

# 国泰海通创业板综指增强型证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:上海国泰海通证券资产管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月20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12月26日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况 .....	6
2.2 基金产品说明 .....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式 .....	7
2.5 其他相关资料 .....	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
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.....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	16
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 .....	16
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	16
<b>§ 6 审计报告 .....</b>	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	17
6.2 审计报告的基本内容 .....	17
<b>§ 7 年度财务报表 .....</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表 .....	19
7.2 利润表 .....	21
7.3 净资产变动表 .....	23
7.4 报表附注 .....	24
<b>§ 8 投资组合报告 .....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	47
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 .....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	56
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 .....	57
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 .....	57

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.....	57
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 .....	57
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	57
8.12 投资组合报告附注 .....	57
<b>§ 9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>58</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	59
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 .....	59
<b>§ 10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>60</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>60</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	60
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.....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	61
11.4 基金投资策略的改变 .....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	61
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	61
11.8 其他重大事件.....	62
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>62</b>
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.....	62
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	63

§ 13 备查文件目录 .....	63
13.1 备查文件目录.....	63
13.2 存放地点 .....	63
13.3 查阅方式.....	63

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金	
基金简称	国泰海通创业板综指增强	
基金主代码	025841	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 12 月 26 日	
基金管理人	上海国泰海通证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	521,984,617.61 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰海通创业板综指增强 A	国泰海通创业板综指增强 C
下属分级基金的交易代码	025841	025842
报告期末下属分级基金的份额总额	435,472,508.74 份	86,512,108.87 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在力求对创业板综合指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>本基金为增强型指数产品，在标的指数成份股权重的基础上根据量化模型对行业配置及个股权重等进行主动调整，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%，在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。</p> <p>本基金的投资策略主要包括股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（包括可交换债券、可分离交易债券）投资策略、资产支持证券投资策略、参与股指期货交易策略、参与国债期货交易策略、股票期权投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略等。</p>
业绩比较基准	创业板综合指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%。
风险收益特征	<p>本基金为股票指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。</p> <p>本基金通过指数化投资，争取获得与标的指数相似的总回报，具有与标的指数相似的风险收益特征。</p>

## 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		上海国泰海通证券资产管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕巍	郭明
	联系电话	021-38676022	010-66105799
	电子邮箱	zgxxpl@gtht.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		95521	95588
传真		021-38871190	010-66105798
注册地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200011	100140
法定代表人		陶耿	廖林

## 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.gthtzg.com
基金年度报告备置地点	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

## 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 号东方广场毕马威大楼 8 层
注册登记机构	上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

## § 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 12 月 26 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 日	
	国泰海通创业板综指增强 A	国泰海通创业板综指增强 C
本期已实现收益	-44,996.64	-13,678.89
本期利润	-363,262.03	-76,903.72

加权平均基金份额本期利润	-0.0008	-0.0009
本期加权平均净值利润率	-0.08%	-0.09%
本期基金份额净值增长率	-0.08%	-0.09%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2025 年末	
期末可供分配利润	-363,262.03	-76,903.72
期末可供分配基金份额利润	-0.0008	-0.0009
期末基金资产净值	435,109,246.71	86,435,205.15
期末基金份额净值	0.9992	0.9991
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	-0.08%	-0.09%

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

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

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

（4）本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

### 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

##### 国泰海通创业板综指增强 A 净值表现

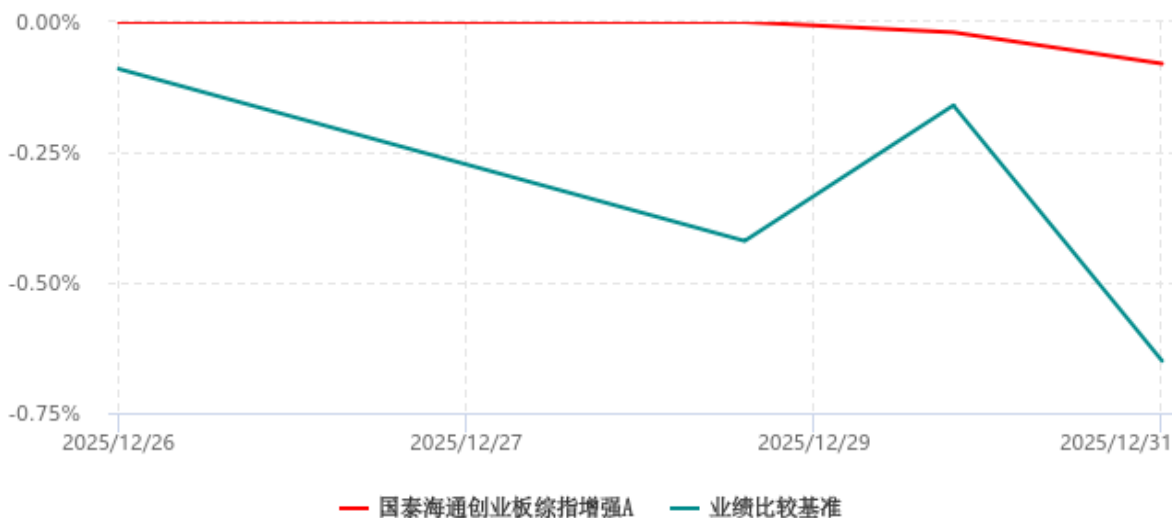
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-0.08%	0.03%	-0.65%	0.33%	0.57%	-0.30%

##### 国泰海通创业板综指增强 C 净值表现

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
自基金合同生效起至今	-0.09%	0.03%	-0.65%	0.33%	0.56%	-0.30%

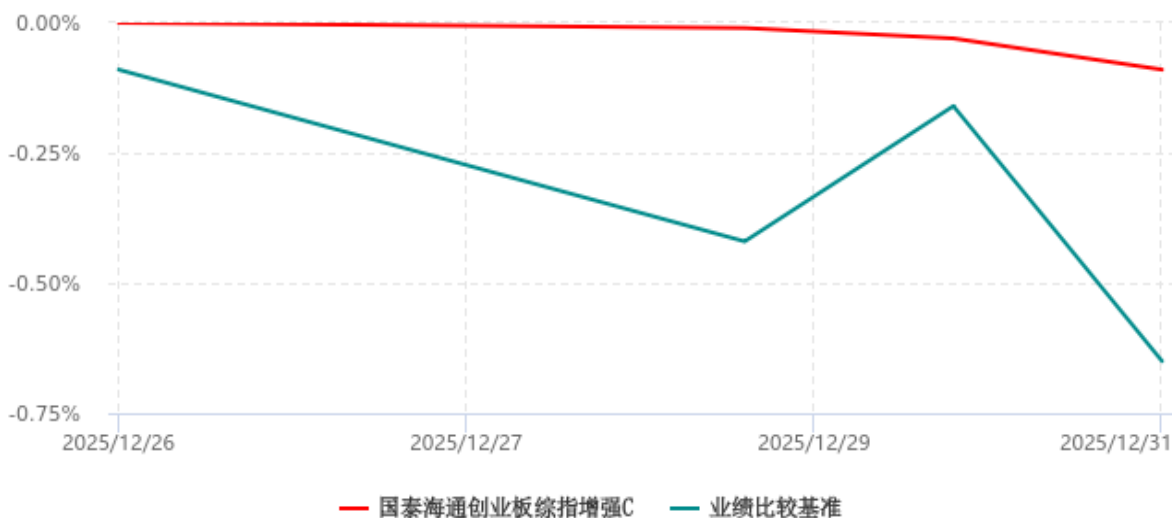
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰海通创业板综指增强A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年12月26日-2025年12月31日)



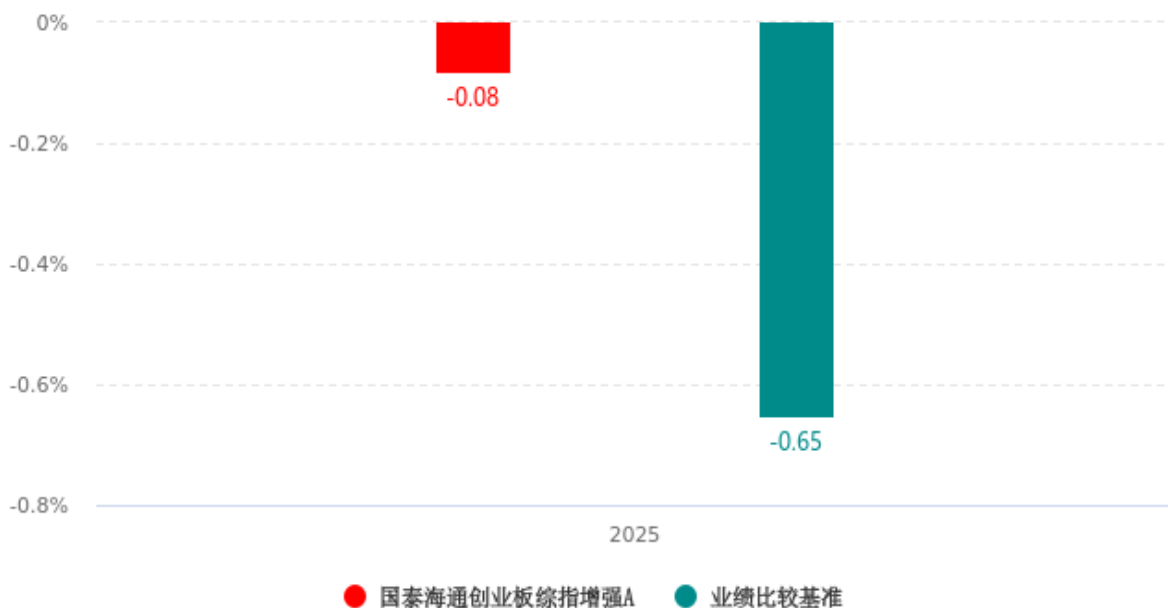
注：1、本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。  
2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，截止本报告期末基金成立未满六个月。

国泰海通创业板综指增强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  
(2025年12月26日-2025年12月31日)

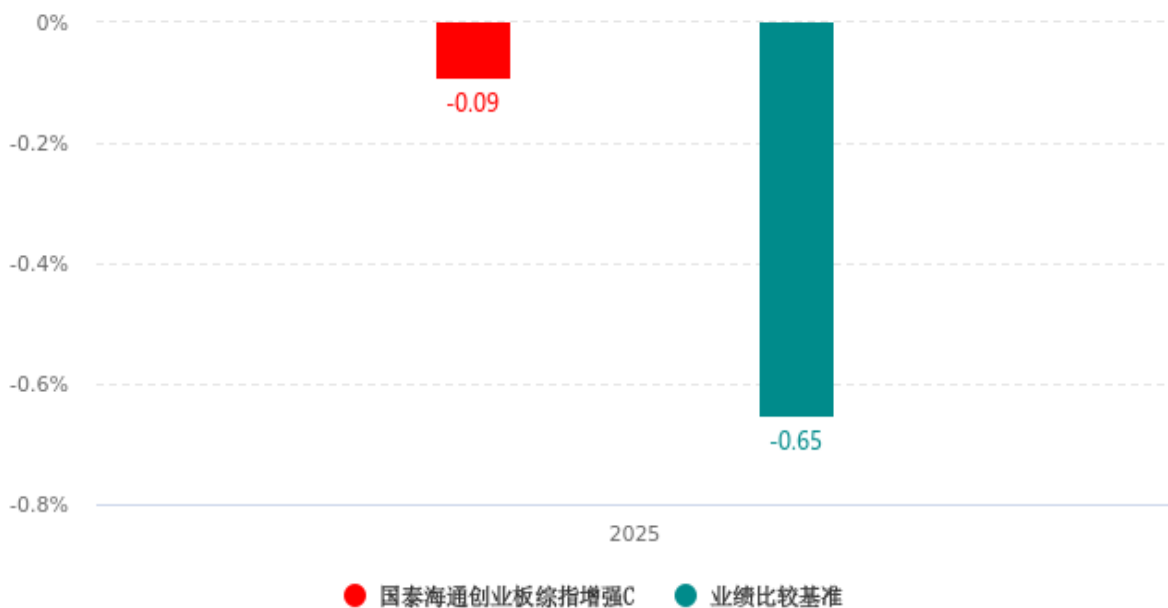


注：1、本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。  
2、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，截止本报告期末基金成立未满六个月。

### 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：本基金合同生效日为 2025 年 12 月 26 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



注：本基金合同生效日为 2025 年 12 月 26 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，不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

本基金过去三年未发生利润分配。

## § 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

上海国泰海通证券资产管理有限公司正式成立于 2010 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可【2010】631 号文批准，是业内首批券商系资产管理公司。公司注册资本金 20 亿元，注册地上海。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理国泰海通现金管家货币市场基金、国泰海通 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰海通君得鑫两年持有期混合型证券投资基金、国泰海通中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、国泰海通中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金、国泰海通君得明混合型证券投资基金、国泰海通东久新经济产业园封闭式基础设施证券投资基金、国泰海通君得利短债债券型证券投资基金、国泰海通君得益三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、国泰海通 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、国泰海通安弘六个月定期开放债券型证券投资基金、国泰海通中证 1000 指数增强型证券投资基金等 71 只公开募集证券投资基金。

### 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		
胡崇海	国泰海通中证 500 指数增强基金经理，国泰海通中证 1000 指数增强基金经理，国泰海通量化选股混合发起基金经理，国泰海通沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰海通中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰海通稳债增利债券发起基金经理，国泰海通科创板量化选股股票发起基金经理，国泰海通红利量化选股混合基金经理，国泰海通中证 A500 指数增强基金经理，国泰海通上证科创板综合价格指数增强基金经理，国泰海通稳健泰裕债券发起基金经	2025-12-26	-	14 年	胡崇海，浙江大学数学系运筹学与控制论专业博士。曾任香港科技大学人工智能实验室访问学者，其后加盟方正证券研究所、国泰君安证券咨询部及研究所从事量化对冲模型的研发工作，2014 年加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，先后在量化投资部、权益与衍生品部担任高级投资经理，从事量化投资和策略研发工作，在 Alpha 量化策略以及基于机器学习的投资方面有独到且深入的研究。现任本公司量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。

	<p>理，国泰海通中证全指指数增强基金经理，国泰海通创业板综指增强基金经理。现任量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。</p>				
--	--	--	--	--	--

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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《上海国泰海通证券资产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

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 1 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交

易的交易价差未出现异常。

## 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

2025 年，A 股市场在全球资本市场波动加剧的背景下表现出独立韧性，整体呈现震荡上行行情，期间在外部冲击后快速修复，科技主线贯穿全年。年初市场情绪相对低迷，受特朗普关税政策预期及海外流动性收紧冲击，北向资金持续流出，指数超预期调整并伴随成交量萎靡。春节后受 DeepSeek 发布影响，叠加春晚催化人形机器人主题，及春季躁动行情演绎，科技板块领涨，推动市场情绪快速修复；随后在获利了结压力下，3 月市场缩量回调。进入二季度，受美国“对等关税”政策冲击，全球资本市场动荡加剧，上证综指在 4 月 7 日单日大幅下挫 7.34%，市场风险偏好骤降。随后国内政策快速响应，市场在稳增长和稳市场政策预期推动下逐步企稳，指数开启估值驱动的快速反弹。三季度，在中美经贸缓和预期与“反内卷”政策预期驱动下，上证综指自 7 月开启单边上行。8 月量价齐升、主题扩散，从 AI 算力带动至全面牛市，市场情绪显著升温，上证综指创出十年新高。9 月，在避险情绪回升、境内外资金降杠杆与对冲基金减仓的扰动下，指数呈震荡分化态势。10 月美关税预期反复，叠加三季报超预期，指数承压后修复并突破 4000 点。11 月步入业绩与政策的空窗期，中上旬高位震荡，由普涨转向结构轮动，中下旬阶段性调整加深。12 月中旬，指数下探至阶段性低位，随后受美联储降息落地、AI 算力调整结束、十五五落地预期强化等催化，叠加年末交易情绪回暖，上证综指以 11 连阳收官并维持在相对高位。全年 A 股市场表现亮眼，成长当道，创业板指（涨幅 49.57%）、科创 50 指数（涨幅 35.92%）和科创 100 指数（涨幅 54.63%）表现优秀，强于主要宽基沪深 300 指数（涨幅 17.66%）、中证 500 指数（涨幅 30.39%）和中证 1000 指数（涨幅 27.49%）。

2025 年市场整体呈现出小盘风格跑赢大盘、成长风格跑赢价值的特点，至年底阶段市场风格才略趋均衡。从主要风险因子的走势来看，成长因子自年初以来一直表现强势，动量因子紧随其后，在第四季度表现强劲，而流动性和反转因子则在年内持续为负收益。行业层面，大多数行业在 2025 年录得正收益，其中有色金属板块表现居首，整体上涨 94.7%，这主要得益于美联储降息引发的美元指数下跌、此起彼伏的全球地缘政治风险，以及半导体、新能源等新兴产业对特定有色金属的刚性需求；通信行业以 84.8% 的涨幅次之。全年仅食品饮料和煤炭行业录得负收益。Alpha 表现方面，全年整体上价量因子的表现优于基本面因子。

本基金是基于创业板综合指数的指数增强型基金，主要聚焦创业板上市公司。创业板公司整体具备较强的成长属性与创新特征，盈利与估值对产业景气、技术迭代以及风险偏好变化更为敏感，因此市场上行阶段往往具有更强的进攻性，同时阶段性波动也相对更高。我们一方面将波动率视为 Alpha 的朋友，另一方面也建议投资者对于波动率较大的基金采取定投等方式来改善基金持有体验。在投资策略层面，我们通过挖掘有投资逻辑的 Alpha 因子，不断改进底层量化模型以及定期监控策略的表现等方式来增强策略表现。我们一直坚守一贯的投资体系和理念，并尽可能以此来稳定

投资者对我们超额收益率的预期。在量化增强层面，我们将结合财务数据为基础的基本面信号和实时量价信号，通过机器学习模型来有效选择因子，并通过投资组合管理来控制模型在主要市场风险和行业上相对于基准指数的暴露程度，争取以较为稳定的方式来增强创业板综合指数。从 24 年 924 行情以来，成长风格在风险偏好回升、产业景气改善及资金面活跃等因素驱动下阶段性占优，创业板相关资产亦呈现较强弹性。尽管部分细分赛道自阶段性低位以来已累积一定涨幅，但从中长期角度看，创业板仍具备值得重视的配置价值：1)、市场交投活跃度提升有利于成长资产的定价与流动性改善，为创新型企业融资与估值修复提供基础；2)、创业板覆盖的新兴产业链条较为完整，先进制造、数字经济、新能源与智能汽车产业链、医药与医疗器械等方向在产业升级与技术迭代中具备较强的景气弹性与结构性机会，科技创新成果向应用端与产业端的扩散有望带来更广谱的增长动能；3)、在全球产业链重构与技术竞争持续的背景下，国产替代、供应链韧性建设与高端制造升级将长期支撑相关企业的研发投入与市场份额提升，创新型民营企业的活力有望持续释放；4)、部分创业板公司在营收增速、研发强度、产品迭代效率等方面具备相对优势，若产业景气与盈利兑现形成共振，成长股有望呈现“盈利改善—估值抬升”的双轮驱动。本基金采取量化的方式开展科技创新型股票投资，其核心优势在于通过数据驱动的系统化框架，充分利用科技产业的高数据密度特性，通过系统化、纪律化的模型框架捕捉硬科技企业的成长特征，充分利用科技型股票高波动率的同时控制投资组合的整体风险，实现投资决策的标准化、实时化、纪律化和高效化，其底层投资框架采用管理人多年精心打造的量化投资体系，针对于科技类股票在子策略合成、多策略配置和投资组合管理等层面进行有针对性地改良。

科技板块作为 A 股新质生产力的标杆，有望在 AI 模型持续突破和中美大国博弈的时间点上得到资金的青睐，我们努力追求突出科技创新属性的选股策略从中长期角度形成 Alpha 和 Beta 的双击。需要强调的是，量化投资策略是通过积少成多、以概率取胜的方式增厚投资收益，因此更需要投资者耐心持有，我们将努力通过科学的手段增强量化模型的超额收益率水平，以此不断为客户增厚投资收益，而对于高波动率的板块也建议投资者可以通过定投的方式来进一步优化持有体验。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通创业板综指增强 A 基金份额净值为 0.9992 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.65%；截至报告期末国泰海通创业板综指增强 C 基金份额净值为 0.9991 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.65%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，预计全球增长仍处于温和区间，通胀在主要经济体继续回落但黏性仍在，货币政策更可能从高位维持转向谨慎渐进的宽松，但大国博弈与地缘扰动仍可能对企业信心、全球贸易与风险偏好造成阶段性冲击。国内方面，政策更强调稳增长、促消费、稳预期与防范重点领域风险

的平衡，在房地产调整与地方财政约束仍待修复的背景下，宏观政策预计偏支持取向，货币环境或维持相对宽松，并保留降准降息等政策工具空间。A 股方面，流动性边际改善有较强确定性，若与盈利企稳形成共振，系统性估值中枢有望更稳定，但监管对杠杆与过度投机的逆周期约束可能更常态化，市场特征或体现为更重基本面、波动中枢偏高、结构性机会主导。行业层面，景气与政策共振的方向仍可能围绕 AI 算力与应用、半导体与高端制造、机器人与航天军工等硬科技链条展开，同时在利率下行与分红回报偏好提升的环境中，高股息资产、部分公用与资源品、金融等或具备配置价值；此外，促消费与服务消费扩容、以及医药创新与出海相关领域也可能在盈利改善与风险偏好回升时贡献结构性机会，但需关注外部贸易摩擦、国内需求修复节奏、地产链条尾部风险及市场拥挤带来的回撤压力。

#### 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，本基金管理人从维护基金份额持有人利益、保障基金合规运作角度出发，在合规文化建设、制度体系建设、合规审查及检查、反洗钱、员工执业行为规范等角度开展工作，不断深化员工的合规意识，推动公司合规文化和内部风险控制机制的完善和优化。

内部监察工作重点包括以下几个方面：

1、合规文化建设。管理人通过内外部合规培训、合规考试、法规解读、法律法规库维护更新、监管会议精神传达等多种形式推动公司合规文化建设，不断提高全体员工合规意识，为公司业务健康发展提供良好的文化土壤。

2、制度体系建设和完善。管理人根据法律法规变化，结合行业新动态，围绕新业务需要，不断优化和健全公司制度体系，并注重相关制度体系的落实和执行。通过制度体系的建设和完善，不断提升了业务管理流程的健全性、规范性、精细化和可操作性，为公司业务规范运营和合规管理进一步夯实了制度基础。

3、合规审查和检查。根据法律法规、监管要求和公司制度规定，做好对公司新业务、新产品、新投资品种及其他创新业务的法律合规及风险控制支持，定期对产品销售、投资、研究及交易等相关业务活动的日常合规性进行检查，查漏补缺。合规检查工作促进了内部控制管理的完善，防范了合规风险的进一步发生。

4、员工执业与投资行为管理。根据法律法规和公司制度要求，管理人不断加强员工执业行为管理。管理人要求新员工入职时需提供和完善个人信息并完成相关投资的申报工作，对投资、交易人员的通讯工具实行交易时间段集中管理，并对监控摄像、电子邮件、电话录音和即时通讯工具聊天记录定期进行合规检查。通过一系列常态化的员工执业和投资行为管理，促进员工执业和投资行为持续符合监管要求。

5、反洗钱合规管理。本报告期内，管理人持续加强反洗钱合规管理，制定反洗钱工作方案，并在年度内推进落实。持续做好日常可疑交易监控排查、客户风险等级划分、修订反洗钱内部控制管理制度、跟进反洗钱系统改造、完成各类反洗钱工作报告、反洗钱金融机构分类评级自评工作等。

管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部

合规风控工作的科学性和有效性，努力防范和控制各类风险，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 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

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——上海国泰海通证券资产管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对上海国泰海通证券资产管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容

真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2600289 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	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的国泰海通创业板综指增强型证券投资基金（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，自 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照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 日的财务状况以及自 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</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	该基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司（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

	<p>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，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。</p> <p>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</p>

	<p>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	虞京京 楚济铭
会计师事务所的地址	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
审计报告日期	2026-03-27

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国泰海通创业板综指增强型证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	429,699,228.95
结算备付金		-

存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	91,771,379.00
其中：股票投资		91,771,379.00
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产		-
买入返售金融资产	7.4.7.3	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		146,994.21
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.4	-
资产总计		521,617,602.16
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债		-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-

应付赎回款		-
应付管理人报酬		57,200.12
应付托管费		10,725.02
应付销售服务费		4,740.00
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	7.4.7.5	485.16
负债合计		73,150.30
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.6	521,984,617.61
未分配利润	7.4.7.7	-440,165.75
净资产合计		521,544,451.86
负债和净资产总计		521,617,602.16

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 521,984,617.61 份。其中国泰海通创业板综指增强 A 基金份额净值 0.9992 元，基金份额总额 435,472,508.74 份；国泰海通创业板综指增强 C 基金份额净值 0.9991 元，基金份额总额 86,512,108.87 份。

2、本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，本财务报表的实际编制期间为 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰海通创业板综指增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
----	-----	--

<b>一、营业总收入</b>		-367,015.45
1. 利息收入		26,952.18
其中：存款利息收入	7.4.7.8	26,913.17
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		39.01
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-12,477.41
其中：股票投资收益	7.4.7.9	-12,477.41
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益		-
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.10	-381,490.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		-
<b>减：二、营业总支出</b>		73,150.30
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	57,200.12
2. 托管费	7.4.10.2.2	10,725.02
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	4,740.00
4. 投资顾问费		-

5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失		-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	7.4.7.11	485.16
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-440,165.75
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-440,165.75
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		-440,165.75

注：本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，无上年度同期可比数据。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：国泰海通创业板综指增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	521,984,617.61	-	521,984,617.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-440,165.75	-440,165.75
（一）、综合收益总额	-	-440,165.75	-440,165.75
（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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
（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	521,984,617.61	-440,165.75	521,544,451.86
-----------	----------------	-------------	----------------

注：本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，无上年度同期可比数据。

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：

陶耿	陶耿	王红莲
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

国泰海通创业板综指增强型证券投资基金(以下简称“本基金”或“基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予国泰海通创业板综指增强型证券投资基金》(证监许可[2025]2045号)批准,由上海国泰海通证券资产管理有限公司(以下简称“国泰海通资管”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)发售,基金合同于 2025 年 12 月 26 日生效。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期限不定期,首次设立募集规模为 521,984,617.61 份基金份额,业经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第 2500113 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同》于 2025 年 12 月 26 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 521,984,617.61 份基金份额,其中认购资金利息折合 146,994.21 份基金份额。本基金的基金管理人为国泰海通资管,托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)。

根据《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同》,本基金根据是否收取认购费、申购费、销售服务费,将基金份额分为不同的类别。投资人在认购、申购时收取认购费、申购费,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;投资人在认购、申购时不收取认购费、申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。

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《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括标的指数的成份股(包括存托凭证、下同)、备选成份股(包括存托凭证、下同)、其他国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、创业板和其他中国证监会允许基金投资的股票和存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转换债券(包括可交换债券、可分离交易债券)、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债、政府支持债券、中期票据等)、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可以参与融资和转融通证券出借业务。基金的投资组合比例为:本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的 80%,投资于创业板综合指数成份股及其备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%;每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的

5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：创业板综合指数收益率 $\times$ 95%+同期银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%。

#### 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、自 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 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，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资、基金投资、买入返售金融资产、卖出回购金融资产款等。

本基金通常根据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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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。本基金现无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。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现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

##### (a) 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。

##### (b) 金融工具的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产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。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 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）。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

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。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 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净资产比例计算的金额。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，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、衍生工具、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

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。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

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

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准：

(1) 各类基金份额之间由于是否收取销售服务费的不同将导致在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

(2) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，红利再投资增加的份额计入基金份额总规模，投资人可选择现金红利或将现金红利转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额的基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额的基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 法律、法规或中国证监会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或减值。

### 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：

a) 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。

b) 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。

c) 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众公司（“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。

d) 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。

e) 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
活期存款	321,864,214.05
等于：本金	321,837,662.41
加：应计利息	26,551.64
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	107,835,014.90
等于：本金	107,834,653.37
加：应计利息	361.53
减：坏账准备	-
合计	429,699,228.95

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

##### 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	92,152,869.22	-	91,771,379.00	-
贵金属投资-金交所黄金合	-	-	-	381,490.22
				-

约					
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		92,152,869.22	-	91,771,379.00	381,490.22

注：本基金于 2025 年 12 月 26 日成立，无上年度同期可比数据。

#### 7.4.7.3 买入返售金融资产

##### 7.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.3.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.4 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

#### 7.4.7.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
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	-
预提信息披露费	485.16
合计	485.16

#### 7.4.7.6 实收基金

国泰海通创业板综指增强 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	435,472,508.74	435,472,508.74
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	435,472,508.74	435,472,508.74

国泰海通创业板综指增强 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	86,512,108.87	86,512,108.87
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	86,512,108.87	86,512,108.87

7.4.7.7 未分配利润

国泰海通创业板综指增强 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-44,996.64	-318,265.39	-363,262.03
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-44,996.64	-318,265.39	-363,262.03

国泰海通创业板综指增强 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-

本期利润	-13,678.89	-63,224.83	-76,903.72
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-13,678.89	-63,224.83	-76,903.72

#### 7.4.7.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	26,551.64
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	361.53
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	26,913.17

#### 7.4.7.9 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 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	-
减：卖出股票成本总额	-
减：交易费用	12,477.41
买卖股票差价收入	-12,477.41

#### 7.4.7.10 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-381,490.22
——股票投资	-381,490.22
——债券投资	-

——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	-381,490.22

#### 7.4.7.11 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	-
信息披露费	485.16
证券出借违约金	-
合计	485.16

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露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

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 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
上海国泰海通证券资产管理有限公司(以下简称“国泰海通资管”)	基金管理人
中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工	基金托管人、代销机构

商银行”)	
国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通证券”)	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 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 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰海通证券	92,152,869.22	100.00%

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 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 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	6,571.43	100.00%	0.00	0.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

##### 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 12 月 26 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	57,200.12
其中：应支付销售机构的客户维护费	32,986.89
应支付基金管理人的净管理费	24,213.23

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.80% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	10,725.02

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰海通创业板综指增 强 A	国泰海通创业板综指增 强 C	合计
国泰海通证券	-	3,105.32	3,105.32
中国工商银行	-	267.93	267.93
国泰海通资管	-	0.27	0.27
合计	-	3,373.52	3,373.52

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

本基金本报告期内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**

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率从事证券出借业务。

**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**

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率从事证券出借业务。

**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自有资金投资本基金的情况**

本报告期内基金管理人未运用自有资金投资本基金。

**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**

除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按基金合同公布的费率执行，本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**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

关联方名称	本期 2025 年 12 月 26 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
国泰海通证券	107,835,014.90	361.53
中国工商银行	321,864,214.05	26,551.64

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。  
2. 本基金的其他存款由基金结算机构国泰海通证券保管，按协议约定利率计息。

**7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期内未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

**7.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期无须做说明的其他关联方交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末进行利润分配。

#### 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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 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，本基金无因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，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 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涉及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。

本基金管理人建立了由董事会（含内部控制委员会）、经营管理层（含风险控制委员会、首席风险官）、风险管理部门，以及业务部门构成的四级风险管理架构体系。

##### 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。本基金的活期存款存放在本基金的托管行中国工商银行股份有限公司，其他银行存款为国泰海通证券股份有限公司保证金，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，违约风险可能性很小；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。

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。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即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

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持证券均在证券交易所交易，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。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，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接

受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 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。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	429,699,228.95	-	-	-	429,699,228.95
交易性金融资产	-	-	-	91,771,379.00	91,771,379.00
应收申购款	-	-	-	146,994.21	146,994.21
资产总计	429,699,228.95	-	-	91,918,373.21	521,617,602.16
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	57,200.12	57,200.12
应付托管费	-	-	-	10,725.02	10,725.02
应付销售服务费	-	-	-	4,740.00	4,740.00
其他负债	-	-	-	485.16	485.16
负债总计	-	-	-	73,150.30	73,150.30
利率敏感度缺口	429,699,228.95	-	-	91,845,222.91	521,544,451.86

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或行权日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例 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。

#### 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币汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，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，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。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债券，因此无重大其他价格风险。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	91,771,379.00	17.60
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
其他	-	-
合计	91,771,379.00	17.60

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为 17.60%，因此除市场利率和外币汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	91,771,379.00
第二层次	-
第三层次	-
合计	91,771,379.00

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

###### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

###### 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

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	91,771,379.00	17.59
	其中：股票	91,771,379.00	17.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	429,699,228.95	82.38
8	其他各项资产	146,994.21	0.03
9	合计	521,617,602.16	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 0.00 元，占期末净值的比例为 0.00%；通过转融通证券出借业务的证券公允价值为 0.00 元，占资产净值的比例为 0.00%。

### 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（指数投资）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	183,384.00	0.04
B	采矿业	561,660.00	0.11
C	制造业	70,822,586.00	13.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	106,656.00	0.02
E	建筑业	169,602.00	0.03
F	批发和零售业	1,946,636.00	0.37
G	交通运输、仓储和邮政业	484,068.00	0.09
H	住宿和餐饮业	359,628.00	0.07

I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,321,052.00	1.60
J	金融业	2,290,798.00	0.44
K	房地产业	434,010.00	0.08
L	租赁和商务服务业	316,625.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	2,088,048.00	0.40
N	水利、环境和公共设施管理业	2,454,799.00	0.47
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	19,017.00	0.00
Q	卫生和社会工作	175,935.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	181,015.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	90,915,519.00	17.43

### 8.2.2 报告期末（积极投资）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	28,405.00	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	435,287.00	0.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	146,106.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,730.00	0.01
J	金融业	136,029.00	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	24,321.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	27,192.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	20,790.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	855,860.00	0.16

### 8.2.3 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

#### 8.3.1 期末指数投资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	300750	宁德时代	27,800	10,209,828.00	1.96
2	300308	中际旭创	6,700	4,087,000.00	0.78
3	300502	新易盛	6,200	2,671,456.00	0.51
4	300274	阳光电源	11,400	1,949,856.00	0.37
5	300433	蓝思科技	55,300	1,673,931.00	0.32
6	300760	迈瑞医疗	8,000	1,523,600.00	0.29
7	300394	天孚通信	7,300	1,482,119.00	0.28
8	300033	同花顺	3,700	1,192,066.00	0.23
9	300604	长川科技	11,100	1,124,541.00	0.22
10	300059	东方财富	47,400	1,098,732.00	0.21
11	300476	胜宏科技	3,500	1,006,530.00	0.19
12	301408	华人健康	50,500	937,280.00	0.18
13	300867	圣元环保	47,000	895,820.00	0.17
14	300438	鹏辉能源	15,800	840,876.00	0.16
15	300034	钢研高纳	41,400	810,612.00	0.16
16	302132	中航成飞	10,200	805,800.00	0.15
17	301518	长华化学	21,700	771,869.00	0.15
18	300299	富春股份	108,300	768,930.00	0.15
19	301526	国际复材	102,300	716,100.00	0.14
20	300118	东方日升	47,000	689,020.00	0.13
21	301150	中一科技	16,200	680,238.00	0.13
22	300207	欣旺达	26,000	679,900.00	0.13
23	300709	精研科技	14,100	664,956.00	0.13
24	300775	三角防务	21,300	647,520.00	0.12
25	300047	天源迪科	50,100	628,755.00	0.12
26	300735	光弘科技	25,100	623,986.00	0.12
27	300358	楚天科技	63,700	623,623.00	0.12
28	300129	泰胜风能	59,100	618,186.00	0.12
29	300973	立高食品	14,100	606,300.00	0.12
30	300347	泰格医药	10,600	601,020.00	0.12
31	301611	珂玛科技	7,000	600,110.00	0.12
32	300014	亿纬锂能	9,100	598,416.00	0.11
33	300765	新诺威	16,400	591,548.00	0.11
34	300382	斯莱克	37,400	581,944.00	0.11

35	300139	晓程科技	18,500	561,660.00	0.11
36	300201	海伦哲	81,900	559,377.00	0.11
37	300753	爱朋医疗	20,000	555,000.00	0.11
38	300771	智莱科技	35,800	554,900.00	0.11
39	300043	星辉娱乐	97,700	552,005.00	0.11
40	301558	三态股份	67,000	546,050.00	0.10
41	300567	精测电子	5,900	538,080.00	0.10
42	300644	南京聚隆	14,500	535,195.00	0.10
43	301536	星宸科技	8,900	533,199.00	0.10
44	301116	益客食品	47,200	515,896.00	0.10
45	301308	江波龙	2,100	514,164.00	0.10
46	301175	中科环保	86,800	512,988.00	0.10
47	301128	强瑞技术	5,000	504,550.00	0.10
48	300596	利安隆	11,800	498,078.00	0.10
49	301038	深水规院	21,200	497,140.00	0.10
50	300132	青松股份	55,700	485,147.00	0.09
51	300450	先导智能	9,700	484,806.00	0.09
52	300240	飞力达	64,200	484,068.00	0.09
53	300619	金银河	10,900	478,510.00	0.09
54	300513	恒实科技	50,000	474,500.00	0.09
55	300017	网宿科技	46,000	471,500.00	0.09
56	300434	金石亚药	45,300	465,684.00	0.09
57	300747	锐科激光	17,200	464,916.00	0.09
58	301529	福赛科技	4,100	463,710.00	0.09
59	300726	宏达电子	9,100	463,281.00	0.09
60	300980	祥源新材	14,100	460,083.00	0.09
61	301358	湖南裕能	7,000	452,620.00	0.09
62	300408	三环集团	9,800	448,350.00	0.09
63	301082	久盛电气	25,000	447,500.00	0.09
64	300917	特发服务	11,100	434,010.00	0.08
65	300171	东富龙	27,500	431,750.00	0.08
66	301511	德福科技	12,000	429,480.00	0.08
67	300248	新开普	34,200	424,422.00	0.08
68	300136	信维通信	6,800	421,600.00	0.08
69	300219	鸿利智汇	58,400	421,064.00	0.08
70	300503	昊志机电	6,500	414,180.00	0.08
71	301316	慧博云通	9,200	411,056.00	0.08
72	300328	宜安科技	23,700	404,559.00	0.08
73	300702	天宇股份	17,100	403,560.00	0.08
74	300872	天阳科技	19,600	402,976.00	0.08
75	300016	北陆药业	50,500	400,970.00	0.08
76	300698	万马科技	9,500	400,235.00	0.08
77	300277	海联讯	30,600	399,330.00	0.08

78	300945	曼卡龙	24,600	397,536.00	0.08
79	300221	银禧科技	38,300	395,256.00	0.08
80	301509	金凯生科	11,700	395,226.00	0.08
81	300418	昆仑万维	9,200	383,640.00	0.07
82	301507	民生健康	24,600	377,856.00	0.07
83	300409	道氏技术	16,800	377,832.00	0.07
84	300206	理邦仪器	29,300	374,747.00	0.07
85	301026	浩通科技	13,100	371,254.00	0.07
86	300570	太辰光	3,200	369,760.00	0.07
87	301073	君亭酒店	13,800	359,628.00	0.07
88	300871	回盛生物	17,000	352,410.00	0.07
89	300940	南极光	11,900	338,674.00	0.06
90	300049	福瑞医科	4,800	337,968.00	0.06
91	300454	深信服	2,900	333,964.00	0.06
92	300732	设研院	43,800	328,500.00	0.06
93	300375	鹏翎股份	62,400	328,224.00	0.06
94	300296	利亚德	51,900	328,008.00	0.06
95	300741	华宝股份	17,500	325,150.00	0.06
96	300403	汉宇集团	22,100	318,461.00	0.06
97	300662	科锐国际	12,500	316,625.00	0.06
98	300259	新天科技	69,900	310,356.00	0.06
99	301338	凯格精机	3,500	308,385.00	0.06
100	300380	安硕信息	7,400	306,138.00	0.06
101	301607	富特科技	7,600	304,836.00	0.06
102	300381	溢多利	46,300	301,876.00	0.06
103	300102	乾照光电	10,900	300,404.00	0.06
104	300806	斯迪克	9,600	295,104.00	0.06
105	300905	宝丽迪	9,100	293,293.00	0.06
106	300289	利德曼	41,900	292,043.00	0.06
107	300884	狄耐克	19,700	291,560.00	0.06
108	300145	南方泵业	61,200	288,864.00	0.06
109	300774	倍杰特	14,400	273,600.00	0.05
110	300140	节能环境	40,200	272,154.00	0.05
111	300400	劲拓股份	13,700	271,260.00	0.05
112	300620	光库科技	1,800	264,690.00	0.05
113	301606	绿联科技	4,500	264,330.00	0.05
114	300101	振芯科技	9,100	258,713.00	0.05
115	300124	汇川技术	3,400	256,122.00	0.05
116	300489	光智科技	5,000	254,000.00	0.05
117	301048	金鹰重工	21,700	247,380.00	0.05
118	300346	南大光电	5,600	240,240.00	0.05
119	300995	奇德新材	5,800	239,598.00	0.05
120	301270	汉仪股份	6,400	239,232.00	0.05

121	300759	康龙化成	8,300	235,969.00	0.05
122	300779	惠城环保	1,800	234,198.00	0.04
123	300768	迪普科技	12,600	233,478.00	0.04
124	300684	中石科技	4,700	231,334.00	0.04
125	300548	长芯博创	1,600	227,200.00	0.04
126	300001	特锐德	8,800	225,984.00	0.04
127	300859	西域旅游	6,100	225,517.00	0.04
128	300342	天银机电	6,800	225,284.00	0.04
129	300215	电科院	34,400	218,784.00	0.04
130	300651	金陵体育	10,700	218,066.00	0.04
131	301158	德石股份	9,600	214,752.00	0.04
132	300310	宜通世纪	35,900	212,169.00	0.04
133	301439	泓淋电力	13,900	207,249.00	0.04
134	300036	超图软件	11,300	205,208.00	0.04
135	301236	软通动力	4,300	203,949.00	0.04
136	301022	海泰科	6,000	198,540.00	0.04
137	300719	安达维尔	10,900	197,399.00	0.04
138	300541	先进数通	12,800	192,768.00	0.04
139	301071	力量钻石	5,200	186,368.00	0.04
140	300244	迪安诊断	11,100	175,935.00	0.03
141	301382	蜂助手	4,800	170,112.00	0.03
142	300553	集智股份	4,200	169,638.00	0.03
143	301235	华康洁净	4,600	169,602.00	0.03
144	301286	侨源股份	4,000	169,160.00	0.03
145	300087	荃银高科	14,400	168,192.00	0.03
146	300708	聚灿光电	18,500	164,280.00	0.03
147	300927	江天化学	7,000	163,170.00	0.03
148	300624	万兴科技	2,300	162,495.00	0.03
149	300348	长亮科技	10,400	160,992.00	0.03
150	301109	军信股份	10,500	157,500.00	0.03
151	300485	赛升药业	14,700	155,526.00	0.03
152	300682	朗新科技	10,200	155,142.00	0.03
153	300971	博亚精工	6,300	154,098.00	0.03
154	301000	肇民科技	3,800	149,606.00	0.03
155	300378	鼎捷数智	3,300	149,358.00	0.03
156	300509	新美星	11,600	148,944.00	0.03
157	300420	五洋自控	36,800	146,832.00	0.03
158	300932	三友联众	12,100	145,079.00	0.03
159	300900	广联航空	3,700	144,559.00	0.03
160	300224	正海磁材	9,300	143,778.00	0.03
161	300681	英搏尔	5,700	142,842.00	0.03
162	301299	卓创资讯	2,600	141,388.00	0.03
163	300920	润阳科技	3,000	138,210.00	0.03

164	301321	翰博高新	7,000	133,350.00	0.03
165	300458	全志科技	3,100	130,293.00	0.02
166	300065	海兰信	7,000	127,190.00	0.02
167	301568	思泰克	2,600	126,178.00	0.02
168	300654	世纪天鸿	12,100	119,911.00	0.02
169	300943	春晖智控	5,700	118,446.00	0.02
170	300066	三川智慧	18,300	114,009.00	0.02
171	300913	兆龙互连	2,100	110,523.00	0.02
172	301366	一博科技	3,100	109,337.00	0.02
173	300887	谱尼测试	11,300	108,480.00	0.02
174	300801	泰和科技	3,900	107,757.00	0.02
175	300850	新强联	2,600	107,562.00	0.02
176	300435	中泰股份	4,800	106,656.00	0.02
177	300214	日科化学	15,700	104,876.00	0.02
178	301138	华研精机	2,700	104,760.00	0.02
179	300866	安克创新	900	102,951.00	0.02
180	301210	金杨精密	2,800	101,920.00	0.02
181	300733	西菱动力	5,400	101,466.00	0.02
182	300832	新产业	1,800	101,250.00	0.02
183	300247	融捷健康	19,600	100,548.00	0.02
184	301305	朗坤科技	4,400	98,868.00	0.02
185	300693	盛弘股份	2,500	95,700.00	0.02
186	300389	艾比森	5,800	94,134.00	0.02
187	300130	新国都	3,100	85,963.00	0.02
188	300138	晨光生物	6,800	84,388.00	0.02
189	300146	汤臣倍健	7,000	84,070.00	0.02
190	300390	天华新能	1,500	81,915.00	0.02
191	300696	爱乐达	2,500	79,775.00	0.02
192	300727	润禾材料	2,200	78,408.00	0.02
193	300457	赢合科技	2,700	75,195.00	0.01
194	301230	泓博医药	2,500	74,675.00	0.01
195	300407	凯发电气	6,500	73,580.00	0.01
196	300787	海能实业	6,200	72,850.00	0.01
197	300304	云意电气	6,100	71,004.00	0.01
198	301055	张小泉	3,500	68,635.00	0.01
199	300037	新宙邦	1,300	68,120.00	0.01
200	300496	中科创达	1,000	67,500.00	0.01
201	301052	果麦文化	1,600	61,104.00	0.01
202	300031	宝通科技	2,600	59,098.00	0.01
203	301021	英诺激光	1,200	58,380.00	0.01
204	300113	顺网科技	2,600	52,624.00	0.01
205	300414	中光防雷	3,500	52,325.00	0.01
206	300650	太龙股份	3,100	51,336.00	0.01

207	301339	通行宝	3,500	50,890.00	0.01
208	301589	诺瓦星云	300	49,365.00	0.01
209	300515	三德科技	2,500	49,150.00	0.01
210	300858	科拓生物	2,900	48,633.00	0.01
211	300817	双飞集团	2,200	46,662.00	0.01
212	300285	国瓷材料	1,700	46,597.00	0.01
213	300153	科泰电源	1,600	46,512.00	0.01
214	300739	明阳电路	2,500	45,950.00	0.01
215	300809	华辰装备	1,200	45,684.00	0.01
216	300999	金龙鱼	1,500	43,110.00	0.01
217	300763	锦浪科技	600	42,846.00	0.01
218	300318	博晖创新	6,700	42,009.00	0.01
219	301389	隆扬电子	700	38,206.00	0.01
220	300602	飞荣达	1,100	36,476.00	0.01
221	300953	震裕科技	200	33,604.00	0.01
222	300019	硅宝科技	1,600	33,040.00	0.01
223	301092	争光股份	900	31,644.00	0.01
224	300054	鼎龙股份	800	30,080.00	0.01
225	301132	满坤科技	900	29,970.00	0.01
226	300997	欢乐家	1,100	28,765.00	0.01
227	300963	中洲特材	1,300	27,014.00	0.01
228	301141	中科磁业	500	26,110.00	0.01
229	300743	天地数码	1,000	22,320.00	0.00
230	300269	联建光电	3,300	21,648.00	0.00
231	300100	双林股份	500	19,810.00	0.00
232	300416	苏试试验	1,100	19,624.00	0.00
233	300192	科德教育	900	19,017.00	0.00
234	300353	东土科技	900	18,324.00	0.00
235	300009	安科生物	1,900	18,183.00	0.00
236	300718	长盛轴承	200	17,072.00	0.00
237	300964	本川智能	300	16,680.00	0.00
238	300041	回天新材	1,500	16,620.00	0.00
239	300363	博腾股份	700	16,268.00	0.00
240	301185	鸥玛软件	800	15,280.00	0.00
241	300498	温氏股份	900	15,192.00	0.00
242	300475	香农芯创	100	14,434.00	0.00
243	300303	聚飞光电	2,000	13,680.00	0.00
244	300230	永利股份	2,800	13,384.00	0.00
245	300086	康芝药业	1,100	13,233.00	0.00
246	300791	仙乐健康	500	12,930.00	0.00
247	301379	天山电子	500	12,925.00	0.00
248	301090	华润材料	1,700	11,968.00	0.00
249	300505	川金诺	500	11,195.00	0.00

250	300223	北京君正	100	10,604.00	0.00
251	300442	润泽科技	200	10,560.00	0.00
252	301251	威尔高	200	10,456.00	0.00
253	300445	康斯特	400	10,424.00	0.00
254	300465	高伟达	500	10,065.00	0.00
255	301428	世纪恒通	300	10,062.00	0.00
256	300607	拓斯达	300	9,882.00	0.00
257	300679	电连技术	200	9,736.00	0.00
258	300692	中赋科技	1,100	9,240.00	0.00
259	300664	鹏鹞环保	1,700	9,112.00	0.00
260	300563	神宇股份	200	7,336.00	0.00
261	300573	兴齐眼药	100	7,029.00	0.00
262	300584	海辰药业	100	5,022.00	0.00
263	300725	药石科技	100	3,856.00	0.00
264	300290	荣科科技	100	2,753.00	0.00

### 8.3.2 期末积极投资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	002697	红旗连锁	22,200	131,868.00	0.03
2	600100	同方股份	10,900	97,228.00	0.02
3	600126	杭钢股份	9,900	80,784.00	0.02
4	000725	京东方 A	16,600	69,886.00	0.01
5	601318	中国平安	900	61,560.00	0.01
6	002004	华邦健康	12,600	60,228.00	0.01
7	000100	TCL 科技	10,200	46,308.00	0.01
8	603185	弘元绿能	1,500	45,750.00	0.01
9	000166	申万宏源	7,500	39,525.00	0.01
10	600999	招商证券	2,100	34,944.00	0.01
11	000555	神州信息	1,800	29,790.00	0.01
12	600598	北大荒	1,900	28,405.00	0.01
13	603259	药明康德	300	27,192.00	0.01
14	002027	分众传媒	3,300	24,321.00	0.00
15	601890	亚星锚链	2,100	21,609.00	0.00
16	600327	大东方	4,200	20,790.00	0.00
17	601086	国芳集团	1,400	14,238.00	0.00
18	002668	TCL 智家	1,300	13,494.00	0.00
19	600571	信雅达	500	7,940.00	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	10,275,433.40	1.97
2	300308	中际旭创	4,164,178.00	0.80
3	300502	新易盛	2,728,245.00	0.52
4	300274	阳光电源	2,009,247.00	0.39
5	300433	蓝思科技	1,652,217.00	0.32
6	300760	迈瑞医疗	1,550,094.00	0.30
7	300394	天孚通信	1,515,724.84	0.29
8	300033	同花顺	1,205,418.00	0.23
9	300604	长川科技	1,153,513.00	0.22
10	300059	东方财富	1,110,171.00	0.21
11	300476	胜宏科技	1,027,097.00	0.20
12	301408	华人健康	939,409.00	0.18
13	300867	圣元环保	896,969.00	0.17
14	300438	鹏辉能源	864,901.00	0.17
15	302132	中航成飞	808,530.00	0.16
16	300034	钢研高纳	799,881.00	0.15
17	300299	富春股份	769,618.00	0.15
18	301518	长华化学	754,422.00	0.14
19	301526	国际复材	719,950.00	0.14
20	300207	欣旺达	693,310.00	0.13

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未进行股票投资。

### 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	92,152,869.22
卖出股票收入（成交）总额	-

注：买入股票成本（成交）总额和卖出股票收入（成交）总额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

## 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

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

本基金可参与股指期货交易。若本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与股票组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金可参与国债期货交易。若本基金参与国债期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

#### 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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

##### 8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

### 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	146,994.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	146,994.21

### 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

#### 8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

## § 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
国泰海通创业	2,057	211,702.73	45,193,945.01	10.38%	390,278,563.73	89.62%

板综指增强 A						
国泰海通创业板综指增强 C	6,123	14,129.04	4,751,096.67	5.49%	81,761,012.20	94.51%
合计	8,180	63,812.30	49,945,041.68	9.57%	472,039,575.93	90.43%

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（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	国泰海通创业板综指增强 A	1,384,558.08	0.3179%
	国泰海通创业板综指增强 C	2,000.24	0.0023%
	合计	1,386,558.32	0.2656%

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（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	国泰海通创业板综指增强 A	50~100
	国泰海通创业板综指增强 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰海通创业板综指增强 A	50~100
	国泰海通创业板综指增强 C	0
	合计	50~100

注：同时为基金管理人高级管理人员（含基金投资和研究部门负责人）和基金经理的，其持有份额总量的数量区间分别计算在内。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰海通创业板综指增强 A	国泰海通创业板综指增强 C
基金合同生效日（2025 年 12 月 26 日）基金份额总额	435,472,508.74	86,512,108.87
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	435,472,508.74	86,512,108.87

注：本报告期内本基金份额无份额变动情况。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布了《上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，陶耿同志担任公司董事长，谢乐斌同志不再担任公司董事长，生效日期为 2025 年 4 月 25 日。

2025 年 9 月 30 日，本基金管理人发布了《关于上海国泰海通证券资产管理有限公司监事变更的公告》，根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、公司章程（2025 年 7 月修订）规定，公司不再设职工监事，原公司第二届第二次职工代表大会选举产生的职工监事王红莲不再任职公司职工监事。

2025 年 10 月 14 日，本基金管理人发布了《关于上海国泰海通证券资产管理有限公司监事变更的公告》，根据公司章程规定，经公司股东国泰海通证券股份有限公司研究决定，董博阳同志不再担任公司监事职务。

2025 年 12 月 25 日，本基金管理人发布了《上海国泰海通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，左秀海同志担任公司副总裁，生效日期为 2025 年 12 月 24 日。

2、本报告期内，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

本基金本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。报告期内应支付给会计师事务所的报酬为 0.00 元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为自合同生效日至今。

### 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

报告期内，本基金无涉及管理人受稽查或处罚等情况。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金无涉及管理人相关从业人员受稽查或处罚等情况。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰海通	2	92,152,869.2	100.00%	6,571.4	100.00%	-

证券股份 有限公司		2		3	
--------------	--	---	--	---	--

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金比例限制。

### 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	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金托管协议	证监会指定网站、公司官网	2025-11-28
2	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同	证监会指定网站、公司官网	2025-11-28
3	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要	证监会指定网站、公司官网	2025-11-28
4	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要	证监会指定网站、公司官网	2025-11-28
5	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金招募说明书	证监会指定网站、公司官网	2025-11-28
6	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	中国证券报	2025-11-28
7	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金份额发售公告	中国证券报、证监会指定网站、公司官网	2025-11-28
8	关于调整旗下部分开放式基金在部分销售机构最低认购、申购金额、最低追加申购金额、最低赎回份额和最低持有限额的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-12-09
9	上海国泰海通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-12-25
10	国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、证监会指定网站、公司官网	2025-12-27
11	在本报告期内刊登的其他公告	-	-

## § 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## 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、中国证监会准予国泰海通创业板综指增强型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰海通创业板综指增强型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站  
<https://www.gthtzg.com>。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰海通证券资产管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日