力	6,200	225,680.00	0.09
349	300048	合康新能	37,900	225,505.00	0.09
350	002279	久其软件	28,200	225,318.00	0.09
351	603365	水星家纺	10,700	225,128.00	0.09
352	002545	东方铁塔	12,200	225,090.00	0.09
353	000901	航天科技	7,900	224,913.00	0.09
354	002783	凯龙股份	23,500	224,895.00	0.09
355	603989	艾华集团	13,400	224,852.00	0.09
356	603885	吉祥航空	15,100	224,688.00	0.09
357	002293	罗莱生活	21,870	224,604.90	0.09
358	688041	海光信息	1,000	224,410.00	0.09
359	300150	世纪瑞尔	42,400	224,296.00	0.09
360	300761	立华股份	10,800	224,100.00	0.09
361	301186	超达装备	4,600	223,376.00	0.09
362	688636	智明达	5,201	222,810.84	0.09
363	603173	福斯达	5,200	222,664.00	0.09
364	002714	牧原股份	4,400	222,552.00	0.09
365	300775	三角防务	7,300	221,920.00	0.09
366	000589	贵州轮胎	42,800	221,704.00	0.09
367	301179	泽宇智能	14,000	221,340.00	0.09
368	600262	北方股份	8,500	221,255.00	0.09
369	002050	三花智控	4,000	221,240.00	0.09
370	002064	华峰化学	20,100	221,100.00	0.09
371	301090	华润材料	31,400	221,056.00	0.09
372	600166	福田汽车	75,500	220,460.00	0.09
373	300750	宁德时代	600	220,356.00	0.09
374	603611	诺力股份	9,000	220,050.00	0.09
375	600007	中国国贸	11,100	220,002.00	0.09
376	003025	思进智能	15,300	219,861.00	0.09

377	605118	力鼎光电	7,300	219,803.00	0.09
378	600469	风神股份	31,600	219,304.00	0.09
379	000020	深华发 A	15,800	219,146.00	0.09
380	600507	方大特钢	37,200	219,108.00	0.09
381	600866	星湖科技	31,500	218,925.00	0.09
382	300415	伊之密	8,400	218,904.00	0.09
383	002947	恒铭达	4,200	218,484.00	0.09
384	002170	芭田股份	17,900	218,022.00	0.09
385	002955	鸿合科技	7,200	217,944.00	0.09
386	603886	元祖股份	15,600	217,932.00	0.09
387	002128	电投能源	7,800	217,698.00	0.09
388	000421	南京公用	31,500	217,665.00	0.09
389	601808	中海油服	15,500	217,620.00	0.09
390	301301	川宁生物	21,400	216,996.00	0.09
391	601827	三峰环境	25,600	216,832.00	0.09
392	002823	凯中精密	13,500	216,810.00	0.09
393	000928	中钢国际	32,800	216,808.00	0.09
394	300074	华平股份	47,000	216,670.00	0.09
395	603185	弘元绿能	7,100	216,550.00	0.09
396	603519	立霸股份	18,000	216,540.00	0.09
397	002895	川恒股份	5,900	216,294.00	0.09
398	600935	华塑股份	88,200	216,090.00	0.09
399	600208	衢州发展	55,800	215,946.00	0.09
400	600876	凯盛新能	21,900	215,934.00	0.09
401	688677	海泰新光	5,000	215,800.00	0.09
402	002452	长高电新	26,200	215,626.00	0.09
403	000301	东方盛虹	19,800	215,622.00	0.09
404	688410	山外山	14,400	215,568.00	0.09
405	603071	物产环能	16,300	215,486.00	0.09
406	603239	浙江仙通	10,500	215,355.00	0.09
407	300127	银河磁体	7,100	215,343.00	0.09

408	300533	冰川网络	6,200	215,326.00	0.09
409	600050	中国联通	42,100	215,131.00	0.09
410	301268	铭利达	11,800	215,114.00	0.09
411	300102	乾照光电	7,800	214,968.00	0.09
412	300257	开山股份	15,300	214,965.00	0.09
413	600298	安琪酵母	4,900	214,326.00	0.09
414	600352	浙江龙盛	20,100	214,266.00	0.09
415	002993	奥海科技	4,900	214,179.00	0.09
416	688375	国博电子	2,300	214,153.00	0.09
417	300105	龙源技术	29,900	214,084.00	0.09
418	600710	苏美达	19,800	214,038.00	0.09
419	002705	新宝股份	15,000	213,900.00	0.09
420	603990	麦迪科技	14,100	213,897.00	0.09
421	002322	理工能科	17,800	213,778.00	0.09
422	688312	燕麦科技	6,440	213,679.20	0.09
423	603187	海容冷链	13,600	213,384.00	0.09
424	002014	永新股份	17,900	213,368.00	0.09
425	600714	金瑞矿业	17,400	213,324.00	0.09
426	603856	东宏股份	17,100	213,237.00	0.09
427	000651	格力电器	5,300	213,166.00	0.09
428	300824	北鼎股份	18,800	212,628.00	0.09
429	600961	株冶集团	13,200	212,520.00	0.09
430	603231	索宝蛋白	11,600	212,512.00	0.09
431	600138	中青旅	21,500	212,420.00	0.09
432	301015	百洋医药	9,000	212,400.00	0.09
433	300206	理邦仪器	16,600	212,314.00	0.09
434	601020	华钰矿业	7,900	212,194.00	0.09
435	301379	天山电子	8,200	211,970.00	0.09
436	601877	正泰电器	7,600	211,964.00	0.09
437	688036	传音控股	3,200	211,712.00	0.08
438	300407	凯发电气	18,700	211,684.00	0.08

439	301606	绿联科技	3,600	211,464.00	0.08
439	300358	楚天科技	21,600	211,464.00	0.08
440	603998	方盛制药	18,800	211,312.00	0.08
441	603909	建发合诚	18,700	211,123.00	0.08
442	300453	三鑫医疗	24,200	211,024.00	0.08
443	688685	迈信林	3,803	210,990.44	0.08
444	603399	永杉锂业	20,300	210,917.00	0.08
445	600266	城建发展	41,600	210,912.00	0.08
446	300619	金银河	4,800	210,720.00	0.08
447	002884	凌霄泵业	11,900	210,511.00	0.08
448	300893	松原安全	8,900	210,396.00	0.08
449	300724	捷佳伟创	2,200	210,320.00	0.08
450	688799	华纳药厂	4,400	209,880.00	0.08
451	300999	金龙鱼	7,300	209,802.00	0.08
452	000911	广农糖业	28,700	209,797.00	0.08
453	002859	洁美科技	7,600	209,760.00	0.08
454	605020	永和股份	7,800	209,742.00	0.08
455	002372	伟星新材	20,100	209,643.00	0.08
456	300034	钢研高纳	10,700	209,506.00	0.08
457	603380	易德龙	5,500	209,000.00	0.08
458	600623	华谊集团	27,100	208,941.00	0.08
459	601968	宝钢包装	39,100	208,794.00	0.08
460	002668	TCL智家	20,100	208,638.00	0.08
461	002950	奥美医疗	19,100	208,572.00	0.08
462	601728	中国电信	33,100	208,530.00	0.08
463	601068	中铝国际	39,400	208,426.00	0.08
464	300454	深信服	1,800	207,288.00	0.08
465	600792	云煤能源	53,400	207,192.00	0.08
466	600088	中视传媒	12,800	207,104.00	0.08
467	300357	我武生物	7,300	206,955.00	0.08
468	605117	德业股份	2,400	206,880.00	0.08

469	605277	新亚电子	9,400	206,800.00	0.08
470	600195	中牧股份	26,200	206,194.00	0.08
471	001337	四川黄金	7,400	206,164.00	0.08
472	300426	华智数媒	26,700	206,124.00	0.08
473	300979	华利集团	4,100	205,861.00	0.08
474	002852	道道全	19,500	205,725.00	0.08
475	601456	国联民生	20,200	205,434.00	0.08
476	300404	博济医药	22,000	205,260.00	0.08
477	300850	新强联	4,958	205,112.46	0.08
478	301267	华夏眼科	11,400	204,972.00	0.08
479	002976	瑞玛精密	7,300	204,619.00	0.08
480	000063	中兴通讯	5,400	204,336.00	0.08
481	000822	山东海化	38,800	203,700.00	0.08
482	300910	瑞丰新材	3,600	203,580.00	0.08
483	300633	开立医疗	7,700	203,434.00	0.08
484	688153	唯捷创芯	5,400	203,256.00	0.08
485	300428	立中集团	8,700	203,145.00	0.08
486	002222	福晶科技	3,600	202,824.00	0.08
487	300709	精研科技	4,300	202,788.00	0.08
488	002032	苏泊尔	4,600	202,768.00	0.08
489	688201	信安世纪	13,849	202,610.87	0.08
490	300438	鹏辉能源	3,800	202,236.00	0.08
491	002736	国信证券	15,400	202,048.00	0.08
492	301200	大族数控	1,700	201,909.00	0.08
493	001216	华瓷股份	11,800	201,898.00	0.08
494	001914	招商积余	18,900	201,852.00	0.08
495	688123	聚辰股份	1,600	200,928.00	0.08
496	300567	精测电子	2,200	200,640.00	0.08
497	002149	西部材料	4,400	200,244.00	0.08
498	600423	柳化股份	53,800	200,136.00	0.08
499	002709	天赐材料	4,300	199,219.00	0.08

500	002261	拓维信息	6,000	198,600.00	0.08
501	601888	中国中免	2,100	198,576.00	0.08
502	688088	虹软科技	4,000	198,000.00	0.08
503	600021	上海电力	9,800	196,196.00	0.08
504	688090	瑞松科技	4,400	195,712.00	0.08
505	300232	洲明科技	27,500	194,975.00	0.08
506	603508	思维列控	7,000	194,740.00	0.08
507	300682	朗新科技	12,800	194,688.00	0.08
508	300866	安克创新	1,700	194,463.00	0.08
509	600602	云赛智联	10,400	194,376.00	0.08
510	600862	中航高科	8,200	193,766.00	0.08
511	688191	智洋创新	6,000	193,080.00	0.08
512	002195	岩山科技	27,200	192,848.00	0.08
513	603836	海程邦达	14,000	192,640.00	0.08
514	300138	晨光生物	15,500	192,355.00	0.08
515	600967	内蒙一机	11,400	191,520.00	0.08
516	603806	福斯特	13,700	191,252.00	0.08
517	000967	盈峰环境	26,000	190,840.00	0.08
518	601678	滨化股份	44,900	190,376.00	0.08
519	301171	易点天下	4,700	190,350.00	0.08
520	002049	紫光国微	2,400	189,144.00	0.08
521	301313	凡拓数创	7,100	188,221.00	0.08
522	002948	青岛银行	42,000	188,160.00	0.08
523	000062	深圳华强	7,600	187,112.00	0.08
524	600638	新黄浦	28,900	186,983.00	0.08
525	601228	广州港	57,700	186,948.00	0.08
526	000034	神州数码	4,800	186,768.00	0.07
527	000977	浪潮信息	2,800	186,480.00	0.07
528	605055	迎丰股份	19,200	186,432.00	0.07
529	688131	皓元医药	2,586	186,398.88	0.07
530	002458	益生股份	22,200	186,036.00	0.07

531	601156	东航物流	10,100	185,941.00	0.07
532	688778	厦钨新能	2,400	185,688.00	0.07
533	600497	驰宏锌锗	25,400	185,674.00	0.07
533	300390	天华新能	3,400	185,674.00	0.07
534	603229	奥翔药业	18,700	185,504.00	0.07
535	000576	甘化科工	17,600	185,328.00	0.07
536	300748	金力永磁	5,400	184,194.00	0.07
537	600109	国金证券	19,800	184,140.00	0.07
538	688278	特宝生物	2,200	184,096.00	0.07
539	002402	和而泰	4,700	183,864.00	0.07
540	002600	领益智造	11,800	183,372.00	0.07
541	000898	鞍钢股份	72,400	183,172.00	0.07
542	300339	润和软件	3,700	183,150.00	0.07
543	002407	多氟多	5,400	183,114.00	0.07
544	688598	金博股份	6,230	182,912.80	0.07
545	002670	国盛证券	10,800	181,872.00	0.07
546	603168	莎普爱思	24,700	181,792.00	0.07
547	600795	国电电力	36,000	181,440.00	0.07
548	603027	千禾味业	18,400	180,872.00	0.07
549	600578	京能电力	35,400	180,540.00	0.07
550	600716	凤凰股份	46,600	180,342.00	0.07
551	300223	北京君正	1,700	180,268.00	0.07
552	002851	麦格米特	2,000	180,140.00	0.07
553	002410	广联达	14,300	179,894.00	0.07
554	600111	北方稀土	3,900	179,868.00	0.07
555	600143	金发科技	9,200	179,768.00	0.07
556	001213	中铁特货	44,200	179,010.00	0.07
557	600688	上海石化	64,300	178,754.00	0.07
558	600886	国投电力	13,600	178,432.00	0.07
559	600871	石化油服	82,500	178,200.00	0.07
560	603939	益丰药房	8,200	178,104.00	0.07

561	003035	南网能源	38,800	177,704.00	0.07
562	603682	锦和商管	26,900	177,271.00	0.07
563	002939	长城证券	17,300	176,460.00	0.07
564	300925	法本信息	8,300	176,292.00	0.07
565	000900	现代投资	43,000	175,870.00	0.07
566	600089	特变电工	7,900	175,538.00	0.07
567	605589	圣泉集团	6,200	175,460.00	0.07
568	603228	景旺电子	2,400	175,416.00	0.07
569	600312	平高电气	10,100	175,235.00	0.07
570	002155	湖南黄金	8,300	175,047.00	0.07
571	300679	电连技术	3,595	175,004.60	0.07
572	002080	中材科技	4,800	174,432.00	0.07
573	002203	海亮股份	13,700	173,442.00	0.07
574	600329	达仁堂	3,800	173,356.00	0.07
575	300475	香农芯创	1,200	173,208.00	0.07
576	002008	大族激光	4,200	172,998.00	0.07
577	000066	中国长城	12,000	172,920.00	0.07
578	688347	华虹公司	1,600	172,592.00	0.07
579	601988	中国银行	30,100	172,473.00	0.07
580	603077	和邦生物	76,300	172,438.00	0.07
581	002236	大华股份	9,100	172,354.00	0.07
582	300346	南大光电	4,000	171,600.00	0.07
583	300418	昆仑万维	4,100	170,970.00	0.07
584	301180	万祥科技	10,200	170,340.00	0.07
585	301087	可孚医疗	3,800	169,746.00	0.07
586	301202	朗威股份	4,200	169,680.00	0.07
587	600377	宁沪高速	14,000	169,540.00	0.07
588	300639	凯普生物	31,500	169,470.00	0.07
589	601825	沪农商行	18,200	169,078.00	0.07
590	600418	江淮汽车	3,400	168,300.00	0.07
591	300558	贝达药业	3,600	168,084.00	0.07

592	601608	中信重工	25,400	167,386.00	0.07
593	000598	兴蓉环境	23,300	167,061.00	0.07
594	002444	巨星科技	4,900	166,698.00	0.07
595	600486	扬农化工	2,400	166,536.00	0.07
596	600562	国睿科技	5,800	163,908.00	0.07
597	688582	芯动联科	2,474	163,556.14	0.07
598	002460	赣锋锂业	2,600	163,514.00	0.07
599	688093	世华科技	4,429	163,208.65	0.07
600	601158	重庆水务	36,200	161,814.00	0.06
601	600535	天士力	10,700	161,249.00	0.06
602	300146	汤臣倍健	13,400	160,934.00	0.06
603	688819	天能股份	4,829	160,419.38	0.06
604	301500	飞南资源	10,200	160,038.00	0.06
605	601018	宁波港	43,900	159,357.00	0.06
606	002461	珠江啤酒	17,100	158,859.00	0.06
607	688318	财富趋势	1,200	158,784.00	0.06
608	000513	丽珠集团	4,600	158,516.00	0.06
609	688728	格科微	10,600	158,364.00	0.06
610	600521	华海药业	9,300	157,821.00	0.06
611	002396	星网锐捷	5,200	157,560.00	0.06
612	600593	大连圣亚	3,800	157,396.00	0.06
613	600774	汉商集团	17,200	157,208.00	0.06
614	688475	萤石网络	5,200	156,572.00	0.06
615	001389	广合科技	1,900	155,097.00	0.06
616	002022	科华生物	25,900	153,846.00	0.06
617	600066	宇通客车	4,700	153,690.00	0.06
618	603565	中谷物流	15,300	153,612.00	0.06
619	601012	隆基绿能	8,400	152,880.00	0.06
620	601128	常熟银行	21,630	152,275.20	0.06
621	600941	中国移动	1,500	151,575.00	0.06
622	688048	长光华芯	1,200	150,420.00	0.06

623	603659	璞泰来	5,500	150,370.00	0.06
624	000537	绿发电力	18,300	150,243.00	0.06
625	688120	华海清科	1,000	150,080.00	0.06
626	603986	兆易创新	700	149,975.00	0.06
627	002612	朗姿股份	7,300	149,212.00	0.06
628	601098	中南传媒	13,200	148,632.00	0.06
629	688363	华熙生物	3,400	148,512.00	0.06
630	000060	中金岭南	25,300	148,005.00	0.06
631	603225	新凤鸣	7,600	147,896.00	0.06
632	300932	三友联众	12,200	146,278.00	0.06
633	688588	凌志软件	10,184	145,733.04	0.06
634	000990	诚志股份	18,400	145,728.00	0.06
635	002532	天山铝业	9,000	145,620.00	0.06
636	300365	恒华科技	23,000	145,360.00	0.06
637	000937	冀中能源	26,900	144,722.00	0.06
638	002773	康弘药业	4,800	143,856.00	0.06
639	300559	佳发教育	11,400	143,754.00	0.06
640	300627	华测导航	4,100	143,131.00	0.06
641	300719	安达维尔	7,900	143,069.00	0.06
642	600512	腾达建设	58,700	142,054.00	0.06
643	002913	奥士康	3,300	141,042.00	0.06
644	300012	华测检测	10,400	140,920.00	0.06
645	002074	国轩高科	3,600	140,796.00	0.06
646	002142	宁波银行	5,000	140,450.00	0.06
647	688167	炬光科技	800	140,056.00	0.06
648	300757	罗博特科	600	139,980.00	0.06
649	002463	沪电股份	1,900	138,833.00	0.06
650	688295	中复神鹰	4,210	138,130.10	0.06
651	600519	贵州茅台	100	137,718.00	0.06
652	002554	惠博普	42,300	134,937.00	0.05
653	300212	易华录	7,700	134,365.00	0.05

654	603516	淳中科技	600	134,100.00	0.05
655	603948	建业股份	4,900	133,770.00	0.05
656	688371	菲沃泰	7,200	132,984.00	0.05
657	603588	高能环境	17,100	132,012.00	0.05
658	601963	重庆银行	12,100	131,043.00	0.05
659	001380	华纬科技	5,700	130,416.00	0.05
660	300347	泰格医药	2,300	130,410.00	0.05
661	300045	华力创通	4,500	130,095.00	0.05
662	000603	盛达资源	4,200	130,032.00	0.05
663	688239	航宇科技	1,920	129,926.40	0.05
664	300909	汇创达	2,700	129,870.00	0.05
665	688003	天准科技	2,200	129,580.00	0.05
666	000830	鲁西化工	7,800	129,246.00	0.05
667	002683	广东宏大	2,700	129,060.00	0.05
668	002635	安洁科技	9,200	127,512.00	0.05
669	688766	普冉股份	1,000	127,210.00	0.05
670	601009	南京银行	11,100	126,873.00	0.05
671	002202	金风科技	6,200	126,480.00	0.05
672	601166	兴业银行	6,000	126,360.00	0.05
673	603609	禾丰股份	17,800	126,202.00	0.05
674	600132	重庆啤酒	2,400	125,376.00	0.05
675	603701	德宏股份	6,200	124,992.00	0.05
676	002318	久立特材	4,300	124,485.00	0.05
677	601689	拓普集团	1,600	123,488.00	0.05
678	300101	振芯科技	4,300	122,249.00	0.05
679	600153	建发股份	13,200	122,100.00	0.05
680	688279	峰昭科技	600	122,094.00	0.05
681	301285	鸿日达	1,800	122,004.00	0.05
682	688508	芯朋微	2,000	121,800.00	0.05
683	000975	山金国际	5,000	121,650.00	0.05
684	300763	锦浪科技	1,700	121,397.00	0.05

685	600839	四川长虹	13,300	121,030.00	0.05
686	603083	剑桥科技	900	120,942.00	0.05
687	601100	恒立液压	1,100	120,901.00	0.05
688	300130	新国都	4,300	119,239.00	0.05
689	002985	北摩高科	3,700	117,401.00	0.05
690	605268	王力安防	11,000	117,370.00	0.05
691	002643	万润股份	7,800	116,922.00	0.05
692	600998	九州通	22,800	116,736.00	0.05
693	688200	华峰测控	600	114,120.00	0.05
694	002294	信立泰	2,300	113,965.00	0.05
695	001367	海森药业	5,192	113,964.40	0.05
696	002739	万达电影	10,000	113,200.00	0.05
697	002608	江苏国信	15,300	113,067.00	0.05
698	300124	汇川技术	1,500	112,995.00	0.05
699	601665	齐鲁银行	19,500	111,930.00	0.04
700	688333	铂力特	1,000	111,510.00	0.04
701	601998	中信银行	14,400	110,880.00	0.04
702	601187	厦门银行	15,100	110,834.00	0.04
703	002850	科达利	700	110,502.00	0.04
704	000728	国元证券	13,200	110,220.00	0.04
705	600000	浦发银行	8,800	109,472.00	0.04
706	600126	杭钢股份	13,400	109,344.00	0.04
707	601077	渝农商行	16,800	108,528.00	0.04
708	688403	汇成股份	6,600	108,108.00	0.04
709	601949	中国出版	16,700	107,715.00	0.04
710	688630	芯碁微装	800	107,624.00	0.04
711	300882	万胜智能	5,700	107,160.00	0.04
712	688700	东威科技	3,000	105,840.00	0.04
713	601328	交通银行	14,500	105,125.00	0.04
714	605086	龙高股份	2,300	105,018.00	0.04
715	003022	联泓新科	5,300	104,993.00	0.04

716	603286	日盈电子	1,500	103,740.00	0.04
717	000717	中南股份	40,000	103,600.00	0.04
718	300751	迈为股份	500	102,995.00	0.04
719	600323	瀚蓝环境	3,600	102,960.00	0.04
720	301306	西测测试	900	102,924.00	0.04
721	688290	景业智能	1,721	102,296.24	0.04
722	603087	甘李药业	1,500	102,105.00	0.04
723	688252	天德钰	4,800	101,616.00	0.04
724	000333	美的集团	1,300	101,595.00	0.04
725	300894	火星人	8,600	101,394.00	0.04
726	002691	冀凯股份	11,200	101,360.00	0.04
727	600330	天通股份	7,700	101,101.00	0.04
728	600363	联创光电	1,600	100,896.00	0.04
729	603967	中创物流	7,300	100,229.00	0.04
730	688708	佳驰科技	1,600	99,600.00	0.04
731	002179	中航光电	2,800	99,232.00	0.04
732	688187	时代电气	1,933	99,143.57	0.04
733	600690	海尔智家	3,800	99,142.00	0.04
734	002899	英派斯	3,600	98,532.00	0.04
735	688499	利元亨	1,702	98,239.44	0.04
736	600236	桂冠电力	12,500	97,875.00	0.04
737	002673	西部证券	12,400	97,836.00	0.04
738	600114	东睦股份	3,200	97,760.00	0.04
739	000919	金陵药业	12,200	96,990.00	0.04
740	600992	贵绳股份	7,100	96,347.00	0.04
741	300342	天银机电	2,900	96,077.00	0.04
742	600765	中航重机	5,000	95,800.00	0.04
743	300550	和仁科技	6,600	95,766.00	0.04
744	600971	恒源煤电	15,200	94,848.00	0.04
745	002472	双环传动	2,000	94,820.00	0.04
746	600699	均胜电子	3,000	94,080.00	0.04

747	601117	中国化学	12,400	93,372.00	0.04
748	600817	宇通重工	8,200	93,234.00	0.04
749	600845	宝信软件	4,500	93,195.00	0.04
750	300455	航天智装	3,100	93,124.00	0.04
751	600764	中国海防	3,400	92,956.00	0.04
752	300413	芒果超媒	3,800	92,796.00	0.04
753	600392	盛和资源	4,300	92,579.00	0.04
754	600435	北方导航	6,000	92,520.00	0.04
755	600704	物产中大	16,600	92,462.00	0.04
756	300570	太辰光	800	92,440.00	0.04
757	603156	养元饮品	3,200	92,000.00	0.04
758	600725	云维股份	22,000	91,960.00	0.04
759	002312	川发龙蟒	8,400	91,812.00	0.04
760	301362	民爆光电	2,200	91,498.00	0.04
761	688510	航亚科技	3,400	91,460.00	0.04
762	002290	禾盛新材	2,000	91,400.00	0.04
763	600916	中国黄金	11,200	91,280.00	0.04
764	603318	水发燃气	13,600	91,120.00	0.04
765	688608	恒玄科技	400	90,776.00	0.04
766	688459	哈铁科技	9,400	90,710.00	0.04
767	000557	西部创业	18,200	90,636.00	0.04
768	000677	恒天海龙	20,500	89,995.00	0.04
769	300001	特锐德	3,500	89,880.00	0.04
770	600875	东方电气	3,700	89,836.00	0.04
771	600032	浙江新能	12,100	89,661.00	0.04
772	603357	设计总院	11,000	89,650.00	0.04
773	002069	獐子岛	24,000	89,520.00	0.04
774	002244	滨江集团	8,900	89,445.00	0.04
775	301007	德迈仕	2,200	89,144.00	0.04
776	600419	天润乳业	9,000	89,100.00	0.04
777	300583	赛托生物	6,500	88,985.00	0.04

778	000529	广弘控股	14,800	88,948.00	0.04
779	601368	绿城水务	17,900	88,784.00	0.04
780	300864	南大环境	4,500	88,740.00	0.04
781	603970	中农立华	6,900	88,734.00	0.04
782	002966	苏州银行	10,700	88,703.00	0.04
783	000657	中钨高新	3,200	88,672.00	0.04
784	601921	浙版传媒	11,300	88,366.00	0.04
785	601066	中信建投	3,300	88,341.00	0.04
786	301320	豪江智能	5,200	88,244.00	0.04
787	002986	宇新股份	8,200	88,232.00	0.04
788	002282	博深股份	12,000	88,200.00	0.04
789	002443	金洲管道	10,800	88,128.00	0.04
790	002594	比亚迪	900	87,948.00	0.04
791	300317	珈伟新能	22,900	87,936.00	0.04
792	600925	苏能股份	19,300	87,622.00	0.04
793	002639	雪人集团	4,700	87,420.00	0.04
794	600662	外服控股	17,400	87,348.00	0.04
795	600732	爱旭股份	6,500	87,100.00	0.03
796	301299	卓创资讯	1,600	87,008.00	0.03
797	688035	德邦科技	1,800	86,850.00	0.03
798	603728	鸣志电器	1,200	86,820.00	0.03
799	002756	永兴材料	1,600	86,800.00	0.03
800	600995	南网储能	6,900	86,733.00	0.03
801	600150	中国船舶	2,600	86,476.00	0.03
802	603661	恒林股份	2,700	86,427.00	0.03
803	688116	天奈科技	1,831	86,331.65	0.03
804	600004	白云机场	9,100	86,086.00	0.03
805	002869	金溢科技	3,700	86,062.00	0.03
806	301217	铜冠铜箔	2,500	85,700.00	0.03
807	300811	铂科新材	1,200	85,572.00	0.03
808	002475	立讯精密	1,500	85,065.00	0.03

809	603276	恒兴新材	5,100	84,660.00	0.03
810	002595	豪迈科技	1,000	84,510.00	0.03
811	688556	高测股份	7,400	84,508.00	0.03
812	601677	明泰铝业	5,700	84,303.00	0.03
813	300381	溢多利	12,900	84,108.00	0.03
814	603126	中材节能	12,500	84,000.00	0.03
815	600176	中国巨石	4,900	83,790.00	0.03
816	688795	摩尔线程	201	83,652.18	0.03
817	603606	东方电缆	1,400	83,650.00	0.03
818	002078	太阳纸业	5,300	83,475.00	0.03
819	000570	苏常柴A	15,000	83,400.00	0.03
820	002746	仙坛股份	13,700	83,159.00	0.03
821	000631	顺发恒能	25,500	82,875.00	0.03
822	600833	第一医药	6,400	82,752.00	0.03
823	603727	博迈科	5,900	82,482.00	0.03
824	600229	城市传媒	13,000	82,420.00	0.03
825	688257	新锐股份	2,400	82,272.00	0.03
826	002262	恩华药业	3,400	82,042.00	0.03
827	000729	燕京啤酒	7,300	81,979.00	0.03
828	301067	显盈科技	2,500	81,900.00	0.03
829	000921	海信家电	3,300	81,873.00	0.03
830	002902	铭普光磁	3,600	81,684.00	0.03
831	002556	辉隆股份	13,500	81,540.00	0.03
832	600201	生物股份	5,400	81,378.00	0.03
833	601616	广电电气	21,000	81,060.00	0.03
834	603688	石英股份	2,200	80,476.00	0.03
835	600758	辽宁能源	22,100	80,444.00	0.03
836	603116	红蜻蜓	13,100	80,303.00	0.03
837	603112	华翔股份	4,600	79,902.00	0.03
838	600582	天地科技	13,700	79,871.00	0.03
839	300691	联合光电	4,600	79,442.00	0.03

840	688779	五矿新能	10,600	79,394.00	0.03
841	605058	澳弘电子	2,600	79,352.00	0.03
842	601058	赛轮轮胎	4,900	79,282.00	0.03
843	002130	沃尔核材	3,000	78,960.00	0.03
844	603391	力聚热能	1,200	78,564.00	0.03
845	600380	健康元	6,800	78,540.00	0.03
846	601866	中远海发	31,100	78,372.00	0.03
847	300456	赛微电子	1,400	78,344.00	0.03
848	300227	光韵达	8,500	78,285.00	0.03
849	600295	鄂尔多斯	6,300	77,868.00	0.03
850	300244	迪安诊断	4,900	77,665.00	0.03
851	301183	东田微	500	77,545.00	0.03
852	000403	派林生物	5,600	76,664.00	0.03
853	000429	粤高速 A	6,500	76,570.00	0.03
854	002375	亚厦股份	20,100	76,179.00	0.03
855	603341	龙旗科技	1,800	76,068.00	0.03
856	300805	电声股份	7,200	75,960.00	0.03
857	688349	三一重能	3,000	75,840.00	0.03
858	605218	伟时电子	4,100	75,645.00	0.03
859	601577	长沙银行	7,700	74,690.00	0.03
860	600750	华润江中	3,200	74,144.00	0.03
861	001286	陕西能源	7,900	73,549.00	0.03
862	300620	光库科技	500	73,525.00	0.03
863	600062	华润双鹤	4,000	73,160.00	0.03
864	601099	太平洋	17,700	72,747.00	0.03
865	002109	兴化股份	20,400	72,420.00	0.03
866	688516	奥特维	1,600	72,416.00	0.03
867	688313	仕佳光子	800	71,024.00	0.03
868	300803	指南针	535	70,015.45	0.03
869	601881	中国银河	4,400	69,168.00	0.03
870	002091	江苏国泰	7,600	68,628.00	0.03

871	000153	丰原药业	10,900	68,343.00	0.03
872	002812	恩捷股份	1,200	67,968.00	0.03
873	600398	海澜之家	11,200	67,760.00	0.03
874	601229	上海银行	6,700	67,670.00	0.03
875	300747	锐科激光	2,500	67,575.00	0.03
876	688620	安凯微	5,600	67,424.00	0.03
877	600036	招商银行	1,600	67,360.00	0.03
878	603639	海利尔	5,300	67,310.00	0.03
879	603658	安图生物	1,900	67,298.00	0.03
880	300292	吴通控股	14,700	66,297.00	0.03
881	300642	透景生命	3,600	66,204.00	0.03
882	605138	盛泰集团	9,500	66,120.00	0.03
883	002678	珠江钢琴	12,400	66,092.00	0.03
884	688029	南微医学	807	65,818.92	0.03
885	300002	神州泰岳	5,700	65,664.00	0.03
886	688627	精智达	293	65,511.87	0.03
887	300777	中简科技	1,600	65,280.00	0.03
888	688068	热景生物	400	64,800.00	0.03
889	002561	徐家汇	7,300	64,094.00	0.03
890	002606	大连电瓷	7,300	63,802.00	0.03
891	300663	科蓝软件	3,600	63,504.00	0.03
892	600563	法拉电子	600	62,970.00	0.03
893	603385	惠达卫浴	9,200	62,928.00	0.03
894	301596	瑞迪智驱	800	62,896.00	0.03
895	301213	观想科技	900	62,145.00	0.02
896	000582	北部湾港	6,600	61,908.00	0.02
897	002956	西麦食品	2,200	61,864.00	0.02
898	603839	安正时尚	7,500	61,275.00	0.02
899	300406	九强生物	4,600	60,122.00	0.02
900	300003	乐普医疗	3,800	60,078.00	0.02
901	688629	华丰科技	600	60,036.00	0.02

902	000607	华媒控股	14,300	59,345.00	0.02
903	002958	青农商行	19,100	59,210.00	0.02
904	688166	博瑞医药	1,200	58,872.00	0.02
905	301103	何氏眼科	3,000	58,860.00	0.02
906	300595	欧普康视	3,900	57,291.00	0.02
907	300760	迈瑞医疗	300	57,135.00	0.02
908	688802	沐曦股份	143	57,101.33	0.02
909	603057	紫燕食品	2,800	56,952.00	0.02
910	300548	长芯博创	400	56,800.00	0.02
911	688391	钜泉科技	2,000	56,660.00	0.02
912	301223	中荣股份	3,000	55,110.00	0.02
913	688012	中微公司	200	54,544.00	0.02
914	688433	华曙高科	800	52,936.00	0.02
915	000029	深深房A	2,400	52,848.00	0.02
916	300986	志特新材	4,700	52,546.00	0.02
917	001696	宗申动力	2,400	52,056.00	0.02
918	600729	重庆百货	2,000	52,000.00	0.02
919	603489	八方股份	1,700	51,986.00	0.02
920	002266	浙富控股	12,300	51,168.00	0.02
921	002984	森麒麟	2,400	50,808.00	0.02
922	603505	金石资源	2,700	50,436.00	0.02
923	002661	克明食品	5,500	50,270.00	0.02
924	600867	通化东宝	6,100	49,837.00	0.02
925	300255	常山药业	800	49,680.00	0.02
926	300746	汉嘉数智	3,900	49,413.00	0.02
927	301239	普瑞眼科	1,500	49,335.00	0.02
928	301076	新瀚新材	1,000	49,310.00	0.02
929	600278	东方创业	6,300	47,880.00	0.02
930	600008	首创环保	15,600	46,800.00	0.02
931	600694	大商股份	2,600	46,618.00	0.02
932	300135	宝利国际	11,800	46,610.00	0.02

933	601878	浙商证券	4,300	46,483.00	0.02
934	301209	联合化学	400	45,156.00	0.02
935	300068	南都电源	2,900	45,066.00	0.02
936	601636	旗滨集团	7,500	44,475.00	0.02
937	300985	致远新能	2,400	44,040.00	0.02
938	601061	中信金属	3,000	43,200.00	0.02
939	600987	航民股份	6,200	42,718.00	0.02
940	002824	和胜股份	2,200	42,680.00	0.02
941	000825	太钢不锈	8,700	42,543.00	0.02
942	688049	炬芯科技	800	42,080.00	0.02
943	601518	吉林高速	14,800	41,736.00	0.02
944	301656	联合动力	1,636	41,652.56	0.02
945	300408	三环集团	900	41,175.00	0.02
946	600391	航发科技	1,100	40,810.00	0.02
947	600511	国药股份	1,400	40,250.00	0.02
948	000156	华数传媒	5,200	39,364.00	0.02
949	603336	宏辉果蔬	4,500	38,520.00	0.02
950	601137	博威合金	1,800	38,466.00	0.02
951	600483	福能股份	4,000	37,880.00	0.02
952	688576	西山科技	600	37,776.00	0.02
953	300187	永清环保	7,500	36,525.00	0.01
954	605099	共创草坪	1,000	35,690.00	0.01
955	301590	优优绿能	200	35,460.00	0.01
956	002701	奥瑞金	5,900	35,105.00	0.01
957	603323	苏农银行	6,900	34,845.00	0.01
958	300231	银信科技	3,300	34,749.00	0.01
959	300425	中建环能	7,000	34,650.00	0.01
960	001238	浙江正特	700	34,580.00	0.01
961	603351	威尔药业	1,300	33,826.00	0.01
962	688759	必贝特	1,269	31,864.59	0.01
963	301598	博科测试	500	31,240.00	0.01

964	300054	鼎龙股份	800	30,080.00	0.01
965	301296	新巨丰	3,500	29,820.00	0.01
966	601599	浙文影业	7,000	27,860.00	0.01
967	002240	盛新锂能	800	27,544.00	0.01
968	603899	晨光股份	1,000	27,060.00	0.01
969	301162	国能日新	500	25,630.00	0.01
970	600780	通宝能源	4,500	25,560.00	0.01
971	688271	联影医疗	200	25,100.00	0.01
972	002326	永太科技	1,000	24,920.00	0.01
973	600824	益民集团	5,100	23,103.00	0.01
974	688790	昂瑞微	168	19,687.92	0.01
975	688729	屹唐股份	667	16,194.76	0.01
976	688809	强一股份	75	15,248.25	0.01
977	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
978	301638	南网数字	1,003	14,252.63	0.01
979	688807	优迅股份	102	13,827.12	0.01
980	001386	马可波罗	664	12,303.92	0.00
981	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
982	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
983	301632	广东建科	418	9,898.24	0.00
984	688796	百奥赛图	226	9,548.50	0.00
985	688783	西安奕材	518	9,510.48	0.00
986	301609	山大电力	213	8,730.87	0.00
987	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
988	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
989	001233	海安集团	162	8,404.56	0.00
990	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
991	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
992	603175	超颖电子	150	7,284.00	0.00
993	301491	汉桑科技	131	7,219.41	0.00
994	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00

995	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
996	001369	双欣环保	412	5,310.68	0.00
997	603418	友升股份	66	3,897.96	0.00
998	688765	禾元生物	73	3,841.26	0.00
999	603248	锡华科技	233	3,797.90	0.00
1000	603092	德力佳	65	3,617.90	0.00
1001	001285	瑞立科密	64	3,589.12	0.00
1002	603370	华新精科	75	3,476.25	0.00
1003	001388	信通电子	76	3,263.44	0.00
1004	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
1005	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
1006	603406	天富龙	68	2,730.88	0.00
1007	001396	誉帆科技	69	2,441.91	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	300476	胜宏科技	3,179,460.00	2.17
2	300750	宁德时代	2,810,031.00	1.91
3	601899	紫金矿业	2,747,939.00	1.87
4	601336	新华保险	2,648,837.00	1.80
5	603993	洛阳钼业	2,635,232.00	1.80
6	600096	云天化	2,494,730.00	1.70

7	300502	新易盛	2,492,703.00	1.70
8	600801	华新水泥	2,428,684.00	1.65
9	600988	赤峰黄金	2,375,965.00	1.62
10	002414	高德红外	2,362,910.80	1.61
11	603893	瑞芯微	2,285,344.00	1.56
12	688183	生益电子	2,262,009.72	1.54
13	300454	深信服	2,254,304.00	1.54
14	300803	指南针	2,239,067.00	1.53
15	300033	同花顺	2,228,023.00	1.52
16	301165	锐捷网络	2,214,036.00	1.51
17	000725	京东方A	2,159,029.00	1.47
18	601600	中国铝业	2,141,861.00	1.46
19	300274	阳光电源	2,127,497.00	1.45
20	601555	东吴证券	2,098,361.00	1.43

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	4,206,888.00	2.87
2	300502	新易盛	3,367,907.44	2.29
3	300750	宁德时代	2,928,324.00	1.99
4	603893	瑞芯微	2,827,035.00	1.93
5	300308	中际旭创	2,727,676.00	1.86
6	301165	锐捷网络	2,695,026.98	1.84
7	603993	洛阳钼业	2,657,991.00	1.81
8	300803	指南针	2,565,191.75	1.75
9	002414	高德红外	2,495,265.00	1.70
10	688183	生益电子	2,495,156.71	1.70
11	002080	中材科技	2,423,176.00	1.65

12	688122	西部超导	2,409,881.69	1.64
13	601899	紫金矿业	2,296,799.00	1.56
14	002463	沪电股份	2,256,655.00	1.54
15	600998	九州通	2,202,982.00	1.50
16	600801	华新水泥	2,183,798.00	1.49
17	601336	新华保险	2,174,486.00	1.48
18	002532	天山铝业	2,167,982.00	1.48
19	601717	中创智领	2,160,463.00	1.47
20	600109	国金证券	2,159,903.00	1.47

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	1,323,073,894.04
卖出股票收入（成交）总额	1,286,336,486.49

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)	65,825.32	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	65,825.32	0.03
----	----	-----------	------

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	320	55,824.40	0.02
2	111024	澳弘转债	100	10,000.92	0.00

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 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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,960,628.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,960,628.96

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	1,8 54	69,247.33	34,002,402.28	26.4 8%	94,382,150.12	73.52%

启元混合A						
泓德智选启元混合C	5,002	9,711.77	7,353,282.95	15.14%	41,224,966.04	84.86%
合计	6,793	26,050.76	41,355,685.23	23.37%	135,607,116.16	76.63%

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	泓德智选启元混合A	47,410.23	0.04%
	泓德智选启元混合C	3,739.71	0.01%
	合计	51,149.94	0.03%

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	泓德智选启元混合A	0
	泓德智选启元混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	泓德智选启元混合A	0~10

金	泓德智选启元混合 C	0
	合计	0~10

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	泓德智选启元混合A	泓德智选启元混合C
基金合同生效日(2023年11月21日)基金份额总额	42,080,923.58	224,380,465.76
本报告期期初基金份额总额	110,664,572.14	33,490,932.59
本报告期基金总申购份额	298,139,984.99	114,053,669.09
减：本报告期基金总赎回份额	280,420,004.73	98,966,352.69
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	128,384,552.40	48,578,248.99

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

2025年度，华泰证券股份有限公司不存在证监会、人行等外部监管机构出具的与资产托管业务相关的行政处罚、行政监管措施、纪律处分、调查等事项。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

华泰证券股份有限公司分管公募基金托管业务的高级管理人员不存在被调查、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	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	

	数量					
中银国际证券	3	1,771,169,411.00	67.93%	772,056.73	67.93%	-
开源证券	3	631,712,404.09	24.23%	275,363.21	24.23%	-
华泰证券	3	204,446,132.00	7.84%	89,119.57	7.84%	-

注：1、本基金采用券商结算模式，本报告期内管理人选择华泰证券、开源证券、中银国际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
中银国际证券	121,796.26	71.93%	-	-	-	-	-	-
开源证券	31,032.47	18.33%	-	-	-	-	-	-
华泰证券	16,500.98	9.74%	-	-	-	-	-	-

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	公司官网、中国证券报、中	2025-01-03

	旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	中国证监会基金电子披露网站	
2	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-19
3	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
4	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-09
5	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华西证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-25
6	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加方正证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-24
7	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-27
8	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加国泰海通证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
9	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
10	泓德基金管理有限公司关于	公司官网、中国证券报、中	2025-10-23

	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	中国证监会基金电子披露网站	
11	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-31
12	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-11-12
13	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、中国证券报、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-10

§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	2025/05/15-2025/07/23	-	28,244,986.35	-	28,244,986.35	15.96%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p>							

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元混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德智选启元混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德智选启元混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德智选启元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