

中加科丰价值精选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:中加基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 月 27 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自2025年01月01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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
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	13
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	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	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	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	51
8.1 期末基金资产组合情况	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	52
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	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	73
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	75
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	75
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	76
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	76
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	76
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	76

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	76
8.12 投资组合报告附注	76
§9 基金份额持有人信息	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	77
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	77
§10 开放式基金份额变动	77
§11 重大事件揭示	78
11.1 基金份额持有人大会决议	78
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	78
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	78
11.4 基金投资策略的改变	78
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	79
11.8 其他重大事件	80
§12 影响投资者决策的其他重要信息	82
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	82
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	82
§13 备查文件目录	82
13.1 备查文件目录	82
13.2 存放地点	83
13.3 查阅方式	83

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中加科丰价值精选混合型证券投资基金
基金简称	中加科丰价值精选混合
基金主代码	008356
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年05月08日
基金管理人	中加基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	402,985,943.86份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超过业绩比较基准的投资回报，力争实现资产的长期、稳健增值。
投资策略	本基金通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益，完成大类资产配置。在大类资产配置的基础上，精选个股，完成股票组合的构建，并通过运用久期策略、期限结构策略和个券选择策略完成债券组合的构建。在严格的风险控制基础上，力争实现长期稳健增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+中债总全价（总值）指数收益率×60%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

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		中加基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凌	滕菲菲
	联系电话	400-00-95526	4006800000
	电子邮箱	service@bobbns.com	tengfeifei@citicbank.com

客户服务电话	400-00-95526	95558
传真	010-83197627	010-85230024
注册地址	北京市顺义区仁和镇顺泽大街65号317室	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
办公地址	北京市西城区南纬路35号	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
邮政编码	100050	100020
法定代表人	杨琳	方合英

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.bobbns.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区南纬路35号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
注册登记机构	中加基金管理有限公司	北京市西城区南纬路35号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025年	2024年	2023年
本期已实现收益	4,807,435.33	7,474,992.55	6,386,635.41
本期利润	7,657,779.04	7,820,412.81	19,643,689.33
加权平均基金份额	0.1106	0.0316	0.0267

本期利润			
本期加权平均净值利润率	9.54%	2.84%	2.43%
本期基金份额净值增长率	3.78%	3.46%	1.66%
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	53,781,016.14	13,616,244.75	24,053,136.39
期末可供分配基金份额利润	0.1335	0.1031	0.0638
期末基金资产净值	477,170,677.36	150,749,527.54	415,630,918.06
期末基金份额净值	1.1841	1.1410	1.1028
3.1.3 累计期末指标	2025年末	2024年末	2023年末
基金份额累计净值增长率	33.80%	28.93%	24.62%

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

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

3、对期末可供分配利润，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，不是当期发生额）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.89%	0.19%	-0.11%	0.38%	1.00%	-0.19%
过去六个月	2.88%	0.15%	5.77%	0.35%	-2.89%	-0.20%
过去一年	3.78%	0.20%	5.54%	0.37%	-1.76%	-0.17%
过去三年	9.15%	0.20%	11.60%	0.41%	-2.45%	-0.21%

过去五年	18.83%	0.19%	1.46%	0.45%	17.37%	-0.26%
自基金合同生效起至今	33.80%	0.21%	0.45%	22.03%	-0.24%	

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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金在过去三年未实施利润分配。

§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

本基金的基金管理人为中加基金管理有限公司，成立于2013年3月27日，是第三批银行系基金公司，注册资本为4.65亿元人民币，注册地为北京，股权比例为：北京银行股份有限公司44%、加拿大丰业银行28%、北京乾融投资（集团）有限公司12%、中地种业（集团）有限公司6%、中国有研科技集团有限公司5%、绍兴越华开发经营有限公司5%。

截至报告期末，本基金管理人共管理76只基金，涵盖股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金以及基金中基金等多种基金类型，为投资者提供丰富的选择。

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		
钟伟	本基金基金经理	2023-02-15	-	16	钟伟先生，复旦大学数学博士。2009年7月至2016年5月，先后在广发基金管理有限公司金融工程部、数量投资部任研究员、基金经理。2013年11月7日至2015年8月任广发中债金融债指数基金的基金经理。2015年2月至2016年5月任广发对冲套利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。2016年5月至2020年3月，任

					吉富创业投资股份有限公司量化投资部总经理、基金经理。2020年3月加入中加基金管理有限公司，现任中加中证500指数增强型证券投资基金（2020年9月27日至今）、中加心享灵活配置混合型证券投资基金（2021年8月13日至今）、中加量化研选混合型证券投资基金（2022年4月11日至今）、中加科丰价值精选混合型证券投资基金（2023年2月15日至今）、中加聚享增盈债券型证券投资基金（2023年7月13日至今）的基金经理。
庞智桐	原本基金基金经理	2024-03-18	2025-10-22	8	庞智桐先生，中国科学技术大学理学学士，中国科学院大学金融硕士。2017年7月至2019年7月，任职于渤海证券有限公司债券销售交易总部，担任债券投资助理；2019年8月加入中加基金管理有限公司固定收益部从事债券投研工作。

注：1、任职日期说明：本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期。

2、离任日期说明：因个人原因，庞智桐先生于2025年10月22日离任本基金基金经理。

3、证券从业年限的计算标准遵从《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4、本基金无基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定。公司通过事前控制、事中控制、事后控制的方法，保证各投资组合的公平交易，防止不同组合之间的利益输送，保护各类资产委托人的利益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金交易过程中严格遵守《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》，对买卖债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，本基金的基金管理人不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时，公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，定期对组合间的同向交易进行分析。本报告期内，本公司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超过该证券当日成交量的5%。投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果，表明投资组合间不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

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

债券部分：

2025年是纯债投资极其困难的一年。10年期国债收益率年底较年初上行17bp。在过去十年中只有2016、2017年出现相似情况。从年末回看,年初对于货政宽松、通缩螺旋、长端利率日本化下行等主流预期全部落空。在地产下行、投资负增、信贷不振的宏观环

境下，以往纯债分析框架和叙事在2025年不仅不再适用，反而有巨大的欺骗性。究其原因，2025年资本市场运行特征与以往年份相比发生重大改变。一是前所未有的低利率环境迫使保险机构开始转向配置以银行股为代表的红利资产，上半年带动大盘整体上涨；二是2024年9.24后央行间接下场购买股票以及多股官方背景资金合力托底，叠加IPO暂缓等措施重塑A股生态，为持续上涨打下基础；三是美中AI大模型技术突破共振促使通信、芯片、有色等板块持续上涨，接棒红利板块，提升风险偏好，压制长端利率。以上因素共同作用导致资金流入纯债产品意愿远小于往年。利率债全年走势呈现高波动低收益，长端尤甚，趋势跟随策略失效。央行运用多种货政工具对资金面全面呵护使得3年以下城投债表现稳定。中短久期信用策略产品表现明显好于利率和中长久期信用产品。

报告期内，我们根据经济基本面、政策面和资金面的变化动态把握交易节奏和杠杆水平，配置久期合适的国债和政金债。

权益部分：

2025年，A股市场以11连阳收尾，为全年的结构性牛市画上了完美的句号。

今年1月份，A股市场开年调整。春节以后，DeepSeek概念持续发酵，在人工智能、科技和传媒板块的带动下，A股走出一波如火如荼的上涨行情。3月中旬以后，由于关税政策的担忧，市场转为震荡下行。

4月初，由于中美之间贸易摩擦升级，全球股市大跌，A股市场短期快速下跌。之后，中央汇金借道ETF入市，保险资金也同步入市，稳定投资者信心，A股止跌反弹。5月初，央行、金融监管总局和证监会发布了包括降准降息等“一揽子稳市场稳预期”的政策支持，中美之间开展贸易谈判，贸易摩擦逐步降温，中东地缘冲突也以停火的方式结束。在利好因素的影响下，A股在触底后逐渐走出震荡上行的走势。

三季度国内流动性处于较为宽裕的阶段，A股市场迎来一波快速的上涨。7月份以来，在“反内卷”政策的催化以及美联储降息的预期下，市场走出一波持续上涨的行情。8月份下旬，通讯、电子等板块个股由于业绩预期增速较高，进一步提振市场信心，带领市场进一步上行。市场成交量也不断创出新高，交投情绪高涨。

四季度A股进入震荡盘整期。国内方面，经济数据偏弱。中国制造业PMI指数持续位于枯荣线以下，规模以上工业企业利润当月同比增速由正转负，社零同比增速也开始下滑。海外方面，中美之间的贸易摩擦重启与缓和，海外对科技巨头“循环投资”的模式担忧增加了市场对AI前景的分歧。市场在震荡盘整中前行。12月中央经济工作会议之后，日本央行加息落地，市场风险偏好上升，沪指年底走出11连阳的走势。

本报告期，沪深300指数上涨17.66%，中证500和中证1000指数分别上涨30.39%和27.49%。小市值风格表现占优。

本基金采用量化多因子选股模型对股票投资价值做定量分析，在此基础上构建股票投资组合，基金的持股非常分散。为参与网下打新增厚收益，基金的股票仓位在四季度有所提升，力求在较小的回撤幅度下获得稳健的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加科丰价值精选混合基金份额净值为1.1841元，本报告期内，基金份额净值增长率为3.78%，同期业绩比较基准收益率为5.54%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券部分:展望未来，26年一季度财政大概率靠前发力，央行预计采用结构化货币工具进行对冲。出于保持银行净息差在合理水平目的，央行降息意愿低。债市或继续面临资金流入意愿不足、担忧长端承接能力等问题而陷入震荡走势。春节后需关注资金面波动与政策配合。鉴于十五五开局存在基数压力，且当前收益率曲线形态相对健康，央行主动收紧货币政策的概率较低，预计将继续配合财政发力，降准等数量型工具仍可期待。在新增社融结构中债券占比已比肩贷款，供给端规模与久期均有所上升；需求端方面，配置盘年初额度更新、基金费率新规落地有助于稳定负债端预期，但市场对利率下行的预期不强，超长债承接能力问题尚未根本解决，叠加供给预期短期难以证伪，供需环境整体较前两年偏紧。综上，当前阶段票息策略仍具配置价值，长债宜以交易思路参与，并可关注银行次级债等品种的利差修复机会。

权益部分：去年12月中央经济工作会议明确提出要继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，市场流动性有望继续保持宽松。今年经济增长的动能更多依赖内需的边际改善，扩大内需是今年的重点任务和政策发力的方向。中美贸易摩擦阶段性缓和，有利于出口方面继续保持韧性。A股市场上涨的驱动力将逐步从流动性驱动转向盈利驱动。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规，切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，由督察长、法律合规与内控部及审计部门定期与不定期的对基金的投资、交易、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。加强合规风险的事前控制，认真履行依法监督检查职责，促进基金运作的合法合规性和风险管理水平的提高；严格事前的监督审查和控制机制，对基金募集、市场营销、受托资产的投资管理、信息披露等方面均进行事先的合法合规审查工作；在风控系统中设置投资合规参数，对投资行为进行事中监控和预警；根据业务发展情况开展专项稽核，通过事后检查的方式促使投资运作合法合规。除此之外，公司法律合规与内控部门对各业务部门拟定的制度规范进行合规性审核，确保业务流程的合法合规；对公司员工进行法律法规宣导并组织合规培训，增强员工合规意识并营造公司整体的合规文化氛围。

同时，基金管理人还制定了具体、严格的投资授权流程和权限；设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并根据相关规定呈报中国证监会或其派出机构以及公司董事会。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司成立估值小组，由分管基金运营的公司领导任估值小组负责人，成员由分管风险合规的公司领导、固定收益部、权益投资部、基金运营部、风险管理部、法律合规与内控部、集中交易部等部门负责人及业务骨干组成，若估值小组认为必要，可适当增减小组成员，业务骨干由估值小组认定和调整。基金经理可依据专业判断就估值政策标准等议题参与讨论并提出意见建议，但不能参与最终估值决策。估值小组主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响，以及对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本公司已与中央国债登记结算有限责任公司、中债金融估值中心有限公司签订三方协议，采用中债金融估值中心有限公司提供的估值数据对银行间债券进行估值；与中证指数有限公司签订协议，采用其提供的估值数据对交易所债券进行估值。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，发生连续六十个工作日基金资产净值低于人民币五千万元的情形，截至本报告期末已恢复至五千万元以上。

本报告期内，本基金迷你期间的信息披露费、审计费等固定费用由基金管理人承担。

§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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对中加科丰价值精选混合型证券投资基金2025年年度的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，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

本托管人认为，中加基金管理有限公司在中加科丰价值精选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，中加基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的报告期内的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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	毕马威华振审字第2603586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	中加科丰价值精选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的中加科丰价值精选混合型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照

	<p>中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注7.4.2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”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金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。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“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第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并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。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>该基金管理人中加基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金2025年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,</p>

	<p>我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注7.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，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，该基金管理人管理层负责评估该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，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>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。</p> <p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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</p>

	<p>见。</p> <p>(3)评价该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。</p> <p>(4)对该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，就可能导致对该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该基金不能持续经营。</p> <p>(5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、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。</p> <p>我们与该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。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	管祎铭 楼竹君
会计师事务所的地址	中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
审计报告日期	2026-03-26

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中加科丰价值精选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	2,518,777.97	2,844,431.24
结算备付金		192,541.18	95,969.59
存出保证金		6,399.52	15,882.60
交易性金融资产	7.4.7.2	466,941,008.57	179,112,885.78
其中：股票投资		131,237,522.13	29,385,779.16
基金投资		-	-
债券投资		335,703,486.44	149,727,106.62
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	-1,965.22	-
应收清算款		8,453,642.25	-
应收股利		-	-
应收申购款		129.87	14,976.71
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		478,110,534.14	182,084,145.92
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		-	29,927,024.17
应付清算款		582,221.93	935,539.10
应付赎回款		1,017.96	207,488.93
应付管理人报酬		241,022.56	77,158.73
应付托管费		40,170.44	12,859.80
应付销售服务费		-	-

应付投资顾问费		-	-
应交税费		8,152.75	9,133.69
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	67,271.14	165,413.96
负债合计		939,856.78	31,334,618.38
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	402,985,943.86	132,123,187.36
未分配利润	7.4.7.8	74,184,733.50	18,626,340.18
净资产合计		477,170,677.36	150,749,527.54
负债和净资产总计		478,110,534.14	182,084,145.92

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额净值为1.1841元，基金份额总额402,985,943.86份。

7.2 利润表

会计主体：中加科丰价值精选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		8,276,374.82	10,612,251.58
1.利息收入		99,950.03	85,323.14
其中：存款利息收入	7.4.7.9	99,458.83	72,703.15
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		491.20	12,619.99
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		5,321,232.22	10,167,577.82

其中：股票投资收益	7.4.7.10	4,482,871.36	1,310,341.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	730,419.17	7,750,560.68
资产支持证券投资 收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	107,941.69	1,106,675.92
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.16	2,850,343.71	345,420.26
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号 填列）	7.4.7.17	4,848.86	13,930.36
减：二、营业总支出		618,595.78	2,791,838.77
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	474,433.57	1,663,694.33
2.托管费	7.4.10.2.2	79,072.40	277,282.35
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		30,643.43	598,087.62
其中：卖出回购金融资产支 出		30,643.43	598,087.62
6.信用减值损失	7.4.7.18	-	-
7.税金及附加		2,271.12	10,098.79
8.其他费用	7.4.7.19	32,175.26	242,675.68
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		7,657,779.04	7,820,412.81
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		7,657,779.04	7,820,412.81

五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		7,657,779.04	7,820,412.81

7.3 净资产变动表

会计主体：中加科丰价值精选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	132,123,187.36	18,626,340.18	150,749,527.54
二、本期期初净资产	132,123,187.36	18,626,340.18	150,749,527.54
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	270,862,756.50	55,558,393.32	326,421,149.82
（一）、综合收益总额	-	7,657,779.04	7,657,779.04
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	270,862,756.50	47,900,614.28	318,763,370.78
其中：1.基金申购款	398,470,018.84	66,018,836.90	464,488,855.74
2.基金赎回款	-127,607,262.34	-18,118,222.62	-145,725,484.96
（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	402,985,943.86	74,184,733.50	477,170,677.36
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	376,872,717.90	38,758,200.16	415,630,918.06
二、本期期初净资产	376,872,717.90	38,758,200.16	415,630,918.06
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-244,749,530.54	-20,131,859.98	-264,881,390.52
（一）、综合收益总额	-	7,820,412.81	7,820,412.81
（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）	-244,749,530.54	-27,952,272.79	-272,701,803.33
其中：1.基金申购款	4,985,643.75	578,734.57	5,564,378.32
2.基金赎回款	-249,735,174.29	-28,531,007.36	-278,266,181.65
（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	132,123,187.36	18,626,340.18	150,749,527.54

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：

杨琳

于春玲

于春玲

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

中加科丰价值精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)依据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2019年11月7日证监许可[2019]2221号文准予募集注册,由中加基金管理有限公司(以下简称“中加基金”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)公开募集。本基金为契约型开放式混合型基金,存续期限为不定期。本基金的管理人为中加基金,托管人为中信银行股份有限公司(以下简称“中信银行”)。

本基金通过中加基金直销中心公开发售,募集期为2020年4月28日起至2020年4月30日。本基金于2020年5月8日成立,成立之日基金实收份额为350,071,562.96份(含利息转份额31,204.87份),发行价格为人民币1.00元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中加科丰价值精选混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(含中小板、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、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、货币市场工具(含同业存单)、债券回购、银行存款、资产支持证券、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。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《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“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日至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

(1) 金融资产的分类

本基金根据管理金融资产的业务模式和合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产划分为以摊余成本计量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。本基金未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，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。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。本基金无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。

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

(1) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(2) 金融工具的后续计量

初始确认后，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以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息、股利收入和利息费用)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

初始确认后，对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(3)金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；

- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(4)金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本基金考虑有关过去事项、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。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，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。采用估值技术确定公允价值时，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，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

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资及资产支持证券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动(包括于估值日采用合同约定的估值汇率将外币折算为人民币所产生的折算差额)形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

7.4.4.10 费用的确认和计量

管理人报酬、托管费和销售服务费(若有)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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；基金可供分配利润为正的情况下，方可进行收益分配；投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第2位，小数点后第3位开始舍去，舍去部分归基金资产；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

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《中国证券监督管理委员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、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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号文《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号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(1) 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，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。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) 对证券投资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。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公司（“挂牌公司”）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。

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。

(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。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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	2,518,777.97	2,844,431.24
等于：本金	2,513,308.30	2,843,741.19
加：应计利息	5,469.67	690.05
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-

加：应计利息	-	-
合计	2,518,777.97	2,844,431.24

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	128,434,608.27	-	131,237,522.13	2,802,913.86	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	22,575,850.00	486,665.75	23,047,415.75	-15,100.00
	银行间市场	310,697,770.74	1,832,170.69	312,656,070.69	126,129.26
	合计	333,273,620.74	2,318,836.44	335,703,486.44	111,029.26
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	461,708,229.01	2,318,836.44	466,941,008.57	2,913,943.12	
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	30,057,038.63	-	29,385,779.16	-671,259.47	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	146,256,191.12	2,736,056.62	149,727,106.62	734,858.88
	合计	146,256,191.12	2,736,056.62	149,727,106.62	734,858.88
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	176,313,229.75	2,736,056.62	179,112,885.78	63,599.41	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-1,965.22	-
银行间市场	-	-
合计	-1,965.22	-
项目	上年度末 2024年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

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	0.14	4.29
应付证券出借违约金	-	-

应付交易费用	58,938.60	91,409.67
其中：交易所市场	57,213.60	77,197.16
银行间市场	1,725.00	14,212.51
应付利息	-	-
预提费用-审计费	5,397.80	65,000.00
预提费用-账户维护费	2,934.60	9,000.00
合计	67,271.14	165,413.96

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	132,123,187.36	132,123,187.36
本期申购	398,470,018.84	398,470,018.84
本期赎回（以“-”号填列）	-127,607,262.34	-127,607,262.34
本期末	402,985,943.86	402,985,943.86

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	13,616,244.75	5,010,095.43	18,626,340.18
本期期初	13,616,244.75	5,010,095.43	18,626,340.18
本期利润	4,807,435.33	2,850,343.71	7,657,779.04
本期基金份额交易产生的变动数	35,357,336.06	12,543,278.22	47,900,614.28
其中：基金申购款	48,778,700.96	17,240,135.94	66,018,836.90
基金赎回款	-13,421,364.90	-4,696,857.72	-18,118,222.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	53,781,016.14	20,403,717.36	74,184,733.50

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	98,028.94	64,589.02
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	301.34	7,741.78
其他	1,128.55	372.35
合计	99,458.83	72,703.15

7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年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	222,270,192.10	659,695,657.87
减：卖出股票成本总额	217,563,147.49	657,694,967.83
减：交易费用	224,173.25	690,348.82
买卖股票差价收入	4,482,871.36	1,310,341.22

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	1,118,565.25	7,794,078.76
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-388,146.08	-43,518.08

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	730,419.17	7,750,560.68

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
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	255,278,285.73	1,092,799,634.49
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	252,164,565.44	1,081,205,722.03
减：应计利息总额	3,493,489.87	11,612,662.67
减：交易费用	8,376.50	24,767.87
买卖债券差价收入	-388,146.08	-43,518.08

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无债券赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无债券申购差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益--其他投资收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
股票投资产生的股利收益	107,941.69	1,106,675.92
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	107,941.69	1,106,675.92

7.4.7.16 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	2,850,343.71	345,420.26
——股票投资	3,474,173.33	-593,398.86
——债券投资	-623,829.62	938,819.12
——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	2,850,343.71	345,420.26

7.4.7.17 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	4,848.86	13,930.21
转换费收入	-	0.15
合计	4,848.86	13,930.36

7.4.7.18 信用减值损失

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.19 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	5,397.80	65,000.00
信息披露费	-	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	6,373.46	20,475.68
上清所账户维护费	9,774.95	18,000.00
中债登账户维护费	9,774.95	18,000.00
其他费用	854.10	1,200.00
合计	32,175.26	242,675.68

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

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中加基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构及基金销售机构
中信银行股份有限公司	基金托管人
北京银行股份有限公司	基金管理人股东
The Bank of Nova Scotia	基金管理人股东
中国有研科技集团有限公司	基金管理人股东
北京乾融投资(集团)有限公司	基金管理人股东
中地种业(集团)有限公司	基金管理人股东
绍兴越华开发经营有限公司	基金管理人股东
北银丰业资产管理有限公司	基金管理人控股子公司
北银国际资产管理有限公司	基金管理人控股子公司

以下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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至20 25年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	474,433.57	1,663,694.33
其中：应支付销售机构的客户维护费	103,222.01	167,249.14
应支付基金管理人的净管理费	371,211.56	1,496,445.19

注：支付基金管理人中加基金的基金管理费按前一日基金资产净值0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.60%/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
当期发生的基金应支付的托管费	79,072.40	277,282.35

注：支付基金托管人中信银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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	2,595,040.10	-
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	2,595,040.10	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.64%	-

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名	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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行股份有限公司	2,518,777.97	98,028.94	2,844,431.24	64,589.02

注：本基金的活期存款由基金托管人中信银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计提。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与各关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金在本报告期内未进行利润分配。

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

于2025年12月31日，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

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	11,900	904,862.31	937,839.00	-

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

截至本报告期末2025年12月31日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年12月31日止，基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于2025年12月31日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。

基金管理人风险管理的政策是保护基金份额持有人的合法权益，确保基金管理人规范经营、稳健运作，防止和减少各类风险的发生。基金管理人建立了在董事会领导下的，由风险管理委员会、督察长、风险控制委员会、法律合规与内控部门、风险管理部门和相关业务部门组成的多层次风险管理组织架构。形成了一个由决策系统、执行系统和监督系统组成的有机整体，对公司的各类风险进行全面有效的控制。

本基金的基金管理人对金融工具的风险管理办法主要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，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的可能性。从定量分析的角度，根据本基金的投资目标，结合基金资产运用金融工具特征进行特定的风险量化分析，建立量化模型及相关指标，形成日常量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠的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范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指本基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，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。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人和信用风险较低的商业银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人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；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，违约风险可能性很小。

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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	190,907,939.73	10,198,524.59
合计	190,907,939.73	10,198,524.59

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为期限在一年及以内的国债、政策性金融债及未有第三方机构评级的债务融资工具。

3.以上数据不含同业存单及资产支持证券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	-	20,642,186.30
AAA以下	19,918,756.16	21,156,587.79
未评级	124,876,790.55	97,729,807.94
合计	144,795,546.71	139,528,582.03

- 注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。
- 2.未评级债券为期限在一年以上的国债、政策性金融债及未有第三方机构评级的债务融资工具。
- 3.以上数据不含同业存单及资产支持证券。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门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。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日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。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额（如有）计息但该利息金额不重大以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12（如有）外，本基金未持有其他重大流动性风险的投资品种。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。

报告期内，本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等相关监管规定以及公司流动性风险管理相关制度，对基金组合资产流动性指标与可变现资产进行管理，确保基金流动性管理符合合规内控要求，并使基金组合资产维持充足的流动性以应对开放期间投资者

的赎回。报告期内，本基金暂无延期办理巨额赎回申请、延缓支付赎回款项等影响投资者的流动性风险事项。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生的波动的风险。本基金管理人定期对基金面临的利率敏感度缺口进行监控，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1 2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	2,518,777.97	-	-	-	2,518,777.97
结算备付金	192,536.02	-	-	5.16	192,541.18
存出保证金	6,399.52	-	-	-	6,399.52
交易性金融资产	214,966,894.66	120,736,591.78	-	131,237,522.13	466,941,008.57
买入返售金融资产	-1,965.22	-	-	-	-1,965.22
应收清算款	-	-	-	8,453,642.25	8,453,642.25
应收申购款	-	-	-	129.87	129.87
资产总计	217,682,642.95	120,736,591.78	-	139,691,299.41	478,110,534.14

负债					
应付清算款	-	-	-	582,221.93	582,221.93
应付赎回款	-	-	-	1,017.96	1,017.96
应付管理人报酬	-	-	-	241,022.56	241,022.56
应付托管费	-	-	-	40,170.44	40,170.44
应交税费	-	-	-	8,152.75	8,152.75
其他负债	-	-	-	67,271.14	67,271.14
负债总计	-	-	-	939,856.78	939,856.78
利率敏感度缺口	217,682,642.95	120,736,591.78	-	138,751,442.63	477,170,677.36
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	2,844,431.24	-	-	-	2,844,431.24
结算备付金	95,964.47	-	-	5.12	95,969.59
存出保证金	15,882.60	-	-	-	15,882.60
交易性金融资产	44,887,581.98	83,587,453.79	21,252,070.85	29,385,779.16	179,112,885.78
应收申购款	-	-	-	14,976.71	14,976.71
资产总	47,843,860.29	83,587,453.79	21,252,070.85	29,400,760.99	182,084,145.92

计					
负债					
卖出回购金融资产款	29,927,024.17	-	-	-	29,927,024.17
应付清算款	-	-	-	935,539.10	935,539.10
应付赎回款	-	-	-	207,488.93	207,488.93
应付管理人报酬	-	-	-	77,158.73	77,158.73
应付托管费	-	-	-	12,859.80	12,859.80
应交税费	-	-	-	9,133.69	9,133.69
其他负债	-	-	-	165,413.96	165,413.96
负债总计	29,927,024.17	-	-	1,407,594.21	31,334,618.38
利率敏感度缺口	17,916,836.12	83,587,453.79	21,252,070.85	27,993,166.78	150,749,527.54

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率下降25个基点	911,849.97	1,171,585.76
	市场利率上升25个基点	-911,849.97	-1,171,585.76

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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格的风险。此外，本基金管理人对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

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	131,237,522.13	27.50	29,385,779.16	19.49
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	335,703,486.44	70.35	149,727,106.62	99.32
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	466,941,008.57	97.85	179,112,885.78	118.81

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	7,925,023.99	2,388,116.71
	业绩比较基准下降5%	-7,925,023.99	-2,388,116.71

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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	130,299,683.13	29,385,779.16
第二层次	336,641,325.44	149,727,106.62
第三层次	-	-
合计	466,941,008.57	179,112,885.78

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。

对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交

易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年12月31日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（上年度期末：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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2025年12月31日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§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	131,237,522.13	27.45
	其中：股票	131,237,522.13	27.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	335,703,486.44	70.21
	其中：债券	335,703,486.44	70.21
	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	-1,965.22	0.00
	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	2,711,319.15	0.57
8	其他各项资产	8,460,171.64	1.77

9	合计	478,110,534.14	100.00
---	----	----------------	--------

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	299,444.00	0.06
B	采矿业	5,666,782.00	1.19
C	制造业	89,984,323.81	18.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,654,422.00	0.77
E	建筑业	1,277,304.00	0.27
F	批发和零售业	3,074,130.00	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	1,512,192.00	0.32
H	住宿和餐饮业	10,108.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,941,877.32	2.50
J	金融业	7,746,035.00	1.62
K	房地产业	1,242,483.00	0.26
L	租赁和商务服务业	1,708,469.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	1,640,764.00	0.34
N	水利、环境和公共设施管理业	820,780.00	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	151,700.00	0.03
Q	卫生和社会工作	39,186.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	337,960.00	0.07
S	综合	129,562.00	0.03
	合计	131,237,522.13	27.50

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	000050	深天马A	243,000	2,194,290.00	0.46
2	300409	道氏技术	86,000	1,934,140.00	0.41
3	600100	同方股份	204,800	1,826,816.00	0.38
4	002602	世纪华通	96,800	1,651,408.00	0.35
5	603185	弘元绿能	54,100	1,650,050.00	0.35
6	600320	振华重工	298,400	1,536,760.00	0.32
7	002156	通富微电	39,600	1,492,920.00	0.31
8	600150	中国船舶	43,900	1,460,114.00	0.31
9	603259	药明康德	15,900	1,441,176.00	0.30
10	600745	闻泰科技	37,700	1,405,456.00	0.29
11	002004	华邦健康	291,900	1,395,282.00	0.29
12	002415	海康威视	46,635	1,391,588.40	0.29
13	603993	洛阳钼业	66,200	1,324,000.00	0.28
14	601865	福莱特	81,100	1,270,837.00	0.27
15	600909	华安证券	187,400	1,270,572.00	0.27
16	001896	豫能控股	244,300	1,270,360.00	0.27
17	601899	紫金矿业	36,200	1,247,814.00	0.26
18	600867	通化东宝	152,300	1,244,291.00	0.26
19	300363	博腾股份	51,270	1,191,514.80	0.25
20	688519	南亚新材	14,400	1,164,384.00	0.24
21	600552	凯盛科技	88,400	1,096,160.00	0.23
22	603876	鼎胜新材	72,800	1,092,728.00	0.23
23	300502	新易盛	2,500	1,077,200.00	0.23
24	601608	中信重工	161,700	1,065,603.00	0.22
25	300438	鹏辉能源	19,600	1,043,112.00	0.22
26	300257	开山股份	71,800	1,008,790.00	0.21
27	002049	紫光国微	11,900	937,839.00	0.20
28	603236	移远通信	9,800	935,018.00	0.20

29	300458	全志科技	21,200	891,036.00	0.19
30	600372	中航机载	66,000	885,720.00	0.19
31	601577	长沙银行	89,400	867,180.00	0.18
32	600267	海正药业	85,800	848,562.00	0.18
33	600104	上汽集团	55,500	844,710.00	0.18
34	000682	东方电子	70,700	838,502.00	0.18
35	601108	财通证券	96,100	837,992.00	0.18
36	000600	建投能源	96,700	824,851.00	0.17
37	601898	中煤能源	65,000	808,600.00	0.17
38	002603	以岭药业	46,900	800,583.00	0.17
39	002649	博彦科技	59,900	790,081.00	0.17
40	603296	华勤技术	8,700	789,438.00	0.17
41	603218	日月股份	58,600	776,450.00	0.16
42	300857	协创数据	4,600	775,928.00	0.16
43	000768	中航西飞	30,500	774,090.00	0.16
44	601600	中国铝业	62,500	763,750.00	0.16
45	600686	金龙汽车	42,900	761,046.00	0.16
46	688213	思特威-W	8,000	760,720.00	0.16
47	002074	国轩高科	19,300	754,823.00	0.16
48	300073	当升科技	13,000	751,400.00	0.16
49	600057	厦门象屿	87,200	742,944.00	0.16
50	688088	虹软科技	15,000	742,500.00	0.16
51	600361	创新新材	171,200	725,888.00	0.15
52	300454	深信服	6,300	725,508.00	0.15
53	300602	飞荣达	21,500	712,940.00	0.15
54	600406	国电南瑞	31,700	712,616.00	0.15
55	688347	华虹公司	6,600	711,942.00	0.15
56	300098	高新兴	108,400	661,240.00	0.14
57	688577	浙海德曼	6,800	658,648.00	0.14
58	000166	申万宏源	122,200	643,994.00	0.13
59	301606	绿联科技	10,700	628,518.00	0.13

60	601168	西部矿业	22,600	624,664.00	0.13
61	300008	天海防务	79,100	624,099.00	0.13
62	600075	新疆天业	117,600	582,120.00	0.12
63	300756	金马游乐	10,100	574,488.00	0.12
64	600392	盛和资源	25,600	551,168.00	0.12
65	002436	兴森科技	26,000	550,420.00	0.12
66	300308	中际旭创	900	549,000.00	0.12
67	600662	外服控股	107,200	538,144.00	0.11
68	600710	苏美达	49,700	537,257.00	0.11
69	600517	国网英大	89,100	535,491.00	0.11
70	600626	申达股份	110,600	534,198.00	0.11
71	600572	康恩贝	119,100	531,186.00	0.11
72	605020	永和股份	19,700	529,733.00	0.11
73	002556	辉隆股份	86,800	524,272.00	0.11
74	300296	利亚德	82,800	523,296.00	0.11
75	300190	维尔利	120,600	517,374.00	0.11
76	002258	利尔化学	39,400	514,170.00	0.11
77	002048	宁波华翔	16,100	506,506.00	0.11
78	600989	宝丰能源	25,600	502,528.00	0.11
79	600038	中直股份	13,800	498,594.00	0.10
80	600388	龙净环保	30,400	495,824.00	0.10
81	300775	三角防务	16,200	492,480.00	0.10
82	000333	美的集团	6,200	484,530.00	0.10
83	600935	华塑股份	197,600	484,120.00	0.10
84	600269	赣粤高速	92,600	480,594.00	0.10
85	600325	华发股份	111,100	468,842.00	0.10
86	600362	江西铜业	8,400	461,328.00	0.10
87	000783	长江证券	56,600	461,290.00	0.10
88	600728	佳都科技	69,000	460,920.00	0.10
89	300219	鸿利智汇	63,400	457,114.00	0.10
90	600378	昊华科技	14,300	457,028.00	0.10

91	000778	新兴铸管	109,300	456,874.00	0.10
92	603077	和邦生物	201,200	454,712.00	0.10
93	002475	立讯精密	8,000	453,680.00	0.10
94	603323	苏农银行	89,700	452,985.00	0.09
95	000589	贵州轮胎	84,400	437,192.00	0.09
96	600685	中船防务	14,900	423,905.00	0.09
97	000959	首钢股份	85,100	416,990.00	0.09
98	601020	华钰矿业	15,400	413,644.00	0.09
99	002237	恒邦股份	30,800	413,336.00	0.09
100	002555	三七互娱	17,500	413,000.00	0.09
101	600120	浙江东方	66,300	409,071.00	0.09
102	603267	鸿远电子	7,500	408,225.00	0.09
103	600305	恒顺醋业	51,200	405,504.00	0.08
104	300953	震裕科技	2,400	403,248.00	0.08
105	300171	东富龙	25,300	397,210.00	0.08
106	301308	江波龙	1,600	391,744.00	0.08
107	000498	山东路桥	64,900	391,347.00	0.08
108	601326	秦港股份	111,700	389,833.00	0.08
109	300373	扬杰科技	5,700	387,600.00	0.08
110	300604	长川科技	3,800	384,978.00	0.08
111	000990	诚志股份	46,900	371,448.00	0.08
112	002414	高德红外	25,300	371,151.00	0.08
113	000725	京东方A	87,700	369,217.00	0.08
114	000767	晋控电力	126,900	355,320.00	0.07
115	301529	福赛科技	3,100	350,610.00	0.07
116	600602	云赛智联	18,700	349,503.00	0.07
117	300861	美畅股份	23,100	344,883.00	0.07
118	603156	养元饮品	11,800	339,250.00	0.07
119	600155	华创云信	51,100	338,282.00	0.07
120	300119	瑞普生物	17,600	330,352.00	0.07
121	002354	天娱数科	51,800	329,966.00	0.07

122	300232	洲明科技	45,700	324,013.00	0.07
123	300633	开立医疗	12,200	322,324.00	0.07
124	600739	辽宁成大	28,800	321,984.00	0.07
125	688191	智洋创新	10,004	321,928.72	0.07
126	002096	易普力	24,100	321,012.00	0.07
127	601717	中创智领	12,900	316,695.00	0.07
128	000887	中鼎股份	13,500	313,335.00	0.07
129	605287	德才股份	12,000	311,040.00	0.07
130	600157	永泰能源	196,700	308,819.00	0.06
131	603444	吉比特	700	296,695.00	0.06
132	002128	电投能源	10,600	295,846.00	0.06
133	002222	福晶科技	5,200	292,968.00	0.06
134	603341	龙旗科技	6,900	291,594.00	0.06
135	600597	光明乳业	35,600	288,004.00	0.06
136	601901	方正证券	36,800	287,040.00	0.06
137	600210	紫江企业	39,000	286,650.00	0.06
138	002008	大族激光	6,900	284,211.00	0.06
139	600578	京能电力	55,700	284,070.00	0.06
140	600050	中国联通	55,200	282,072.00	0.06
141	600704	物产中大	50,000	278,500.00	0.06
142	600180	瑞茂通	78,900	276,150.00	0.06
143	688690	纳微科技	10,675	275,521.75	0.06
144	600711	盛屯矿业	18,100	274,396.00	0.06
145	301216	万凯新材	15,900	268,074.00	0.06
146	000012	南玻A	59,400	263,142.00	0.06
147	600298	安琪酵母	6,000	262,440.00	0.05
148	603858	步长制药	16,700	261,188.00	0.05
149	000750	国海证券	61,200	259,488.00	0.05
150	601801	皖新传媒	38,800	255,304.00	0.05
151	000421	南京公用	36,500	252,215.00	0.05
152	002016	世荣兆业	43,600	252,008.00	0.05

153	002664	信质集团	10,100	241,996.00	0.05
154	603596	伯特利	4,700	240,969.00	0.05
155	605196	华通线缆	6,900	239,706.00	0.05
156	600230	沧州大化	15,400	235,004.00	0.05
157	605056	咸亨国际	14,200	234,300.00	0.05
158	600884	杉杉股份	17,000	229,670.00	0.05
159	601677	明泰铝业	15,500	229,245.00	0.05
160	603160	汇顶科技	2,900	229,100.00	0.05
161	600183	生益科技	3,200	228,512.00	0.05
162	000800	一汽解放	33,500	227,130.00	0.05
163	600166	福田汽车	77,400	226,008.00	0.05
164	002080	中材科技	6,200	225,308.00	0.05
165	002511	中顺洁柔	25,900	221,704.00	0.05
166	002787	华源控股	17,800	221,610.00	0.05
167	000553	安道麦A	39,800	218,104.00	0.05
168	002859	洁美科技	7,900	218,040.00	0.05
169	603486	科沃斯	2,700	217,836.00	0.05
170	601233	桐昆股份	12,600	216,846.00	0.05
171	688595	芯海科技	6,600	216,480.00	0.05
172	002745	木林森	22,400	214,368.00	0.04
173	000933	神火股份	7,700	211,519.00	0.04
174	600095	湘财股份	19,100	211,246.00	0.04
175	600742	富维股份	21,100	211,000.00	0.04
176	002897	意华股份	3,900	210,873.00	0.04
177	300715	凯伦股份	20,000	208,800.00	0.04
178	601375	中原证券	48,100	206,830.00	0.04
179	603500	祥和实业	17,200	206,056.00	0.04
180	301283	聚胶股份	4,300	205,454.00	0.04
181	300274	阳光电源	1,200	205,248.00	0.04
182	600114	东睦股份	6,700	204,685.00	0.04
183	000415	渤海租赁	50,500	204,525.00	0.04

184	688772	珠海冠宇	9,475	203,996.75	0.04
185	688208	道通科技	5,478	201,590.40	0.04
186	688411	海博思创	800	200,032.00	0.04
187	600469	风神股份	28,800	199,872.00	0.04
188	601665	齐鲁银行	34,300	196,882.00	0.04
189	600575	淮河能源	57,800	196,520.00	0.04
190	002668	TCL智家	18,900	196,182.00	0.04
191	601128	常熟银行	27,700	195,008.00	0.04
192	000059	华锦股份	36,000	192,600.00	0.04
193	301177	迪阿股份	6,600	190,542.00	0.04
194	600067	冠城新材	45,600	189,240.00	0.04
195	001979	招商蛇口	21,900	189,216.00	0.04
196	002075	沙钢股份	32,900	189,175.00	0.04
197	002051	中工国际	20,800	188,656.00	0.04
198	002486	嘉麟杰	60,000	186,600.00	0.04
199	601228	广州港	57,500	186,300.00	0.04
200	000709	河钢股份	80,500	185,955.00	0.04
201	301381	赛维时代	8,900	183,251.00	0.04
202	300450	先导智能	3,600	179,928.00	0.04
203	600782	新钢股份	46,100	178,868.00	0.04
204	301200	大族数控	1,500	178,155.00	0.04
205	000729	燕京啤酒	15,800	177,434.00	0.04
206	600986	浙文互联	22,400	175,168.00	0.04
207	601766	中国中车	25,200	171,864.00	0.04
208	600507	方大特钢	29,000	170,810.00	0.04
209	300682	朗新集团	11,100	168,831.00	0.04
210	600637	东方明珠	17,000	167,450.00	0.04
211	002695	煌上煌	14,100	165,534.00	0.03
212	300132	青松股份	19,000	165,490.00	0.03
213	601636	旗滨集团	27,800	164,854.00	0.03
214	300047	天源迪科	13,000	163,150.00	0.03

215	688235	百济神州-U	600	161,160.00	0.03
216	300972	万辰集团	800	160,856.00	0.03
217	600633	浙数文化	12,500	160,750.00	0.03
218	600927	永安期货	10,000	160,700.00	0.03
219	000156	华数传媒	21,100	159,727.00	0.03
220	300339	润和软件	3,200	158,400.00	0.03
221	000733	振华科技	3,000	157,230.00	0.03
222	600661	昂立教育	14,800	151,700.00	0.03
223	603997	继峰股份	10,900	151,510.00	0.03
224	600459	贵研铂业	8,100	150,741.00	0.03
225	603901	永创智能	10,500	149,100.00	0.03
226	600308	华泰股份	38,200	148,980.00	0.03
227	603045	福达合金	7,500	147,375.00	0.03
228	300748	金力永磁	4,300	146,673.00	0.03
229	603456	九洲药业	8,100	144,990.00	0.03
230	000552	甘肃能化	62,500	144,375.00	0.03
231	600478	科力远	20,900	144,001.00	0.03
232	002006	精工科技	6,200	143,592.00	0.03
233	600498	烽火通信	4,400	141,152.00	0.03
234	002101	广东鸿图	11,400	140,448.00	0.03
235	300735	光弘科技	5,600	139,216.00	0.03
236	600639	浦东金桥	13,400	137,618.00	0.03
237	300036	超图软件	7,500	136,200.00	0.03
238	603810	丰山集团	8,500	135,745.00	0.03
239	688686	奥普特	1,089	135,177.57	0.03
240	301031	中熔电气	1,200	134,628.00	0.03
241	002558	巨人网络	3,100	134,199.00	0.03
242	601117	中国化学	17,800	134,034.00	0.03
243	601890	亚星锚链	12,800	131,712.00	0.03
244	002966	苏州银行	15,600	129,324.00	0.03
245	000543	皖能电力	16,100	127,995.00	0.03

246	688135	利扬芯片	4,600	127,696.00	0.03
247	300055	万邦达	15,600	127,140.00	0.03
248	002271	东方雨虹	9,300	126,387.00	0.03
249	600257	大湖股份	20,100	126,228.00	0.03
250	603313	梦百合	13,800	122,820.00	0.03
251	600871	石化油服	56,500	122,040.00	0.03
252	600288	大恒科技	8,100	121,338.00	0.03
253	002402	和而泰	3,100	121,272.00	0.03
254	600718	东软集团	12,000	120,840.00	0.03
255	600039	四川路桥	12,100	120,395.00	0.03
256	688308	欧科亿	3,800	120,232.00	0.03
257	688185	康希诺	1,907	119,854.95	0.03
258	300113	顺网科技	5,900	119,416.00	0.03
259	000988	华工科技	1,500	118,995.00	0.02
260	002102	能特科技	35,300	117,549.00	0.02
261	001309	德明利	500	115,945.00	0.02
262	002612	朗姿股份	5,600	114,464.00	0.02
263	603071	物产环能	8,600	113,692.00	0.02
264	600216	浙江医药	8,200	113,652.00	0.02
265	600096	云天化	3,400	113,594.00	0.02
266	000792	盐湖股份	4,000	112,640.00	0.02
267	000917	电广传媒	10,800	111,024.00	0.02
268	603915	国茂股份	5,900	108,619.00	0.02
269	600499	科达制造	7,800	108,186.00	0.02
270	300138	晨光生物	8,700	107,967.00	0.02
271	603170	宝立食品	7,500	107,100.00	0.02
272	002001	新和成	4,200	105,798.00	0.02
273	002085	万丰奥威	6,600	105,666.00	0.02
274	002993	奥海科技	2,400	104,904.00	0.02
275	300207	欣旺达	4,000	104,600.00	0.02
276	002454	松芝股份	11,800	102,778.00	0.02

277	600549	厦门钨业	2,500	102,650.00	0.02
278	601991	大唐发电	28,800	100,512.00	0.02
279	688629	华丰科技	1,000	100,060.00	0.02
280	603588	高能环境	12,900	99,588.00	0.02
281	688084	晶品特装	1,200	99,360.00	0.02
282	300850	新强联	2,400	99,288.00	0.02
283	300624	万兴科技	1,400	98,910.00	0.02
284	603061	金海通	700	98,280.00	0.02
285	601857	中国石油	9,400	97,854.00	0.02
286	603050	科林电气	5,400	97,308.00	0.02
287	002215	诺普信	9,100	96,369.00	0.02
288	600801	华新建材	3,900	95,706.00	0.02
289	002399	海普瑞	8,100	95,499.00	0.02
290	000060	中金岭南	16,300	95,355.00	0.02
291	688677	海泰新光	2,200	94,952.00	0.02
292	688219	会通股份	7,600	94,392.00	0.02
293	600219	南山铝业	17,500	94,150.00	0.02
294	002705	新宝股份	6,600	94,116.00	0.02
295	688525	佰维存储	800	91,832.00	0.02
296	300658	延江股份	6,100	90,402.00	0.02
297	000603	盛达资源	2,900	89,784.00	0.02
298	688322	奥比中光-U W	1,000	89,670.00	0.02
299	002493	荣盛石化	7,600	88,996.00	0.02
300	688352	颀中科技	7,000	88,270.00	0.02
301	300739	明阳电路	4,800	88,224.00	0.02
302	603501	豪威集团	700	88,130.00	0.02
303	301029	怡合达	3,300	87,516.00	0.02
304	300511	雪榕生物	14,000	87,360.00	0.02
305	600558	大西洋	14,200	86,620.00	0.02
306	600346	恒力石化	3,800	85,614.00	0.02

307	002340	格林美	10,200	85,272.00	0.02
308	603885	吉祥航空	5,700	84,816.00	0.02
309	601033	永兴股份	5,600	84,728.00	0.02
310	002552	宝鼎科技	5,100	84,201.00	0.02
311	688002	睿创微纳	826	83,260.80	0.02
312	300017	网宿科技	8,100	83,025.00	0.02
313	600569	安阳钢铁	36,100	81,225.00	0.02
314	002254	泰和新材	8,100	81,162.00	0.02
315	601808	中海油服	5,700	80,028.00	0.02
316	300442	润泽科技	1,500	79,200.00	0.02
317	301153	中科江南	3,200	79,104.00	0.02
318	002111	威海广泰	7,500	78,900.00	0.02
319	002440	闰土股份	10,500	78,435.00	0.02
320	603385	惠达卫浴	11,400	77,976.00	0.02
321	301358	湖南裕能	1,200	77,592.00	0.02
322	000708	中信特钢	4,700	76,939.00	0.02
323	600063	皖维高新	13,000	76,570.00	0.02
324	600315	上海家化	3,400	76,568.00	0.02
325	000597	东北制药	14,500	75,690.00	0.02
326	688536	思瑞浦	470	75,143.60	0.02
327	600966	博汇纸业	10,900	74,447.00	0.02
328	603685	晨丰科技	3,800	74,062.00	0.02
329	000422	湖北宜化	5,200	73,892.00	0.02
330	600369	西南证券	16,300	73,024.00	0.02
331	300034	钢研高纳	3,700	72,446.00	0.02
332	600488	津药药业	17,500	71,575.00	0.01
333	601598	中国外运	11,800	71,508.00	0.01
334	688336	三生国健	1,200	71,484.00	0.01
335	002957	科瑞技术	3,300	71,445.00	0.01
336	002353	杰瑞股份	1,000	70,830.00	0.01
337	600429	三元股份	13,600	70,448.00	0.01

338	002916	深南电路	300	69,687.00	0.01
339	600335	国机汽车	10,700	69,657.00	0.01
340	002170	芭田股份	5,700	69,426.00	0.01
341	601512	中新集团	7,600	68,400.00	0.01
342	600673	东阳光	3,000	67,290.00	0.01
343	000935	四川双马	2,700	67,068.00	0.01
344	002673	西部证券	8,500	67,065.00	0.01
345	600748	上实发展	12,300	66,666.00	0.01
346	600887	伊利股份	2,300	65,780.00	0.01
347	002484	江海股份	2,200	65,340.00	0.01
348	600983	惠而浦	6,700	64,052.00	0.01
349	600415	小商品城	4,000	63,800.00	0.01
350	002768	国恩股份	1,200	63,216.00	0.01
351	302132	中航成飞	800	63,200.00	0.01
352	002483	润邦股份	8,800	62,832.00	0.01
353	000833	粤桂股份	3,200	62,272.00	0.01
354	688258	卓易信息	800	61,256.00	0.01
355	600011	华能国际	8,200	61,172.00	0.01
356	002815	崇达技术	4,400	60,104.00	0.01
357	002913	奥士康	1,400	59,836.00	0.01
358	300088	长信科技	9,700	58,782.00	0.01
359	300358	楚天科技	6,000	58,740.00	0.01
360	002625	光启技术	1,200	58,512.00	0.01
361	601678	滨化股份	13,700	58,088.00	0.01
362	002062	宏润建设	6,100	56,425.00	0.01
363	600382	广东明珠	7,900	56,327.00	0.01
364	600176	中国巨石	3,200	54,720.00	0.01
365	301035	润丰股份	800	54,408.00	0.01
366	600380	健康元	4,700	54,285.00	0.01
367	002328	新朋股份	8,200	54,202.00	0.01
368	000975	山金国际	2,200	53,526.00	0.01

369	600078	澄星股份	5,500	52,745.00	0.01
370	300607	拓斯达	1,600	52,704.00	0.01
371	600973	宝胜股份	7,200	52,560.00	0.01
372	300144	宋城演艺	6,400	52,416.00	0.01
373	600827	百联股份	5,800	52,142.00	0.01
374	688023	安恒信息	1,000	51,410.00	0.01
375	688187	时代电气	1,000	51,290.00	0.01
376	688271	联影医疗	400	50,200.00	0.01
377	688777	中控技术	1,000	49,340.00	0.01
378	600332	白云山	1,900	48,906.00	0.01
379	600141	兴发集团	1,400	48,412.00	0.01
380	300083	创世纪	5,100	46,971.00	0.01
381	002487	大金重工	900	46,737.00	0.01
382	600649	城投控股	10,500	46,725.00	0.01
383	603583	捷昌驱动	1,200	45,684.00	0.01
384	002092	中泰化学	9,100	45,318.00	0.01
385	600768	宁波富邦	3,200	44,800.00	0.01
386	603889	新澳股份	5,600	44,520.00	0.01
387	300435	中泰股份	2,000	44,440.00	0.01
388	601118	海南橡胶	7,500	43,875.00	0.01
389	688372	伟测科技	400	43,636.00	0.01
390	603920	世运电路	900	43,569.00	0.01
391	002056	横店东磁	2,200	42,900.00	0.01
392	301115	联检科技	2,700	42,687.00	0.01
393	002624	完美世界	2,600	42,614.00	0.01
394	300129	泰胜风能	4,000	41,840.00	0.01
395	600528	中铁工业	5,000	40,900.00	0.01
396	002151	北斗星通	900	40,887.00	0.01
397	002545	东方铁塔	2,200	40,590.00	0.01
398	600031	三一重工	1,900	40,147.00	0.01
399	002236	大华股份	2,100	39,774.00	0.01

400	300146	汤臣倍健	3,300	39,633.00	0.01
401	002758	浙农股份	3,900	39,273.00	0.01
402	300058	蓝色光标	3,400	39,168.00	0.01
403	600029	南方航空	4,800	38,448.00	0.01
404	000893	亚钾国际	800	38,376.00	0.01
405	002793	罗欣药业	7,900	37,920.00	0.01
406	002241	歌尔股份	1,300	37,349.00	0.01
407	301626	苏州天脉	200	37,260.00	0.01
408	300790	宇瞳光学	1,200	35,892.00	0.01
409	000703	恒逸石化	3,300	35,541.00	0.01
410	002023	海特高新	2,600	35,204.00	0.01
411	600623	华谊集团	4,500	34,695.00	0.01
412	600323	瀚蓝环境	1,200	34,320.00	0.01
413	300866	安克创新	300	34,317.00	0.01
414	688556	高测股份	3,000	34,260.00	0.01
415	002044	美年健康	6,400	33,792.00	0.01
416	300596	利安隆	800	33,768.00	0.01
417	300228	富瑞特装	3,400	33,626.00	0.01
418	603126	中材节能	5,000	33,600.00	0.01
419	002772	众兴菌业	2,300	33,557.00	0.01
420	600489	中金黄金	1,400	32,704.00	0.01
421	300070	碧水源	8,300	32,536.00	0.01
422	000785	居然智家	10,600	30,952.00	0.01
423	688778	厦钨新能	400	30,948.00	0.01
424	600170	上海建工	11,500	30,475.00	0.01
425	601019	山东出版	3,500	30,240.00	0.01
426	000058	深赛格	3,200	30,080.00	0.01
427	000555	神州信息	1,800	29,790.00	0.01
428	300747	锐科激光	1,100	29,733.00	0.01
429	002926	华西证券	3,200	29,696.00	0.01
430	002275	桂林三金	2,000	28,200.00	0.01

431	300666	江丰电子	300	27,600.00	0.01
432	002012	凯恩股份	4,200	27,090.00	0.01
433	603927	中科软	1,400	26,726.00	0.01
434	600089	特变电工	1,200	26,664.00	0.01
435	688819	天能股份	800	26,576.00	0.01
436	300619	金银河	600	26,340.00	0.01
437	688799	华纳药厂	547	26,091.90	0.01
438	603038	华立股份	1,600	25,760.00	0.01
438	600223	福瑞达	3,500	25,760.00	0.01
440	600279	重庆港	4,700	25,662.00	0.01
441	002276	万马股份	1,500	25,365.00	0.01
442	002595	豪迈科技	300	25,353.00	0.01
443	002731	萃华珠宝	2,000	25,120.00	0.01
444	002429	兆驰股份	3,300	24,486.00	0.01
445	601555	东吴证券	2,700	24,462.00	0.01
446	300263	隆华科技	2,700	23,868.00	0.01
447	688334	西高院	1,200	23,232.00	0.00
448	002400	省广集团	2,600	23,062.00	0.00
449	600066	宇通客车	700	22,890.00	0.00
450	300938	信测标准	700	22,820.00	0.00
451	002324	普利特	1,400	22,386.00	0.00
452	688377	迪威尔	600	22,020.00	0.00
453	600051	宁波联合	2,900	21,866.00	0.00
454	600143	金发科技	1,100	21,494.00	0.00
455	002939	长城证券	2,100	21,420.00	0.00
456	688561	奇安信-U	600	21,348.00	0.00
457	601096	宏盛华源	5,100	21,165.00	0.00
458	603787	新日股份	1,500	21,090.00	0.00
459	603059	倍加洁	700	21,056.00	0.00
460	601231	环旭电子	700	21,000.00	0.00
461	600482	中国动力	1,000	20,700.00	0.00

462	300001	特锐德	800	20,544.00	0.00
463	605286	同力天启	500	20,305.00	0.00
464	600941	中国移动	200	20,210.00	0.00
465	605138	盛泰集团	2,900	20,184.00	0.00
466	600300	维维股份	5,700	20,007.00	0.00
467	600562	国睿科技	700	19,782.00	0.00
468	300684	中石科技	400	19,688.00	0.00
469	600201	生物股份	1,300	19,591.00	0.00
470	600901	江苏金租	3,200	19,584.00	0.00
471	300185	通裕重工	6,800	19,312.00	0.00
472	603659	璞泰来	700	19,138.00	0.00
473	300003	乐普医疗	1,200	18,972.00	0.00
474	301061	匠心家居	200	18,960.00	0.00
475	300558	贝达药业	400	18,676.00	0.00
476	300323	华灿光电	2,300	18,354.00	0.00
477	603848	好太太	1,000	18,270.00	0.00
478	601668	中国建筑	3,500	17,955.00	0.00
479	688069	德林海	800	17,944.00	0.00
480	002019	亿帆医药	1,500	17,940.00	0.00
481	002441	众业达	1,900	17,860.00	0.00
482	688095	福昕软件	200	17,854.00	0.00
483	600850	电科数字	600	17,784.00	0.00
484	002011	盾安环境	1,400	17,752.00	0.00
485	688575	亚辉龙	1,242	17,636.40	0.00
486	688321	微芯生物	600	17,532.00	0.00
487	603903	中持股份	1,200	17,460.00	0.00
488	002573	清新环境	4,500	16,830.00	0.00
489	002500	山西证券	2,800	16,772.00	0.00
490	688599	天合光能	1,000	16,550.00	0.00
491	300702	天宇股份	700	16,520.00	0.00
492	000581	威孚高科	800	16,496.00	0.00

493	301589	诺瓦星云	100	16,455.00	0.00
494	603008	喜临门	800	16,384.00	0.00
495	603055	台华新材	1,700	16,048.00	0.00
495	002741	光华科技	800	16,048.00	0.00
497	600587	新华医疗	1,100	15,840.00	0.00
498	601038	一拖股份	1,100	15,587.00	0.00
499	688331	荣昌生物	200	15,558.00	0.00
500	002675	东诚药业	1,100	15,114.00	0.00
501	600080	金花股份	2,000	15,080.00	0.00
502	601868	中国能建	6,400	15,040.00	0.00
503	300473	德尔股份	500	14,890.00	0.00
504	002299	圣农发展	900	14,886.00	0.00
505	600273	嘉化能源	1,700	14,858.00	0.00
506	301027	华蓝集团	800	14,728.00	0.00
507	002127	南极电商	4,300	14,491.00	0.00
508	600810	神马股份	1,600	14,384.00	0.00
509	688584	上海合晶	653	14,326.82	0.00
510	688236	春立医疗	615	14,071.20	0.00
511	300573	兴齐眼药	200	14,058.00	0.00
512	300115	长盈精密	300	13,950.00	0.00
513	600959	江苏有线	4,000	13,760.00	0.00
514	688218	江苏北人	600	13,692.00	0.00
515	002419	天虹股份	2,400	13,272.00	0.00
516	002171	楚江新材	1,000	13,260.00	0.00
517	600020	中原高速	3,100	13,206.00	0.00
518	601966	玲珑轮胎	900	13,077.00	0.00
519	300779	惠城环保	100	13,011.00	0.00
520	600675	中华企业	4,800	13,008.00	0.00
521	688439	振华风光	200	12,920.00	0.00
522	601138	工业富联	200	12,410.00	0.00
523	603112	华翔股份	700	12,159.00	0.00

524	601956	东贝集团	1,700	12,121.00	0.00
525	688001	华兴源创	400	12,072.00	0.00
526	601696	中银证券	800	11,992.00	0.00
527	601311	骆驼股份	1,300	11,921.00	0.00
528	003022	联泓新科	600	11,886.00	0.00
529	000528	柳工	1,000	11,870.00	0.00
530	603989	艾华集团	700	11,746.00	0.00
531	300249	依米康	800	11,704.00	0.00
532	688499	利元亨	200	11,544.00	0.00
533	300101	振芯科技	400	11,372.00	0.00
534	002239	奥特佳	3,800	11,324.00	0.00
535	300882	万胜智能	600	11,280.00	0.00
536	300456	赛微电子	200	11,192.00	0.00
537	002761	浙江建投	1,300	11,141.00	0.00
538	002335	科华数据	200	11,106.00	0.00
539	002152	广电运通	800	11,048.00	0.00
540	300933	中辰股份	1,300	10,777.00	0.00
541	600116	三峡水利	1,600	10,464.00	0.00
542	600132	重庆啤酒	200	10,448.00	0.00
543	603833	欧派家居	200	10,418.00	0.00
544	300871	回盛生物	500	10,365.00	0.00
545	688475	萤石网络	337	10,147.07	0.00
546	600754	锦江酒店	400	10,108.00	0.00
547	300432	富临精工	600	10,020.00	0.00
548	603983	丸美生物	300	9,945.00	0.00
549	600577	精达股份	800	9,944.00	0.00
550	000028	国药一致	400	9,824.00	0.00
551	000930	中粮科技	1,700	9,809.00	0.00
552	601963	重庆银行	900	9,747.00	0.00
553	300464	星徽股份	1,500	9,510.00	0.00
554	688004	博汇科技	400	9,252.00	0.00

555	600329	达仁堂	200	9,124.00	0.00
556	601126	四方股份	300	9,024.00	0.00
557	601018	宁波港	2,400	8,712.00	0.00
558	000338	潍柴动力	500	8,600.00	0.00
559	300770	新媒股份	200	8,482.00	0.00
560	000998	隆平高科	900	8,424.00	0.00
561	600033	福建高速	2,000	8,260.00	0.00
562	688484	南芯科技	200	8,132.00	0.00
563	000898	鞍钢股份	3,200	8,096.00	0.00
564	000049	德赛电池	300	8,064.00	0.00
565	300824	北鼎股份	700	7,917.00	0.00
566	000963	华东医药	200	7,890.00	0.00
567	301228	实朴检测	200	7,722.00	0.00
568	600160	巨化股份	200	7,684.00	0.00
569	002223	鱼跃医疗	200	7,642.00	0.00
570	605198	安德利	200	7,524.00	0.00
571	300595	欧普康视	500	7,345.00	0.00
572	301002	崧盛股份	200	7,282.00	0.00
573	600771	广誉远	400	7,192.00	0.00
574	002010	传化智联	1,200	6,972.00	0.00
575	601339	百隆东方	1,200	6,948.00	0.00
576	300496	中科创达	100	6,750.00	0.00
577	600458	时代新材	500	6,635.00	0.00
578	600113	浙江东日	100	6,317.00	0.00
579	688046	药康生物	400	6,144.00	0.00
580	002204	大连重工	800	6,120.00	0.00
581	600682	南京新百	700	6,118.00	0.00
582	600621	华鑫股份	400	6,096.00	0.00
583	002832	比音勒芬	400	5,984.00	0.00
584	603808	歌力思	700	5,964.00	0.00
585	601156	东航物流	300	5,523.00	0.00

586	600861	北京人力	300	5,502.00	0.00
587	301267	华夏眼科	300	5,394.00	0.00
588	603043	广州酒家	300	5,289.00	0.00
589	301097	天益医疗	100	5,162.00	0.00
590	000791	甘肃能源	800	5,160.00	0.00
591	600795	国电电力	1,000	5,040.00	0.00
592	601369	陕鼓动力	500	5,005.00	0.00
593	300932	三友联众	400	4,796.00	0.00
594	601106	中国一重	1,200	4,788.00	0.00
595	002901	大博医疗	100	4,737.00	0.00
596	301015	百洋医药	200	4,720.00	0.00
597	605189	富春染织	300	4,701.00	0.00
598	688015	交控科技	200	4,556.00	0.00
599	688779	五矿新能	600	4,494.00	0.00
600	301316	慧博云通	100	4,468.00	0.00
601	600021	上海电力	200	4,004.00	0.00
602	300677	英科医疗	100	3,890.00	0.00
603	000837	秦川机床	300	3,864.00	0.00
604	301060	兰卫医学	400	3,700.00	0.00
605	300072	海新能科	800	3,680.00	0.00
606	003035	南网能源	800	3,664.00	0.00
607	002091	江苏国泰	400	3,612.00	0.00
608	300360	炬华科技	200	3,478.00	0.00
609	002396	星网锐捷	100	3,030.00	0.00
610	600787	中储股份	500	2,810.00	0.00
611	601877	正泰电器	100	2,789.00	0.00
612	300226	上海钢联	100	2,512.00	0.00
613	301246	宏源药业	100	2,500.00	0.00
614	002063	远光软件	400	2,428.00	0.00
615	603365	水星家纺	100	2,104.00	0.00
616	000987	越秀资本	200	1,628.00	0.00

617	603890	春秋电子	100	1,613.00	0.00
618	002121	科陆电子	200	1,540.00	0.00
619	300012	华测检测	100	1,355.00	0.00
620	601699	潞安环能	100	1,180.00	0.00
621	601997	贵阳银行	200	1,174.00	0.00
622	002061	浙江交科	200	796.00	0.00
623	300066	三川智慧	100	623.00	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	000050	深天马A	2,498,424.00	1.66
2	000166	申万宏源	2,330,132.00	1.55
3	600100	同方股份	2,177,343.00	1.44
4	600372	中航机载	2,160,425.00	1.43
5	600378	昊华科技	2,135,554.00	1.42
6	300409	道氏技术	2,121,097.00	1.41
7	600150	中国船舶	2,053,846.66	1.36
8	688213	思特威-W	2,051,493.22	1.36
9	002156	通富微电	2,044,927.00	1.36
10	300857	协创数据	1,988,235.00	1.32
11	002004	华邦健康	1,964,324.00	1.30
12	603185	弘元绿能	1,939,533.00	1.29
13	000600	建投能源	1,904,197.00	1.26
14	600745	闻泰科技	1,838,492.00	1.22
15	600320	振华重工	1,797,496.00	1.19
16	688208	道通科技	1,767,846.87	1.17
17	600166	福田汽车	1,715,238.00	1.14

18	000783	长江证券	1,700,229.00	1.13
19	001896	豫能控股	1,690,410.00	1.12
20	600867	通化东宝	1,686,346.00	1.12

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	601179	中国西电	1,939,516.00	1.29
2	000166	申万宏源	1,916,242.00	1.27
3	600372	中航机载	1,855,363.00	1.23
4	600378	昊华科技	1,779,096.00	1.18
5	605358	立昂微	1,671,198.00	1.11
6	688208	道通科技	1,667,042.25	1.11
7	600499	科达制造	1,642,261.00	1.09
8	600166	福田汽车	1,570,947.00	1.04
9	002414	高德红外	1,539,732.00	1.02
10	002128	电投能源	1,515,940.00	1.01
11	600490	鹏欣资源	1,474,765.00	0.98
12	000783	长江证券	1,410,921.00	0.94
13	300857	协创数据	1,405,280.00	0.93
14	000950	重药控股	1,361,128.00	0.90
15	688213	思特威-W	1,344,550.94	0.89
16	600050	中国联通	1,335,012.00	0.89
17	301200	大族数控	1,318,092.00	0.87
18	600884	杉杉股份	1,227,217.00	0.81
19	002056	横店东磁	1,167,768.00	0.77
20	601555	东吴证券	1,154,493.00	0.77

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	315,938,521.16
卖出股票收入（成交）总额	222,270,192.10

注：买入股票成本、卖出股票收入均按照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	335,703,486.44	70.35
	其中：政策性金融债	315,784,730.28	66.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	335,703,486.44	70.35

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	250211	25国开11	1,900,000	190,907,939.73	40.01
2	250202	25国开02	1,000,000	100,817,835.62	21.13
3	018020	国开2302	225,000	23,047,415.75	4.83
4	272580011	25光大永明资本补充债01	100,000	9,985,682.19	2.09
5	242580067	25河北银行永续债0	100,000	9,933,073.97	2.08

		2			
--	--	---	--	--	--

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

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中，国家开发银行在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局、中国人民银行处罚。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。其他主体本期未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 本报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	6,399.52
2	应收清算款	8,453,642.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	129.87
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,460,171.64

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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有尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
1,854	217,360.27	397,219,264.96	98.57%	5,766,678.90	1.43%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,610.44	0.00%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020年05月08日)基金份额总额	350,071,562.96
本报告期期初基金份额总额	132,123,187.36
本报告期基金总申购份额	398,470,018.84
减：本报告期基金总赎回份额	127,607,262.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	402,985,943.86

注：总申购份额含红利再投、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

本报告期内，本基金以通讯方式召开了中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会。大会表决时间自2025年11月19日起，至2025年12月14日17:00止。根据计票结果，本次会议未达到法定的基金份额持有人大会召开条件。基金管理人已就本次会议情况报中国证券监督管理委员会备案。

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

基金管理人本报告期内重大人事变动情况：本报告期内，夏远洋先生于2025年7月15日离任公司董事长、法定代表人，杨琳女士自同日起担任公司董事长、法定代表人；李莹女士于2025年12月18日离任公司总经理，自离任之日起由陈昕先生代履行总经理职责。

本报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司发生以下重大人事变更：

2025年4月，经国家金融监督管理总局核准，芦苇先生正式就任中信银行行长。2025年12月，芦苇先生因工作调整，辞去本行执行董事、行长、董事会风险管理委员会主席及委员、董事会战略与可持续发展委员会委员职务。同日，本行董事会审议通过由方合英先生代为履行行长职责。上述事项对中信银行公募基金业务无影响。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

无。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日起至今聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。本报告期内应支付审计费5,397.80元。

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

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

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，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

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，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚。

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	
华泰证券	2	31,755,344.96	5.90%	4,633.17	5.90%	-
华西证券	2	506,450,727.01	94.10%	73,898.20	94.10%	-

注：1.公司选择提供交易单元的券商时，考虑以下几方面：

- （1）基本情况：公司资本充足、财务指标等符合监管要求且经营行为规范；
- （2）公司治理：公司治理完善，内部管理规范，内控制度健全；
- （3）研究服务实力：研究覆盖面广，能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各

项领域，研究报告分析严谨，观点独立、客观；在符合相关法规及执业规范的前提下，能根据公司的特定要求提供专题研究报告；具备较强的服务意识，能主动为公司投资组合提供及时的市场信息及各种路演、公司联合调研、券商会议的信息和参加机会等；

(4) 交易能力：证券交易的交易委托和成交回报的及时性和有效性。

2. 券商及交易单元的选择流程如下：

(1) 权益投资部根据日常券商研究服务情况提议开立（含首次开立和新增开立）或关闭相关席位，挑选时应考虑在证券交易所都租用足够多的席位以保障交易安全，并符合监管要求；

(2) 总经理办公会负责审批、确定券商席位的首次开立事宜，投资决策委员会负责审批券商除首次开立以外新增及关闭席位事宜；

(3) 券商名单及相应的席位租用安排确定后，权益投资部负责协调办理咨询服务协议或研究服务协议签署等相关事宜，集中交易部负责协调办理正式租用席位协议签署等相关事宜。

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
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	23,175,770.00	100.00%	7,500,000.00	100.00%	-	-	-	-

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	中加科丰价值精选混合型证券投资基金2024年第4季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-01-21
2	中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025-03-20
3	中加科丰价值精选混合型证券投资基金招募说明书（更	中国证监会指定报刊及网站	2025-03-20

	新)		
4	中加科丰价值精选混合型证券投资基金2024年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-03-28
5	中加科丰价值精选混合型证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-04-22
6	中加科丰价值精选混合型证券投资基金2025年第2季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-07-21
7	中加科丰价值精选混合型证券投资基金2025年中期报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-08-29
8	中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-23
9	中加科丰价值精选混合型证券投资基金招募说明书(更新)	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-27
10	中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-27
11	中加科丰价值精选混合型证券投资基金2025年第3季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-28
12	中加基金管理有限公司关于以通讯开会方式召开中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-14
13	中加基金管理有限公司关于以通讯开会方式召开中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-17

14	中加基金管理有限公司关于以通讯开会方式召开中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-18
15	中加基金管理有限公司关于中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-12-16

§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	20250630-20251124	0.00	2,595,040.10	0.00	2,595,040.10	0.64%
	2	20250101-20250317	94,055,587.36	0.00	94,055,587.36	0.00	0.00%
	3	20250318-20250625	10,219,753.08	0.00	10,219,753.08	0.00	0.00%
	4	20251128-20251231	0.00	117,584,405.56	0.00	117,584,405.56	29.18%
产品特有风险							
本基金报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该投资者所持有的基金份额的占比较大，该投资者在赎回所持有的基金份额时，存在基金份额净值波动的风险；另外，该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时，基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

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、中国证监会批准中加科丰价值精选混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《中加科丰价值精选混合型证券投资基金基金合同》

- 3、《中加科丰价值精选混合型证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

13.2 存放地点

基金管理人处

13.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区南纬路35号综合办公楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话：400-00-95526（免长途费）

基金管理人网址：www.bobbns.com

中加基金管理有限公司
二〇二六年三月二十七日