

汇泉策略优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:汇泉基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	8
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	10
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	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
§ 6 审计报告	13
6.1 审计报告基本信息	13
6.2 审计报告的基本内容	14
§ 7 年度财务报表	15
7.1 资产负债表	15
7.2 利润表	17
7.3 净资产变动表	18
7.4 报表附注	19
§ 8 投资组合报告	44
8.1 期末基金资产组合情况	44
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
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	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	65
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	66
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	67
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	67

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	67
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	67
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	67
8.11 投资组合报告附注	67
§ 9 基金份额持有人信息	68
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	68
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	68
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	68
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产 品情况	69
§ 10 开放式基金份额变动	69
§ 11 重大事件揭示	69
11.1 基金份额持有人大会决议	69
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	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	69
11.4 基金投资策略的改变	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	70
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	70
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
11.8 其他重大事件	70
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	71
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	71
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	71
§ 13 备查文件目录	71
13.1 备查文件目录	71
13.2 存放地点	71
13.3 查阅方式	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇泉策略优选混合型证券投资基金	
基金简称	汇泉策略优选混合	
基金主代码	012412	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 07 月 20 日	
基金管理人	汇泉基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1, 317, 587, 041. 02 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C
下属分级基金的交易代码	012412	013939
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 314, 932, 588. 99 份	2, 654, 452. 03 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置和投资管理，追求超越基金业绩比较基准的投资回报和基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括： 1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略；8、参与融资业务的投资策略
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*55%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*20%+中债综合全价（总值）指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		汇泉基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张强	王茵
	联系电话	010-81925261	010-63639180
	电子邮箱	zhangqiang@springsfund.com	wangyin@cebbank.com
客户服务电话		400-001-5252、010-81925252	95595

传真	010-81925299	010-63639132
注册地址	北京市通州区贡院街 1 号院 1 号楼二层 206-40 室	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
办公地址	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 16 层	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码	100044	100033
法定代表人	孟朝霞	吴利军

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.springsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
注册登记机构	汇泉基金管理有限公司	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 16 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		2024 年		2023 年	
	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C
本期已实现收益	110,969,618.58	243,968.23	293,425,178.65	888,314.01	170,512,025.64	530,477.36
本期利润	178,147,066.64	471,013.86	253,111,007.99	757,978.10	130,666,098.92	313,666.35
加权平均基金份额本期利润	0.1156	0.1173	-0.1287	-0.1316	-0.0568	-0.0459
本期加权平均净值利润率	21.83%	22.84%	-26.76%	-27.80%	-8.52%	-6.95%
本期基金份额净值增长率	24.17%	23.42%	-19.24%	-19.72%	-9.31%	-9.86%
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	566,930,032.97	1,193,773.75	895,583,537.61	2,484,168.86	855,918,422.66	2,611,916.35
期末可供分配基金份额利润	-0.4311	-0.4497	-0.5131	-0.5232	-0.3971	-0.4048
期末基金资产净值	795,065,758.66	1,565,376.84	849,737,511.77	2,268,240.64	1,299,431,862.60	3,840,087.03
期末基金份额净值	0.6046	0.5897	0.4869	0.4778	0.6029	0.5952
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	-39.54%	-40.67%	-51.31%	-51.93%	-39.71%	-40.11%

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，为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。

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

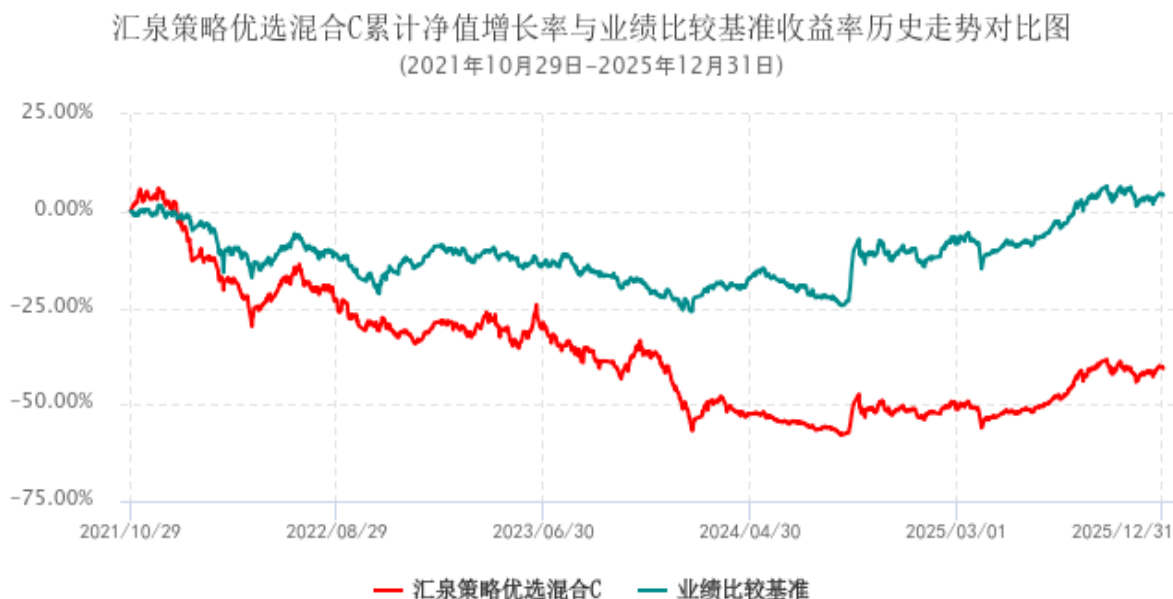
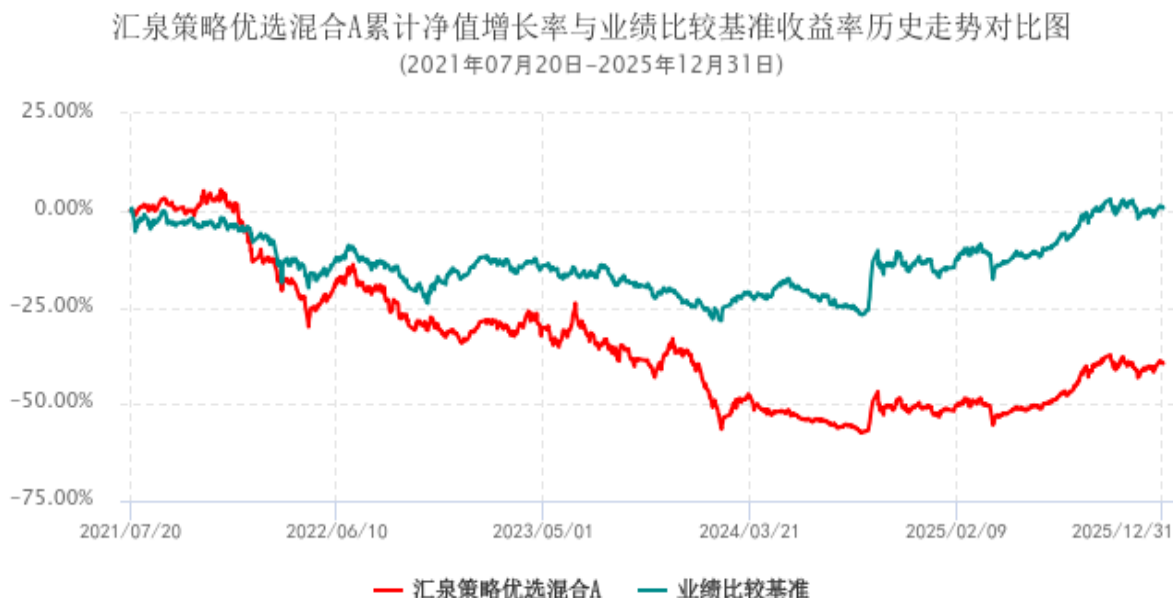
汇泉策略优选混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2.50%	1.13%	-1.38%	0.74%	-1.12%	0.39%
过去六个月	20.32%	1.04%	11.93%	0.68%	8.39%	0.36%
过去一年	24.17%	1.12%	16.41%	0.80%	7.76%	0.32%
过去三年	-9.06%	1.29%	20.76%	0.81%	-29.82%	0.48%
自基金合同生效起至今	-39.54%	1.22%	0.64%	0.84%	-40.18%	0.38%

汇泉策略优选混合 C

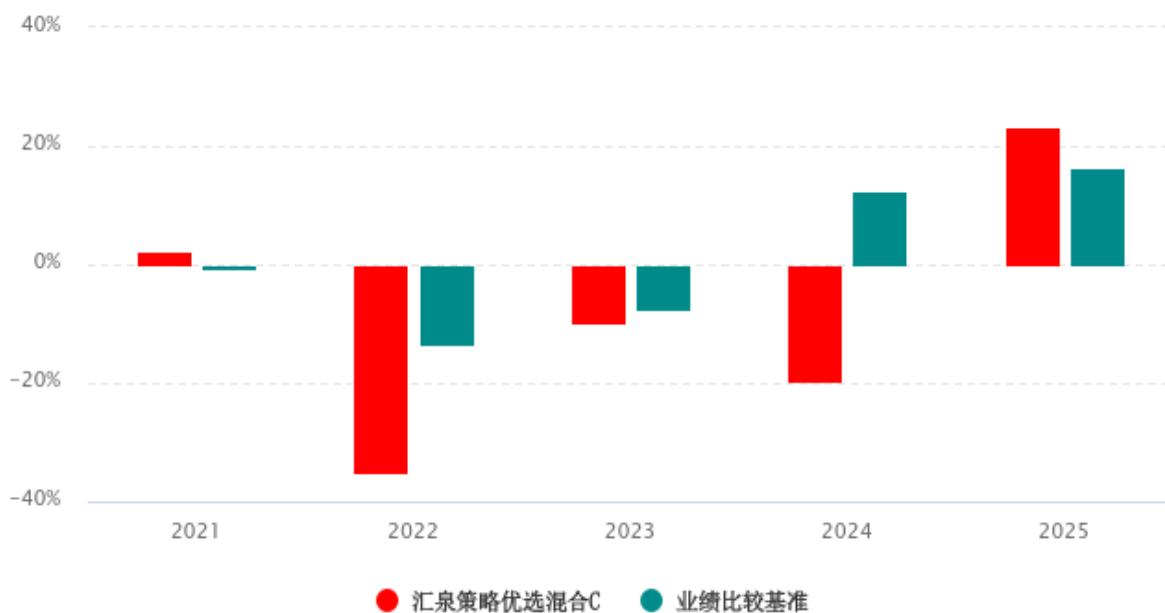
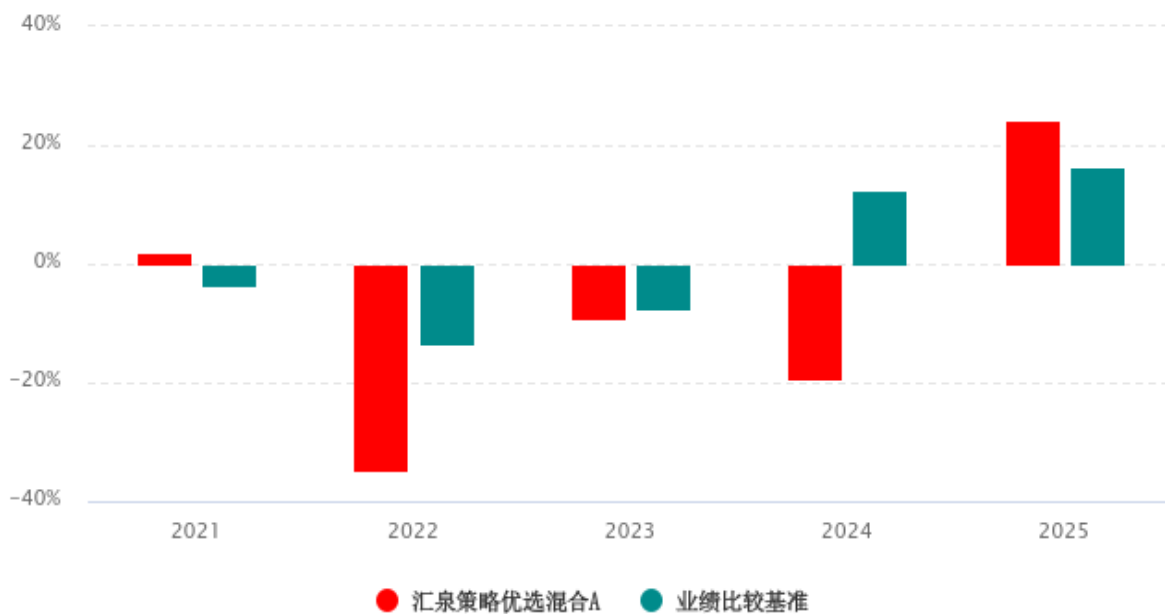
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-2.64%	1.13%	-1.38%	0.74%	-1.26%	0.39%
过去六个月	19.96%	1.04%	11.93%	0.68%	8.03%	0.36%
过去一年	23.42%	1.12%	16.41%	0.80%	7.01%	0.32%
过去三年	-10.69%	1.30%	20.76%	0.81%	-31.45%	0.49%
自 2021 年 10 月 29 日起至今	-40.67%	1.26%	4.12%	0.84%	-44.79%	0.42%

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



注：本基金自 2021 年 10 月 29 日起增设 C 类基金份额。汇泉策略优选混合 C 基金份额的首次确认日为 2021 年 11 月 1 日。

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：1、本基金合同于 2021 年 7 月 20 日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算；

2、本基金自 2021 年 10 月 29 日起增设 C 类基金份额。汇泉策略优选混合 C 基金份额的首次确认日为 2021 年 11 月 1 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年均未进行利润分配。

§ 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

汇泉基金管理有限公司（以下简称“我公司”）经中国证券监督管理委员会证监许可【2020】1028号文批准，于2020年6月15日在北京市注册成立，注册资本10468万元人民币。并于2020年12月21日取得中国证券监督管理委员会核发的《经营证券期货业务许可证》。我公司目前股东及其出资比例为：杨宇先生52.83%，梁永强先生29.61%，孟朝霞女士2.01%，柴功先生1.51%，北京溪泉企业管理中心（有限合伙）4.68%，上海澹泉企业管理中心（有限合伙）4.68%，上海沛泉企业管理中心（有限合伙）4.68%。

截至本报告期末，我公司共管理13只公募基金，具体包括汇泉策略优选混合型证券投资基金、汇泉臻心致远混合型证券投资基金、汇泉兴至未来一年持有期混合型证券投资基金、汇泉安盈回报债券型证券投资基金、汇泉匠心智选一年持有期混合型证券投资基金、汇泉启元未来混合型发起式证券投资基金、汇泉中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、汇泉安阳纯债债券型证券投资基金、汇泉智享量化选股混合型证券投资基金、汇泉均衡智选混合型证券投资基金、汇泉安瑞回报债券型证券投资基金、汇泉中证A500指数量化增强型证券投资基金、汇泉安悦90天持有期债券型证券投资基金。

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		
梁永强	本基金的基金经理、投资经理	2021-07-20	-	23年	中国国籍，博士研究生，具有基金从业资格。曾任华商基金管理有限公司投资管理部副总经理、量化投资部总经理、公司副总经理、公司总经理，曾任汇泉基金管理有限公司总经理、基金经理、投资经理。现任汇泉基金管理有限公司基金经理兼任投资经理。
沈鑫	本基金的基金经理、量化投资部总监	2024-12-27	-	9年	中国国籍，博士研究生，具有基金从业资格。曾任华西证券股份有限公司固定收益研究员、中国国际期货有限公司权益研究员、大家资产管理有限公司量化研究员、汇泉基金管理有限公司量化研究员。现任汇泉基金管理有限公司量化投资部总监、基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司

决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
梁永强	公募基金	1	796,631,135.50	2021-07-20
	私募资产管理计划	1	38,575,255.53	2022-07-27
	其他组合	-	-	-
	合计	2	835,206,391.03	-

4.1.4 基金经理薪酬机制

对于基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况，兼任基金经理其薪酬激励与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现不直接挂钩。公司对兼任基金经理实行长期考核机制，长期投资业绩的考核结果会作为薪酬激励的参考依据，并根据监管规定落实薪酬递延机制。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损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》和有关法律法规的规定，针对所有投资对象的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资和交易管理活动相关的各个业务环节，并建立了股票、债券等证券库管理办法，投资管理制度，公平交易管理办法，异常交易管理办法等与公平交易相关的公司基本制度和部门制度。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和私募资产管理计划等投资组合。

公司于每季度、每年度对旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率进行分析，对连续四个季度期间内不同时间窗下（日内、3日内、5日内、10日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良

好。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本报告期内，本产品基金经理同时兼任私募资产管理计划投资经理工作。公司依据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》针对同一基金经理管理的多个投资组合，加强了对投资指令、交易行为、交易监测和分析的管理，加强了事后报告机制。本报告期内，未发现本产品基金经理所管理的各个投资组合间存在不公平交易的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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

2025 年全年，PMI 在荣枯线上下波动，呈现两头高中间低的态势；CPI 同比整体在 0 附近，年底转正；PPI 同比全年为负；离岸人民币升值 4.93%。海外方面，中美贸易战先扬后抑，其他地区局部战事不断。

全年，沪深 300 上涨 17.66%，中证 500 上涨 30.39%，中证 1000 上涨 27.49%，中证 2000 上涨 36.42%，中小盘股优于大盘股；国证成长上涨 30.04%，国证价值上涨 10.47%，成长股优于价值股。从行业来看，中信一级行业中，有色金属、通信、电子、国防军工、机械、基础化工、电力设备及新能源、传媒、钢铁、计算机表现较好，食品饮料、煤炭、房地产、交通运输、商贸零售、电力及公用事业、建筑、非银行金融、银行、家电表现较弱。

从全年偏股基金整体表现来看，中证偏股基金指数上涨 30.37%，优于大盘宽基指数，与中小盘指数及国证成长指数持平。

报告期间，产品坚持定性、定量相结合的方式进行投资决策。定性方面，优选个股，找寻定量投资不擅长的投资领域。定量方面，以偏股混合基金行业配置水平为中枢，根据行业配置模型，采取有限偏离，严格控制行业错配风险；在个股选择层面，通过多因子模型进行股票优选；在组合优化层面，根据风险偏好，在控制风险暴露的前提下，寻求超额收益与风险之间的最优化平衡。

本基金管理人将继续坚持系统化主动投资的运作思路，秉持勤勉尽责，力争为投资者获得有长期竞争力的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇泉策略优选混合 A 基金份额净值为 0.6046 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 24.17%，同期业绩比较基准收益率为 16.41%；截至报告期末汇泉策略优选混合 C 基金份额净值为 0.5897 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 23.42%，同期业绩比较基准收益率为 16.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

料想，2026 年国内经济整体温和运行，增速维持在相对平稳水平，不会出现极端波动，整体韧性尚可，但仍存在潜在脆弱性，各类不确定因素将持续影响运行节奏。全球经济表现存在区域差

异，贸易格局虽有局部缓和，但整体仍受多重因素影响。国内经济在相关政策支撑下，内需作用进一步凸显，产业升级有序推进，有望获得新的增长动力，同时也需关注各类潜在压力。股票投资环境方面，2026 年整体呈现结构性特征，难有全面单边走势，市场波动相对温和。投资机会呈分化态势，部分重点领域可能存在阶段性机遇，标的表现差异将较为明显。需注意的是，股票投资仍面临多重不确定因素，可能引发市场短期波动，整体需兼顾机遇与风险。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人的监察稽核工作一切从合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益出发，由督察长领导的独立于各业务部门的监察稽核部按照规定的权限和程序，严格认真履行职责，对公司、基金运作及员工行为的合法性、合规性进行定期和不定期监督和检查。

本报告期，本基金管理人全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金投资、营销及后台运作等各环节的合法合规。有关本基金的监察稽核主要工作如下：

1、研究环节，加强完善研究业务的程序合规和质量控制，规范新股等询价申购的内部流程。检查证券库的入库及维护依据，并负责关联方关系的日常维护；

2、投资交易环节，采用事前防范、事中控制和事后监督的工作方式，持续完善相关合规风控制度流程和系统，加强流动性指标等重要指标的监控和内幕交易防控，有效确保投研交易业务合规运作；

3、从业人员管理环节，加强对投资管理人员即时聊天工具、办公电话、终端设备等合规监控。监督从业人员投资信息申报工作、投资管理人员交易时段通讯工具集中管理的有效执行。采取各种有效方式防控老鼠仓、不公平交易及各种形式的利益输送行为；

4、基金募集与营销环节，对基金宣传推介材料及利用互联网平台营销等基金销售业务活动开展事前合规检查，做到事前防范风险，并督促落实投资者适当性管理制度，保障基金营销合法合规。此外，监督落实客户投诉处理工作，切实保障投资者利益；

5、基金运营环节，加强对注册登记、会计核算、基金清算、估值工作的稽核审计，保证基金运营安全、准确；

6、信息披露环节，严格按照法律法规及公司制度的规定，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性。

报告期内，本基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益出发，提高内部控制和风险管理的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本基金管理人设有估值委员会，负责对估值政策和程序进行定期评价和适时调整，指导和监督估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备基金估值运作、行业研究、风险管理和法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理参与估值委员会会议，但不

介入基金日常估值业务。

本报告期内，本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

报告期内，本基金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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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，中国光大银行股份有限公司在汇泉基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《汇泉策略优选混合型证券投资基金 2025 年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z0154 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	汇泉策略优选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了汇泉策略优选混合型证券投资基金（以下简称“汇泉策略优选混合基金”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了汇泉策略优选混合基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</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的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于汇泉策略优选混合基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>汇泉策略优选混合基金的基金管理人汇泉基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估汇泉策略优选混合基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算汇泉策略优选混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督汇泉策略优选混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导

任	<p>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见。</p> <p>（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对汇泉策略优选混合基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致汇泉策略优选混合基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	沈兆杰 罗佳
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2026-03-26

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：汇泉策略优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	51,625,755.84	101,533,508.91
结算备付金		5,798,831.27	24,631,000.35
存出保证金		-	1,676,524.80
交易性金融资产	7.4.7.2	742,114,935.11	727,311,404.08
其中：股票投资		732,081,310.45	664,850,870.60
基金投资		-	-
债券投资		10,033,624.66	62,460,533.48
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		11,298.80	18,616.65
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		799,550,821.02	855,171,054.79
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		1,762,505.40	1,923,806.31
应付管理人报酬		809,725.98	889,398.46
应付托管费		134,954.31	148,233.07
应付销售服务费		801.97	1,189.93
应付投资顾问费		-	-
应交税费		386.06	2,670.67
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	211,311.80	200,003.94
负债合计		2,919,685.52	3,165,302.38
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	1,317,587,041.02	1,750,068,713.42

未分配利润	7.4.7.8	-520,955,905.52	-898,062,961.01
净资产合计		796,631,135.50	852,005,752.41
负债和净资产总计		799,550,821.02	855,171,054.79

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,317,587,041.02 份。其中汇泉策略优选混合 A 基金份额净值 0.6046 元，基金份额总额 1,314,932,588.99 份；汇泉策略优选混合 C 基金份额净值 0.5897 元，基金份额总额 2,654,452.03 份。

7.2 利润表

会计主体：汇泉策略优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 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
一、营业总收入		190,336,014.94	-240,307,835.28
1. 利息收入		300,704.36	1,363,502.16
其中：存款利息收入	7.4.7.9	300,704.36	912,205.59
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		-	451,296.57
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		122,613,361.66	-282,127,016.40
其中：股票投资收益	7.4.7.10	109,738,763.25	-312,156,602.68
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	35,958.51	612,089.71
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	-1,142,786.69	5,871,450.53
股利收益	7.4.7.15	13,981,426.59	23,546,046.04
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	67,404,493.69	40,444,506.57
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	17,455.23	11,172.39
减：二、营业总支出		11,717,934.44	13,561,150.81
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	9,829,767.27	11,390,297.33
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,638,294.48	1,898,382.85
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	12,397.91	16,373.68
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		1,727.91	22,613.10
8. 其他费用	7.4.7.18	235,746.87	233,483.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		178,618,080.50	-253,868,986.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		178,618,080.50	-253,868,986.09
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		178,618,080.50	-253,868,986.09

7.3 净资产变动表

会计主体：汇泉策略优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	1,750,068,713.42	-898,062,961.01	852,005,752.41
二、本期期初净资产	1,750,068,713.42	-898,062,961.01	852,005,752.41
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-432,481,672.40	377,107,055.49	-55,374,616.91
（一）、综合收益总额	-	178,618,080.50	178,618,080.50
（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）	-432,481,672.40	198,488,974.99	-233,992,697.41
其中：1. 基金申购款	19,728,538.63	-9,016,674.94	10,711,863.69
2. 基金赎回款	-452,210,211.03	207,505,649.93	-244,704,561.10
（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	1,317,587,041.02	-520,955,905.52	796,631,135.50
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	2,161,802,288.64	-858,530,339.01	1,303,271,949.63
二、本期期初净资产	2,161,802,288.64	-858,530,339.01	1,303,271,949.63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-411,733,575.22	-39,532,622.00	-451,266,197.22
（一）、综合收益总额	-	-253,868,986.09	-253,868,986.09
（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）	-411,733,575.22	214,336,364.09	-197,397,211.13
其中：1. 基金申购款	33,190,405.39	-16,882,907.20	16,307,498.19

2. 基金赎回款	-444,923,980.61	231,219,271.29	-213,704,709.32
(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	1,750,068,713.42	-898,062,961.01	852,005,752.41

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：

陈洪斌	陈磊	劳成名
-----	-----	-----
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

汇泉策略优选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]1548号《关于准予汇泉策略优选混合型证券投资基金注册的批复》注册,由汇泉基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇泉策略优选混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集3,576,717,651.17元,业经亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)亚会验字(2021)第03110262验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《汇泉策略优选混合型证券投资基金基金合同》于2021年7月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为3,577,092,358.81份基金份额,其中认购资金利息折合374,707.64份基金份额。本基金的基金管理人为汇泉基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人汇泉基金管理有限公司于2021年10月29日发布的《汇泉基金管理有限公司关于汇泉策略优选混合型证券投资基金增加基金份额类别并修改基金合同和托管协议的公告》以及更新后的《汇泉策略优选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,自2021年10月29日起,本基金增设C类基金份额。本基金根据申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人申购时收取申购费用、并不再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;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费用的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置代码,分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇泉策略优选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、港股通标的股票(包括沪港通股票及深港通股票)、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、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券(含分离交易可转债)及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可以参与融资业务。如法律

法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（其中投资于港股通标的股票的资产占股票资产的 0%-50%）。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×55%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×20%+中债综合全价(总值)指数收益率×25%。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(1) 金融资产

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

债务工具

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

以摊余成本计量：

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

权益工具

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

(2) 金融负债

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

(3) 衍生金融工具

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

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

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

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

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

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其

他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

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

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

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若

期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

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

心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《财政部、国家税务总局、证监会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[2014]81号《财政部、国家税务总局、证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《财政部、国家税务总局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《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部、国家税务总局、证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《财政部、国家税务总局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《财政部、国家税务总局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《财政部、税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《财政部、税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%

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

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	90,581.03	9,140,451.47
等于：本金	90,575.96	9,136,325.13
加：应计利息	5.07	4,126.34
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	51,535,174.81	92,393,057.44
等于：本金	51,528,306.68	92,387,122.66
加：应计利息	6,868.13	5,934.78
减：坏账准备	-	-
合计	51,625,755.84	101,533,508.91

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
----	----------------------

		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		669,428,863.49	-	732,081,310.45	62,652,446.96
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	10,000,197.26	12,624.66	10,033,624.66	20,802.74
	合计	10,000,197.26	12,624.66	10,033,624.66	20,802.74
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		679,429,060.75	12,624.66	742,114,935.11	62,673,249.70
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		669,230,730.62	-	664,850,870.60	-4,379,860.02
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	61,634,573.97	791,533.48	62,460,533.48	34,426.03
	合计	61,634,573.97	791,533.48	62,460,533.48	34,426.03
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		730,865,304.59	791,533.48	727,311,404.08	-4,345,433.99

注：股票投资的成本、公允价值及公允价值变动均包含中国存托凭证的成本、公允价值及公允价值变动。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	14,356,850.00	-	-	-

股指期货	14,356,850.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	14,356,850.00	-	-	-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	52.80	178.94
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	175.00	525.00
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	175.00	525.00
应付利息	-	-
预提费用	199,300.00	199,300.00
其他	11,784.00	-
合计	211,311.80	200,003.94

7.4.7.7 实收基金

汇泉策略优选混合 A

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	1,745,321,049.38	1,745,321,049.38
本期申购	18,108,753.17	18,108,753.17
本期赎回（以“-”号填列）	-448,497,213.56	-448,497,213.56
本期末	1,314,932,588.99	1,314,932,588.99

汇泉策略优选混合 C

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	4,747,664.04	4,747,664.04
本期申购	1,619,785.46	1,619,785.46
本期赎回（以“-”号填列）	-3,712,997.47	-3,712,997.47
本期末	2,654,452.03	2,654,452.03

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

汇泉策略优选混合 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
上年度末	-889,460,259.21	-6,123,278.40	-895,583,537.61
本期期初	-889,460,259.21	-6,123,278.40	-895,583,537.61
本期利润	110,969,618.58	67,177,448.06	178,147,066.64
本期基金份额交易产生的变动数	211,560,607.66	-13,990,967.02	197,569,640.64
其中：基金申购款	-8,837,283.84	622,304.00	-8,214,979.84
基金赎回款	220,397,891.50	-14,613,271.02	205,784,620.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-566,930,032.97	47,063,202.64	-519,866,830.33

汇泉策略优选混合 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
上年度末	-2,484,168.86	4,745.46	-2,479,423.40
本期期初	-2,484,168.86	4,745.46	-2,479,423.40
本期利润	243,968.23	227,045.63	471,013.86
本期基金份额交易产生的变动数	1,046,426.88	-127,092.53	919,334.35
其中：基金申购款	-836,479.53	34,784.43	-801,695.10
基金赎回款	1,882,906.41	-161,876.96	1,721,029.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,193,773.75	104,698.56	-1,089,075.19

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	47,206.52	106,805.96
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	211,923.64	370,725.89
结算备付金利息收入	41,574.18	434,673.33
其他	0.02	0.41
合计	300,704.36	912,205.59

注：其他存款利息收入所列金额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金的利息收入。

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	3,653,233,741.66	5,051,663,853.21
减：卖出股票成本总额	3,537,750,717.79	5,354,036,197.16
减：交易费用	5,744,260.62	9,784,258.73
买卖股票差价收入	109,738,763.25	-312,156,602.68

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	623,290.81	394,614.71
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-587,332.30	217,475.00
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	35,958.51	612,089.71

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 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	170,727,418.76	118,690,871.70
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	171,019,434.70	117,698,380.00
减：应计利息总额	291,004.95	773,441.70
减：交易费用	4,311.41	1,575.00
买卖债券差价收入	-587,332.30	217,475.00

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.13 贵金属投资收益

无。

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

无。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	-1,142,786.69	5,871,450.53

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	13,981,426.59	23,546,046.04
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	13,981,426.59	23,546,046.04

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	67,018,683.69	40,830,316.57
——股票投资	67,032,306.98	40,786,633.54
——债券投资	-13,623.29	43,683.03
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	385,810.00	-385,810.00
——权证投资	-	-
——期货投资	385,810.00	-385,810.00
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	67,404,493.69	40,444,506.57

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	17,455.20	10,737.07
基金转换费收入	0.03	435.32
合计	17,455.23	11,172.39

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

7.4.7.18 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	70,000.00	70,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	37,200.00	37,200.00
证券组合费	8,019.09	6,277.63
存托服务费	527.78	6.22
合计	235,746.87	233,483.85

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
汇泉基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司(“光大银行”)	基金托管人、基金销售机构
杨宇	基金管理人股东
梁永强	基金管理人股东
孟朝霞	基金管理人股东
柴功	基金管理人股东
上海沛泉企业管理中心(有限合伙)	基金管理人股东
上海澹泉企业管理中心(有限合伙)	基金管理人股东
北京溪泉企业管理中心(有限合伙)	基金管理人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 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管理费	9,829,767.27	11,390,297.33
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,846,008.63	5,577,326.80
应支付基金管理人的净管理费	4,983,758.64	5,812,970.53

注：支付基金管理人汇泉基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 × 1.20%/ 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 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	1,638,294.48	1,898,382.85

注：支付基金托管人光大银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 × 0.20%/ 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C	合计
汇泉基金管理有限公司	-	1,023.58	1,023.58
合计	-	1,023.58	1,023.58
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C	合计
汇泉基金管理有限公司	-	974.42	974.42
合计	-	974.42	974.42

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累

计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为：日销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.60%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 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

无。

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

无。

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

无。

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

汇泉策略优选混合 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
杨宇	2,540,235.31	0.19%	2,540,235.31	0.15%
梁永强	1,012,091.77	0.08%	1,012,091.77	0.06%

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按本基金招募说明书的规定费率执行。

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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
光大银行	90,581.03	47,206.52	9,140,451.47	106,805.96

注：本基金的银行存款由基金托管人光大银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
光大银行	342580001.IB	25 中信建投科创债 01	公募	100,000	10,000,000.00

注：本基金 2025 年 7 月 1 日购买本基金托管人光大银行于承销期内承销的银行间债券，25 中信建投科创债 01 (342580001. IB)，交易金额为 1000 万元，交易数量为 10 万张，交易价格为 100 元/张，占净值比为 1.26%。本基金已按照法律法规及基金合同约定完成关联交易披露。

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

无。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
301656	联合动力	2025 年 09 月 17 日	6 个月	新股锁定	12.48	25.46	5,361	66,905.28	136,491.06	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股锁定	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
688727	恒坤新材	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股锁定	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新股锁定	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 02 日	6 个月	新股锁定	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
301563	云汉芯城	2025 年 09 月 23 日	6 个月	新股锁定	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025 年 07 月 29 日	6 个月	新股锁定	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301584	建发致新	2025 年 09 月 18 日	6 个月	新股锁定	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股锁定	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
301609	山大电力	2025 年 07 月 16 日	6 个月	新股锁定	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁定	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 09 日	6 个月	新股锁定	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-
603418	友升股份	2025 年 09 月 16 日	6 个月	新股锁定	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
001285	瑞立	2025 年 09 月	6 个月	新股	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-

	科密	月 23 日		锁定						
301668	昊创瑞通	2025 年 09 月 15 日	6 个月	新股锁定	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301575	艾芬达	2025 年 09 月 03 日	6 个月	新股锁定	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
603406	天富龙	2025 年 07 月 30 日	6 个月	新股锁定	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603262	技源集团	2025 年 07 月 16 日	6 个月	新股锁定	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	6 个月	新股锁定	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025 年 08 月 27 日	6 个月	新股锁定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025 年 10 月 28 日	6 个月	新股锁定	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-

注：本基金参与网下申购获得的新股，在新股上市之前及上市之后的约定期限(若有)内不得转让；本基金参与网上申购获得的新股，在新股上市之前不得转让。此外，根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

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
688012	中微公司	2025-12-19	拟筹划重大资产重组	272.72	2026-01-05	278.00	7,590	2,075,805.63	2,069,944.80	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导合规风控工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人光大银行，其他存款存放于光大证券股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

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

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	-	39,810,385.54
合计	-	39,810,385.54

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	-	10,580,753.42
AAA 以下	10,033,624.66	12,069,394.52
未评级	-	-
合计	10,033,624.66	22,650,147.94

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同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(净资产)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、流通受限制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%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

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，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 10%。于本报告期末，本基金持有流动性受限资产的比例符合上述要求。

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。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

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

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

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债券投资。

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	51,625,755.84	-	-	-	51,625,755.84
结算备付金	5,798,831.27	-	-	-	5,798,831.27
交易性金融资产	-	10,033,624.66	-	732,081,310.45	742,114,935.11
应收申购款	-	-	-	11,298.80	11,298.80
资产总计	57,424,587.11	10,033,624.66	-	732,092,609.25	799,550,821.02

负债					
应付赎回款	-	-	-	1,762,505.40	1,762,505.40
应付管理人报酬	-	-	-	809,725.98	809,725.98
应付托管费	-	-	-	134,954.31	134,954.31
应付销售服务费	-	-	-	801.97	801.97
应交税费	-	-	-	386.06	386.06
其他负债	-	-	-	211,311.80	211,311.80
负债总计	-	-	-	2,919,685.52	2,919,685.52
利率敏感度缺口	57,424,587.11	10,033,624.66	-	729,172,923.73	796,631,135.50
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	101,533,508.91	-	-	-	101,533,508.91
结算备付金	24,631,000.35	-	-	-	24,631,000.35
存出保证金	-	-	-	1,676,524.80	1,676,524.80
交易性金融资产	39,810,385.54	22,650,147.94	-	664,850,870.60	727,311,404.08
应收申购款	-	-	-	18,616.65	18,616.65
资产总计	165,974,894.80	22,650,147.94	-	666,546,012.05	855,171,054.79
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,923,806.31	1,923,806.31
应付管理人报酬	-	-	-	889,398.46	889,398.46
应付托管费	-	-	-	148,233.07	148,233.07
应付销售服务费	-	-	-	1,189.93	1,189.93
应交税费	-	-	-	2,670.67	2,670.67
其他负债	-	-	-	200,003.94	200,003.94
负债总计	-	-	-	3,165,302.38	3,165,302.38
利率敏感度缺口	165,974,894.80	22,650,147.94	-	663,380,709.67	852,005,752.41

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金净资产的比例为 1.26%(2024 年 12 月 31 日：7.33%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
----	----------------------

	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	96,813,639.04	-	96,813,639.04
资产合计	-	96,813,639.04	-	96,813,639.04
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	96,813,639.04	-	96,813,639.04
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	40,530,756.67	-	40,530,756.67
资产合计	-	40,530,756.67	-	40,530,756.67
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	40,530,756.67	-	40,530,756.67

7.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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
	1. 所有外币相对人民币升值 5%	4,840,681.95	2,026,537.83
	2. 所有外币相对人民币贬值 5%	-4,840,681.95	-2,026,537.83

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，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在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为 60%-95%（其中投资于港股通标的股票的资产占股票资产的 0%-50%）。每个交易日日终在扣除股

指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等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。

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	732,081,310.45	91.90	664,850,870.60	78.03
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	732,081,310.45	91.90	664,850,870.60	78.03

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注 7.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证 800 指数收益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
	1. 中证 800 指数收益率上升 5%	41,968,736.20	35,235,860.55
	2. 中证 800 指数收益率下降 5%	-41,968,736.20	-35,235,860.55

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	729,650,608.52	664,100,688.60
第二层次	12,103,569.46	63,210,715.48
第三层次	360,757.13	-
合计	742,114,935.11	727,311,404.08

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，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证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，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	181,380.82	181,380.82
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	179,376.31	179,376.31
其中：计入损益的利得或损失	-	179,376.31	179,376.31
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	360,757.13	360,757.13
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	179,376.31	179,376.31
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-

转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	360,757.13	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	18%-286.66%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日:同)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	732,081,310.45	91.56
	其中：股票	732,081,310.45	91.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,033,624.66	1.25
	其中：债券	10,033,624.66	1.25
	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	57,424,587.11	7.18
8	其他各项资产	11,298.80	0.00
9	合计	799,550,821.02	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市值为 96,813,639.04 元，占净值比例 12.15%。

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	1,841,477.00	0.23
B	采矿业	24,491,464.20	3.07
C	制造业	471,417,589.94	59.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,511,534.00	0.57
E	建筑业	2,525,685.00	0.32
F	批发和零售业	14,493,722.44	1.82
G	交通运输、仓储和邮政业	7,093,980.00	0.89
H	住宿和餐饮业	429,935.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,528,836.33	6.72
J	金融业	30,868,996.75	3.87
K	房地产业	2,714,481.00	0.34
L	租赁和商务服务业	4,921,852.00	0.62
M	科学研究和技术服务业	10,115,083.75	1.27
N	水利、环境和公共设施管理业	1,985,355.00	0.25
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	403,828.00	0.05
Q	卫生和社会工作	2,335,446.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	1,588,405.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	635,267,671.41	79.74

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
原材料	13,711,123.47	1.72
非日常生活消费品	28,697,747.12	3.60
日常消费品	1,725,746.33	0.22
能源	1,596,802.64	0.20
金融	8,772,600.12	1.10
医疗保健	2,083,560.54	0.26
信息技术	10,063,086.53	1.26

通讯业务	25, 573, 299. 60	3. 21
房地产	4, 589, 672. 69	0. 58
合计	96, 813, 639. 04	12. 15

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300308	中际旭创	30, 500	18, 605, 000. 00	2. 34
2	00700	腾讯控股	31, 800	17, 204, 715. 20	2. 16
3	300502	新易盛	39, 660	17, 088, 700. 80	2. 15
4	09992	泡泡玛特	95, 200	16, 139, 674. 31	2. 03
5	300750	宁德时代	35, 400	13, 001, 004. 00	1. 63
6	600519	贵州茅台	8, 100	11, 155, 158. 00	1. 40
7	002475	立讯精密	183, 600	10, 411, 956. 00	1. 31
8	601138	工业富联	157, 800	9, 791, 490. 00	1. 23
9	688981	中芯国际	40, 315	4, 951, 891. 45	0. 62
9	00981	中芯国际	72, 000	4, 646, 524. 97	0. 58
10	02899	紫金矿业	152, 000	4, 895, 741. 43	0. 61
10	601899	紫金矿业	132, 400	4, 563, 828. 00	0. 57
11	688256	寒武纪	6, 924	9, 385, 828. 20	1. 18
12	01818	招金矿业	317, 500	8, 815, 382. 04	1. 11
13	300274	阳光电源	47, 100	8, 055, 984. 00	1. 01
14	002916	深南电路	28, 900	6, 713, 181. 00	0. 84
15	03690	美团-W	68, 900	6, 428, 550. 93	0. 81
16	01024	快手-W	105, 400	6, 088, 000. 86	0. 76
17	002371	北方华创	12, 340	5, 665, 047. 20	0. 71
18	09988	阿里巴巴-W	43, 300	5, 584, 826. 03	0. 70
19	300014	亿纬锂能	84, 100	5, 530, 416. 00	0. 69
20	600183	生益科技	77, 300	5, 519, 993. 00	0. 69
21	600660	福耀玻璃	84, 600	5, 479, 542. 00	0. 69
22	603993	洛阳钼业	257, 100	5, 142, 000. 00	0. 65
23	688072	拓荆科技	14, 894	4, 915, 020. 00	0. 62
24	02611	国泰海通	272, 600	4, 097, 063. 73	0. 51
24	601211	国泰海通	29, 800	612, 390. 00	0. 08
25	00388	香港交易所	12, 700	4, 675, 536. 39	0. 59
26	603259	药明康德	50, 600	4, 586, 384. 00	0. 58
27	000034	神州数码	113, 000	4, 396, 830. 00	0. 55
28	688008	澜起科技	37, 000	4, 358, 600. 00	0. 55
29	002595	豪迈科技	51, 200	4, 326, 912. 00	0. 54
30	603986	兆易创新	19, 700	4, 220, 725. 00	0. 53
31	600690	海尔智家	161, 000	4, 200, 490. 00	0. 53

32	300604	长川科技	40,000	4,052,400.00	0.51
33	002241	歌尔股份	139,100	3,996,343.00	0.50
34	600741	华域汽车	199,600	3,992,000.00	0.50
35	002463	沪电股份	53,905	3,938,838.35	0.49
36	000333	美的集团	50,100	3,915,315.00	0.49
37	688002	睿创微纳	38,400	3,870,720.00	0.49
38	688235	百济神州	14,200	3,814,120.00	0.48
39	002138	顺络电子	104,400	3,709,332.00	0.47
40	600031	三一重工	174,400	3,685,072.00	0.46
41	600809	山西汾酒	21,300	3,657,210.00	0.46
42	688578	艾力斯	35,000	3,645,250.00	0.46
43	300001	特锐德	141,900	3,643,992.00	0.46
44	603501	豪威集团	28,700	3,613,330.00	0.45
45	300260	新莱应材	63,300	3,601,137.00	0.45
46	689009	九号公司	62,800	3,491,052.00	0.44
47	688027	国盾量子	6,854	3,452,976.66	0.43
48	600030	中信证券	117,500	3,373,425.00	0.42
49	603606	东方电缆	56,100	3,351,975.00	0.42
50	000933	神火股份	121,700	3,343,099.00	0.42
51	688385	复旦微电	44,800	3,301,760.00	0.41
52	688123	聚辰股份	25,600	3,214,848.00	0.40
53	002920	德赛西威	26,700	3,212,010.00	0.40
54	002624	完美世界	192,500	3,155,075.00	0.40
55	603699	纽威股份	60,600	3,149,382.00	0.40
56	002384	东山精密	36,900	3,123,585.00	0.39
57	002273	水晶光电	124,000	3,114,880.00	0.39
58	688498	源杰科技	4,840	3,107,231.60	0.39
59	601168	西部矿业	110,700	3,059,748.00	0.38
60	688183	生益电子	31,800	3,042,942.00	0.38
61	002600	领益智造	195,400	3,036,516.00	0.38
62	688200	华峰测控	15,800	3,005,160.00	0.38
63	688778	厦钨新能	38,600	2,986,482.00	0.37
64	300475	香农芯创	20,600	2,973,404.00	0.37
65	688617	惠泰医疗	12,200	2,967,894.00	0.37
66	603893	瑞芯微	16,600	2,959,448.00	0.37
67	600919	江苏银行	283,200	2,945,280.00	0.37
68	002262	恩华药业	120,300	2,902,839.00	0.36
69	688615	合合信息	12,341	2,808,564.78	0.35
70	601127	赛力斯	23,100	2,794,176.00	0.35
71	603659	璞泰来	101,900	2,785,946.00	0.35
72	603799	华友钴业	40,800	2,785,008.00	0.35
73	600862	中航高科	117,500	2,776,525.00	0.35
74	002555	三七互娱	117,400	2,770,640.00	0.35

75	603444	吉比特	6,500	2,755,025.00	0.35
76	600114	东睦股份	90,100	2,752,555.00	0.35
77	688111	金山办公	8,955	2,749,811.85	0.35
78	300760	迈瑞医疗	14,400	2,742,480.00	0.34
79	603678	火炬电子	76,700	2,709,044.00	0.34
80	688220	翱捷科技	32,781	2,708,038.41	0.34
81	601658	邮储银行	496,100	2,703,745.00	0.34
82	02869	绿城服务	634,000	2,685,688.54	0.34
83	601628	中国人寿	59,000	2,684,500.00	0.34
84	300124	汇川技术	35,600	2,681,748.00	0.34
85	300476	胜宏科技	9,300	2,674,494.00	0.34
86	688213	思特威	27,800	2,643,502.00	0.33
87	601615	明阳智能	182,300	2,639,704.00	0.33
88	600029	南方航空	328,000	2,627,280.00	0.33
89	600522	中天科技	143,700	2,603,844.00	0.33
90	600016	民生银行	675,000	2,585,250.00	0.32
91	300866	安克创新	22,600	2,585,214.00	0.32
92	300803	指南针	19,725	2,581,410.75	0.32
93	603766	隆鑫通用	157,000	2,529,270.00	0.32
94	002027	分众传媒	337,400	2,486,638.00	0.31
95	000513	丽珠集团	72,100	2,484,566.00	0.31
96	600563	法拉电子	23,500	2,466,325.00	0.31
97	688019	安集科技	11,200	2,440,704.00	0.31
98	002155	湖南黄金	114,880	2,422,819.20	0.30
99	300378	鼎捷数智	53,400	2,416,884.00	0.30
100	002311	海大集团	43,500	2,409,030.00	0.30
101	002180	纳思达	118,600	2,398,092.00	0.30
102	601169	北京银行	435,200	2,384,896.00	0.30
103	301297	富乐德	66,500	2,380,700.00	0.30
104	300015	爱尔眼科	212,700	2,335,446.00	0.29
105	603707	健友股份	255,300	2,305,359.00	0.29
106	688772	珠海冠宇	106,800	2,299,404.00	0.29
107	600079	ST 人福	125,700	2,276,427.00	0.29
108	002050	三花智控	38,600	2,134,966.00	0.27
109	600993	马应龙	75,900	2,125,200.00	0.27
110	002396	星网锐捷	68,900	2,087,670.00	0.26
111	688012	中微公司	7,590	2,069,944.80	0.26
112	002025	航天电器	40,600	2,035,278.00	0.26
113	600276	恒瑞医药	33,800	2,013,466.00	0.25
114	002938	鹏鼎控股	39,300	1,987,794.00	0.25
115	302132	中航成飞	24,200	1,911,800.00	0.24
116	002352	顺丰控股	49,200	1,885,344.00	0.24
117	601998	中信银行	243,800	1,877,260.00	0.24

118	603061	金海通	13,300	1,867,320.00	0.23
119	603296	华勤技术	20,400	1,851,096.00	0.23
120	002821	凯莱英	19,800	1,840,014.00	0.23
121	300394	天孚通信	9,040	1,835,391.20	0.23
122	301171	易点天下	45,000	1,822,500.00	0.23
123	688258	卓易信息	23,709	1,815,398.13	0.23
124	002460	赣锋锂业	28,800	1,811,232.00	0.23
125	688506	百利天恒	5,600	1,809,360.00	0.23
126	688333	铂力特	16,000	1,784,160.00	0.22
127	601607	上海医药	98,200	1,753,852.00	0.22
128	002558	巨人网络	40,000	1,731,600.00	0.22
129	300498	温氏股份	101,900	1,720,072.00	0.22
130	601857	中国石油	162,900	1,695,789.00	0.21
131	000858	五粮液	15,900	1,684,446.00	0.21
132	688507	索辰科技	16,585	1,663,309.65	0.21
133	000100	TCL 科技	364,000	1,652,560.00	0.21
134	06682	范式智能	40,800	1,622,197.57	0.20
135	02269	药明生物	57,000	1,618,642.50	0.20
136	600988	赤峰黄金	51,700	1,615,108.00	0.20
137	00883	中国海洋石油	83,000	1,596,802.64	0.20
138	601728	中国电信	250,900	1,580,670.00	0.20
139	01810	小米集团-W	43,200	1,533,450.79	0.19
140	000651	格力电器	37,900	1,524,338.00	0.19
141	02382	舜宇光学科 技	25,400	1,503,834.20	0.19
142	000408	藏格矿业	17,500	1,477,000.00	0.19
143	002410	广联达	117,000	1,471,860.00	0.18
144	000426	兴业银锡	40,400	1,438,240.00	0.18
145	603236	移远通信	15,000	1,431,150.00	0.18
146	300634	彩讯股份	56,600	1,428,018.00	0.18
147	605499	东鹏饮料	5,300	1,417,167.00	0.18
148	00941	中国移动	19,000	1,402,068.41	0.18
149	002008	大族激光	33,900	1,396,341.00	0.18
150	002415	海康威视	46,700	1,393,528.00	0.17
151	688691	灿芯股份	13,233	1,349,501.34	0.17
152	600900	长江电力	49,000	1,332,310.00	0.17
153	601336	新华保险	19,000	1,324,300.00	0.17
154	603596	伯特利	25,800	1,322,766.00	0.17
155	688029	南微医学	16,200	1,321,272.00	0.17
156	000063	中兴通讯	34,500	1,305,480.00	0.16
157	300012	华测检测	92,400	1,252,020.00	0.16
158	00291	华润啤酒	51,000	1,207,803.85	0.15

159	603816	顾家家居	39,200	1,205,008.00	0.15
160	600426	华鲁恒升	38,300	1,203,769.00	0.15
161	600066	宇通客车	33,300	1,088,910.00	0.14
162	300972	万辰集团	5,400	1,085,778.00	0.14
163	300413	芒果超媒	42,300	1,032,966.00	0.13
164	688041	海光信息	4,600	1,032,286.00	0.13
165	002080	中材科技	28,200	1,024,788.00	0.13
166	002683	广东宏大	21,400	1,022,920.00	0.13
167	603822	ST 嘉澳	10,600	1,022,794.00	0.13
168	600160	巨化股份	26,500	1,018,130.00	0.13
169	002130	沃尔核材	38,200	1,005,424.00	0.13
170	600600	青岛啤酒	16,300	997,560.00	0.13
171	000951	中国重汽	58,300	985,270.00	0.12
172	002318	久立特材	33,500	969,825.00	0.12
173	600048	保利发展	158,900	969,290.00	0.12
174	600885	宏发股份	31,400	954,560.00	0.12
175	301031	中熔电气	8,400	942,396.00	0.12
176	300442	润泽科技	17,800	939,840.00	0.12
177	601128	常熟银行	133,200	937,728.00	0.12
178	000887	中鼎股份	40,400	937,684.00	0.12
179	000997	新大陆	33,000	934,560.00	0.12
180	600887	伊利股份	32,500	929,500.00	0.12
181	002414	高德红外	63,000	924,210.00	0.12
182	000612	焦作万方	83,600	921,272.00	0.12
183	688281	华秦科技	12,400	915,120.00	0.11
184	688591	泰凌微	21,400	910,784.00	0.11
185	600989	宝丰能源	46,300	908,869.00	0.11
186	001389	广合科技	11,100	906,093.00	0.11
187	688049	炬芯科技	17,200	904,720.00	0.11
188	605319	无锡振华	42,500	894,200.00	0.11
189	002979	雷赛智能	21,100	887,677.00	0.11
190	600480	凌云股份	71,900	883,651.00	0.11
191	002533	金杯电工	70,800	883,584.00	0.11
192	300709	精研科技	18,700	881,892.00	0.11
193	03888	金山软件	34,200	878,515.13	0.11
194	002078	太阳纸业	55,600	875,700.00	0.11
195	000915	华特达因	26,500	875,560.00	0.11
196	002056	横店东磁	44,900	875,550.00	0.11
197	600782	新钢股份	225,300	874,164.00	0.11
198	601900	南方传媒	64,800	868,968.00	0.11
199	688112	鼎阳科技	23,200	868,840.00	0.11
200	600131	国网信通	53,800	868,332.00	0.11
201	601058	赛轮轮胎	53,400	864,012.00	0.11

202	002353	杰瑞股份	12,100	857,043.00	0.11
203	688278	特宝生物	10,200	853,536.00	0.11
204	600309	万华化学	11,100	851,148.00	0.11
205	301029	怡合达	31,900	845,988.00	0.11
206	603583	捷昌驱动	22,200	845,154.00	0.11
207	600998	九州通	164,700	843,264.00	0.11
208	002230	科大讯飞	16,700	839,843.00	0.11
209	300573	兴齐眼药	11,900	836,451.00	0.10
210	601991	大唐发电	239,500	835,855.00	0.10
211	300558	贝达药业	17,900	835,751.00	0.10
212	688084	晶品特装	10,000	828,000.00	0.10
213	688700	东威科技	23,400	825,552.00	0.10
214	300409	道氏技术	36,500	820,885.00	0.10
215	688799	华纳药厂	17,200	820,440.00	0.10
216	002246	北化股份	45,300	816,306.00	0.10
217	000783	长江证券	99,300	809,295.00	0.10
218	002690	美亚光电	39,200	806,344.00	0.10
219	300224	正海磁材	52,000	803,920.00	0.10
220	600060	海信视像	32,900	798,812.00	0.10
221	000682	东方电子	67,200	796,992.00	0.10
222	300193	佳士科技	88,900	795,655.00	0.10
223	603383	顶点软件	22,000	794,420.00	0.10
224	300458	全志科技	18,900	794,367.00	0.10
225	688678	福立旺	32,800	793,104.00	0.10
226	688458	美芯晟	20,000	792,800.00	0.10
227	601225	陕西煤业	37,100	790,972.00	0.10
228	002749	国光股份	59,200	789,136.00	0.10
229	603998	方盛制药	69,500	781,180.00	0.10
230	601117	中国化学	103,200	777,096.00	0.10
231	688222	成都先导	33,000	773,850.00	0.10
232	300033	同花顺	2,400	773,232.00	0.10
233	000551	创元科技	52,400	770,280.00	0.10
234	000598	兴蓉环境	106,900	766,473.00	0.10
235	603309	维力医疗	56,300	765,117.00	0.10
236	002409	雅克科技	10,300	763,230.00	0.10
237	601865	福莱特	48,700	763,129.00	0.10
238	688579	山大地纬	70,600	761,068.00	0.10
239	00020	商汤-W	381,000	757,079.00	0.10
240	300454	深信服	6,500	748,540.00	0.09
241	601888	中国中免	7,900	747,024.00	0.09
242	688677	海泰新光	17,200	742,352.00	0.09
243	600285	羚锐制药	35,800	741,418.00	0.09
244	601318	中国平安	10,700	731,880.00	0.09

245	601668	中国建筑	141,600	726,408.00	0.09
246	601311	骆驼股份	77,500	710,675.00	0.09
247	300206	理邦仪器	55,100	704,729.00	0.09
248	600511	国药股份	24,400	701,500.00	0.09
249	688386	泛亚微透	8,000	700,800.00	0.09
250	06049	保利物业	24,200	696,830.62	0.09
251	688208	道通科技	18,662	686,761.60	0.09
252	300910	瑞丰新材	12,000	678,600.00	0.09
253	600389	江山股份	26,500	669,920.00	0.08
254	600415	小商品城	42,000	669,900.00	0.08
255	600036	招商银行	15,600	656,760.00	0.08
256	300685	艾德生物	31,000	634,260.00	0.08
257	688297	中无人机	13,200	633,864.00	0.08
258	002625	光启技术	12,900	629,004.00	0.08
259	01109	华润置地	25,500	626,473.39	0.08
260	300450	先导智能	12,400	619,752.00	0.08
261	600109	国金证券	66,200	615,660.00	0.08
262	600362	江西铜业	11,200	615,104.00	0.08
263	603589	口子窖	20,400	613,020.00	0.08
264	601186	中国铁建	79,500	609,765.00	0.08
265	301498	乖宝宠物	9,200	599,380.00	0.08
266	601958	金钼股份	38,300	596,714.00	0.07
267	001979	招商蛇口	67,900	586,656.00	0.07
268	600323	瀚蓝环境	20,300	580,580.00	0.07
269	600262	北方股份	22,000	572,660.00	0.07
270	002906	华阳集团	18,700	571,846.00	0.07
271	600325	华发股份	132,600	559,572.00	0.07
272	600011	华能国际	73,400	547,564.00	0.07
273	09868	小鹏汽车-W	7,600	544,695.85	0.07
274	000680	山推股份	45,500	544,635.00	0.07
275	002847	盐津铺子	7,900	539,649.00	0.07
276	300373	扬杰科技	7,900	537,200.00	0.07
277	601963	重庆银行	49,300	533,919.00	0.07
278	601033	永兴股份	35,100	531,063.00	0.07
279	000786	北新建材	21,100	526,867.00	0.07
280	300783	三只松鼠	22,700	525,505.00	0.07
281	601233	桐昆股份	30,500	524,905.00	0.07
282	01797	东方甄选	32,000	517,942.48	0.07
283	300751	迈为股份	2,500	514,975.00	0.06
284	603737	三棵树	11,100	513,597.00	0.06
285	02669	中海物业	125,000	510,319.30	0.06
286	002594	比亚迪	5,200	508,144.00	0.06
287	603899	晨光股份	18,500	500,610.00	0.06

288	688411	海博思创	2,000	500,080.00	0.06
289	300957	贝泰妮	12,500	495,125.00	0.06
290	300627	华测导航	14,140	493,627.40	0.06
291	601918	新集能源	74,400	491,784.00	0.06
292	600961	株冶集团	30,100	484,610.00	0.06
293	605376	博迁新材	7,400	483,960.00	0.06
294	601600	中国铝业	39,600	483,912.00	0.06
295	600873	梅花生物	47,600	482,188.00	0.06
296	603288	海天味业	13,000	481,260.00	0.06
297	600298	安琪酵母	11,000	481,140.00	0.06
298	603605	珀莱雅	7,000	479,360.00	0.06
299	603067	振华股份	16,600	478,246.00	0.06
300	688661	和林微纳	9,200	476,192.00	0.06
301	601601	中国太保	11,300	473,583.00	0.06
302	03347	泰格医药	12,100	464,918.04	0.06
303	002236	大华股份	24,400	462,136.00	0.06
304	600015	华夏银行	67,200	461,664.00	0.06
305	603345	安井食品	5,800	459,824.00	0.06
306	603218	日月股份	34,600	458,450.00	0.06
307	002588	史丹利	45,600	455,088.00	0.06
308	300474	景嘉微	6,300	452,781.00	0.06
309	688182	灿勤科技	15,200	448,704.00	0.06
310	600150	中国船舶	13,363	444,453.38	0.06
311	688590	新致软件	23,800	444,108.00	0.06
312	601595	上海电影	15,500	443,765.00	0.06
313	002545	东方铁塔	23,800	439,110.00	0.06
314	300567	精测电子	4,800	437,760.00	0.05
315	300628	亿联网络	12,200	434,930.00	0.05
316	300113	顺网科技	21,400	433,136.00	0.05
317	002801	微光股份	12,000	424,920.00	0.05
318	688625	呈和科技	10,200	420,240.00	0.05
319	600153	建发股份	44,500	411,625.00	0.05
320	600528	中铁工业	49,500	404,910.00	0.05
321	002345	潮宏基	32,300	403,750.00	0.05
322	688150	莱特光电	14,600	394,638.00	0.05
323	603167	渤海轮渡	41,600	392,288.00	0.05
324	002497	雅化集团	15,800	391,050.00	0.05
325	600363	联创光电	6,200	390,972.00	0.05
326	000429	粤高速 A	32,900	387,562.00	0.05
327	300153	科泰电源	13,300	386,631.00	0.05
328	300666	江丰电子	4,100	377,200.00	0.05
329	688300	联瑞新材	6,000	372,540.00	0.05
330	603199	九华旅游	10,100	371,276.00	0.05

331	003010	若羽臣	10,500	367,185.00	0.05
332	600968	海油发展	95,000	364,800.00	0.05
333	688692	达梦数据	1,388	362,642.76	0.05
334	300389	艾比森	21,400	347,322.00	0.04
335	688131	皓元医药	4,800	345,984.00	0.04
336	600549	厦门钨业	8,400	344,904.00	0.04
337	600019	宝钢股份	46,100	343,445.00	0.04
338	600761	安徽合力	16,300	340,507.00	0.04
339	688127	蓝特光学	8,800	338,712.00	0.04
340	601567	三星医疗	14,700	338,394.00	0.04
341	603338	浙江鼎力	5,900	334,176.00	0.04
342	600482	中国动力	16,000	331,200.00	0.04
343	002895	川恒股份	9,000	329,940.00	0.04
344	002841	视源股份	8,300	328,929.00	0.04
345	002568	百润股份	15,000	327,150.00	0.04
346	601333	广深铁路	107,000	325,280.00	0.04
347	300316	晶盛机电	8,800	323,400.00	0.04
348	301004	嘉益股份	6,100	317,505.00	0.04
349	688531	日联科技	4,800	316,944.00	0.04
350	000726	鲁泰 A	43,400	309,008.00	0.04
351	000026	飞亚达	18,700	306,306.00	0.04
352	000708	中信特钢	18,700	306,119.00	0.04
353	600398	海澜之家	50,500	305,525.00	0.04
354	002648	卫星化学	17,200	304,096.00	0.04
355	002233	塔牌集团	33,700	303,637.00	0.04
356	301345	涛涛车业	1,200	301,584.00	0.04
357	301338	凯格精机	3,400	299,574.00	0.04
358	002299	圣农发展	18,100	299,374.00	0.04
359	600258	首旅酒店	17,700	296,475.00	0.04
360	601919	中远海控	19,300	292,974.00	0.04
361	600498	烽火通信	8,900	285,512.00	0.04
362	000521	长虹美菱	43,400	284,270.00	0.04
363	600104	上汽集团	18,600	283,092.00	0.04
364	601139	深圳燃气	42,500	280,500.00	0.04
365	603871	嘉友国际	20,100	280,395.00	0.04
366	601869	长飞光纤	2,400	279,264.00	0.04
367	002064	华峰化学	25,200	277,200.00	0.03
368	601808	中海油服	19,700	276,588.00	0.03
369	300759	康龙化成	9,700	275,771.00	0.03
370	600141	兴发集团	7,800	269,724.00	0.03
371	600901	江苏金租	44,000	269,280.00	0.03
372	002035	华帝股份	43,200	267,840.00	0.03
373	300662	科锐国际	10,500	265,965.00	0.03

374	603515	欧普照明	14,500	265,060.00	0.03
375	601699	潞安环能	22,300	263,140.00	0.03
376	600176	中国巨石	15,300	261,630.00	0.03
377	000923	河钢资源	12,300	260,391.00	0.03
378	000831	中国稀土	5,600	260,064.00	0.03
379	002768	国恩股份	4,900	258,132.00	0.03
380	605016	百龙创园	11,900	257,040.00	0.03
381	603313	梦百合	28,300	251,870.00	0.03
382	300979	华利集团	5,000	251,050.00	0.03
383	002074	国轩高科	6,400	250,304.00	0.03
384	600801	华新建材	10,100	247,854.00	0.03
385	688518	联赢激光	10,200	247,758.00	0.03
386	601877	正泰电器	8,800	245,432.00	0.03
387	002831	裕同科技	8,600	245,186.00	0.03
388	603379	三美股份	4,000	242,880.00	0.03
389	300470	中密控股	6,400	240,640.00	0.03
390	000589	贵州轮胎	46,400	240,352.00	0.03
391	688612	威迈斯	7,200	237,384.00	0.03
392	300693	盛弘股份	6,200	237,336.00	0.03
393	600273	嘉化能源	27,000	235,980.00	0.03
394	601000	唐山港	61,100	234,624.00	0.03
395	002959	小熊电器	5,500	232,265.00	0.03
396	600827	百联股份	25,500	229,245.00	0.03
397	601965	中国汽研	13,800	229,080.00	0.03
398	300763	锦浪科技	3,200	228,512.00	0.03
399	601319	中国人保	25,200	225,540.00	0.03
400	600132	重庆啤酒	4,300	224,632.00	0.03
401	301381	赛维时代	10,900	224,431.00	0.03
402	603225	新凤鸣	11,500	223,790.00	0.03
403	601825	沪农商行	23,700	220,173.00	0.03
404	002043	兔宝宝	15,200	219,032.00	0.03
405	601328	交通银行	29,600	214,600.00	0.03
406	600352	浙江龙盛	19,800	211,068.00	0.03
407	002984	森麒麟	9,900	209,583.00	0.03
408	002284	亚太股份	14,000	209,020.00	0.03
409	002946	新乳业	11,200	207,536.00	0.03
410	003006	百亚股份	9,500	207,480.00	0.03
411	002593	日上集团	34,800	205,668.00	0.03
412	300602	飞荣达	6,200	205,592.00	0.03
413	300857	协创数据	1,200	202,416.00	0.03
414	605589	圣泉集团	7,100	200,930.00	0.03
415	603337	杰克科技	4,600	199,318.00	0.03
416	002315	焦点科技	4,300	196,768.00	0.02

417	601577	长沙银行	20,200	195,940.00	0.02
418	600028	中国石化	31,700	195,906.00	0.02
419	688600	皖仪科技	7,800	195,390.00	0.02
420	688031	星环科技	1,800	194,742.00	0.02
421	301606	绿联科技	3,300	193,842.00	0.02
422	688568	中科星图	3,274	193,166.00	0.02
423	301536	星辰科技	3,200	191,712.00	0.02
424	000895	双汇发展	7,200	190,584.00	0.02
425	600460	士兰微	6,700	190,347.00	0.02
426	600704	物产中大	33,400	186,038.00	0.02
427	000600	建投能源	21,800	185,954.00	0.02
428	300492	华图山鼎	2,500	185,750.00	0.02
429	300138	晨光生物	14,800	183,668.00	0.02
430	000792	盐湖股份	6,500	183,040.00	0.02
431	600062	华润双鹤	10,000	182,900.00	0.02
432	001914	招商积余	17,100	182,628.00	0.02
433	301589	诺瓦星云	1,100	181,005.00	0.02
434	002987	京北方	8,400	180,852.00	0.02
435	000977	浪潮信息	2,700	179,820.00	0.02
436	301033	迈普医学	2,600	175,500.00	0.02
437	688557	兰剑智能	4,800	174,864.00	0.02
438	601992	金隅集团	104,400	174,348.00	0.02
439	002380	科远智慧	6,400	174,080.00	0.02
440	001218	丽臣实业	7,500	170,850.00	0.02
441	603365	水星家纺	8,100	170,424.00	0.02
442	600267	海正药业	17,100	169,119.00	0.02
443	002281	光迅科技	2,400	167,880.00	0.02
444	300242	佳云科技	33,400	167,000.00	0.02
445	601827	三峰环境	19,700	166,859.00	0.02
446	002441	众业达	17,600	165,440.00	0.02
447	601096	宏盛华源	39,800	165,170.00	0.02
448	002290	禾盛新材	3,600	164,520.00	0.02
449	301020	密封科技	7,400	163,540.00	0.02
450	688443	智翔金泰	6,000	163,440.00	0.02
451	688045	必易微	4,200	162,498.00	0.02
452	300562	乐心医疗	12,100	161,293.00	0.02
453	300515	三德科技	8,200	161,212.00	0.02
454	688092	爱科科技	6,400	160,896.00	0.02
455	002003	伟星股份	15,100	160,060.00	0.02
456	600621	华鑫股份	10,500	160,020.00	0.02
457	600572	康恩贝	35,700	159,222.00	0.02
458	002928	华夏航空	14,400	159,120.00	0.02
459	600867	通化东宝	19,300	157,681.00	0.02

460	603107	上海汽配	10,600	157,198.00	0.02
461	301282	金禄电子	5,400	156,924.00	0.02
462	001230	劲旅环境	7,200	156,888.00	0.02
463	301499	维科精密	5,300	155,979.00	0.02
464	301101	明月镜片	3,700	153,291.00	0.02
465	688329	艾隆科技	7,200	153,288.00	0.02
466	000526	学大教育	3,900	152,958.00	0.02
467	301283	聚胶股份	3,200	152,896.00	0.02
468	600435	北方导航	9,900	152,658.00	0.02
469	603002	宏昌电子	20,500	151,495.00	0.02
470	600050	中国联通	29,000	148,190.00	0.02
471	002901	大博医疗	3,100	146,847.00	0.02
472	301230	泓博医药	4,900	146,363.00	0.02
473	600406	国电南瑞	6,500	146,120.00	0.02
474	000031	大悦城	51,400	144,948.00	0.02
475	001369	双欣环保	8,966	144,781.52	0.02
476	301603	乔锋智能	1,900	143,830.00	0.02
477	301078	孩子王	13,700	142,069.00	0.02
478	688129	东来技术	6,800	137,564.00	0.02
479	601677	明泰铝业	9,300	137,547.00	0.02
480	300145	南方泵业	29,100	137,352.00	0.02
481	301656	联合动力	5,361	136,491.06	0.02
482	301687	新广益	1,942	135,202.09	0.02
483	300809	华辰装备	3,500	133,245.00	0.02
484	300496	中科创达	1,900	128,250.00	0.02
485	688311	盟升电子	2,800	127,680.00	0.02
486	600894	广日股份	13,600	125,800.00	0.02
487	688377	迪威尔	3,400	124,780.00	0.02
488	002375	亚厦股份	32,600	123,554.00	0.02
489	600369	西南证券	27,200	121,856.00	0.02
490	603323	苏农银行	24,100	121,705.00	0.02
491	600025	华能水电	13,400	121,672.00	0.02
492	300871	回盛生物	5,800	120,234.00	0.02
493	002247	聚力文化	42,600	119,706.00	0.02
494	600694	大商股份	6,600	118,338.00	0.01
495	688132	邦彦技术	6,400	117,888.00	0.01
496	002011	盾安环境	9,200	116,656.00	0.01
497	688280	精进电动	13,400	116,580.00	0.01
498	002605	姚记科技	4,900	114,170.00	0.01
499	688689	银河微电	4,000	113,520.00	0.01
500	000778	新兴铸管	27,000	112,860.00	0.01
501	603868	飞科电器	2,600	112,528.00	0.01
502	601101	昊华能源	15,600	111,696.00	0.01

503	000683	博源化工	15,000	111,600.00	0.01
504	301216	万凯新材	6,600	111,276.00	0.01
505	301015	百洋医药	4,700	110,920.00	0.01
506	600004	白云机场	11,700	110,682.00	0.01
507	300415	伊之密	4,100	106,846.00	0.01
508	600623	华谊集团	13,800	106,398.00	0.01
509	603043	广州酒家	6,000	105,780.00	0.01
510	688598	金博股份	3,600	105,696.00	0.01
511	300913	兆龙互连	2,000	105,260.00	0.01
512	000421	南京公用	15,200	105,032.00	0.01
513	601939	建设银行	11,300	104,864.00	0.01
514	603115	海星股份	5,600	104,776.00	0.01
515	002997	瑞鹤模具	2,800	104,720.00	0.01
516	002206	海利得	17,900	104,715.00	0.01
517	688768	容知日新	2,400	104,256.00	0.01
518	300418	昆仑万维	2,500	104,250.00	0.01
519	688439	振华风光	1,600	103,360.00	0.01
520	601518	吉林高速	36,600	103,212.00	0.01
521	001267	汇绿生态	4,700	102,930.00	0.01
522	600064	南京高科	11,800	102,424.00	0.01
523	300919	中伟新材	2,200	101,926.00	0.01
524	002832	比音勒芬	6,700	100,232.00	0.01
525	002159	三特索道	6,500	99,645.00	0.01
526	301376	致欧科技	5,500	99,385.00	0.01
527	600866	星湖科技	14,300	99,385.00	0.01
528	600479	千金药业	9,700	98,552.00	0.01
529	000719	中原传媒	8,300	97,608.00	0.01
530	000498	山东路桥	15,700	94,671.00	0.01
531	601816	京沪高铁	18,300	94,245.00	0.01
532	600458	时代新材	7,000	92,890.00	0.01
533	300160	秀强股份	16,900	91,936.00	0.01
534	300251	光线传媒	5,600	91,728.00	0.01
535	603380	易德龙	2,400	91,200.00	0.01
536	300162	雷曼光电	11,200	91,056.00	0.01
537	603966	法兰泰克	7,600	90,440.00	0.01
538	600959	江苏有线	26,000	89,440.00	0.01
539	301316	慧博云通	2,000	89,360.00	0.01
540	300622	博士眼镜	2,800	86,968.00	0.01
541	002567	唐人神	19,400	85,360.00	0.01
542	688786	悦安新材	3,000	84,630.00	0.01
543	600757	长江传媒	9,500	84,360.00	0.01
544	002437	誉衡药业	27,300	83,811.00	0.01
545	600206	有研新材	4,100	83,353.00	0.01

546	300019	硅宝科技	4,000	82,600.00	0.01
547	603344	星德胜	2,200	82,192.00	0.01
548	001338	永顺泰	6,700	81,137.00	0.01
549	300073	当升科技	1,400	80,920.00	0.01
550	605001	威奥股份	10,600	80,878.00	0.01
551	603518	锦泓集团	8,300	80,593.00	0.01
552	688255	凯尔达	2,200	80,586.00	0.01
553	603039	泛微网络	1,500	80,310.00	0.01
554	301210	金杨精密	2,200	80,080.00	0.01
555	002929	润建股份	2,000	79,620.00	0.01
556	300400	劲拓股份	4,000	79,200.00	0.01
557	603045	福达合金	4,000	78,600.00	0.01
558	600356	恒丰纸业	8,900	78,142.00	0.01
559	600128	苏豪弘业	7,100	78,029.00	0.01
560	003015	日久光电	5,000	78,000.00	0.01
561	688395	正弦电气	3,200	77,824.00	0.01
562	600057	厦门象屿	9,100	77,532.00	0.01
563	300644	南京聚隆	2,100	77,511.00	0.01
564	000617	中油资本	8,000	76,800.00	0.01
565	300176	鸿特科技	11,500	76,705.00	0.01
566	600719	大连热电	11,700	76,284.00	0.01
567	603511	爱慕股份	4,900	75,901.00	0.01
568	002887	绿茵生态	8,100	75,816.00	0.01
569	600588	用友网络	5,600	74,256.00	0.01
570	600082	海泰发展	18,100	73,486.00	0.01
571	600780	通宝能源	12,900	73,272.00	0.01
572	000848	承德露露	8,600	73,100.00	0.01
573	300577	开润股份	3,400	72,658.00	0.01
574	300087	荃银高科	6,200	72,416.00	0.01
575	605118	力鼎光电	2,400	72,264.00	0.01
576	002556	辉隆股份	11,900	71,876.00	0.01
577	01030	新城发展	38,000	70,360.84	0.01
578	603609	禾丰股份	9,900	70,191.00	0.01
579	300695	兆丰股份	700	70,042.00	0.01
580	605108	同庆楼	3,600	69,192.00	0.01
581	605305	中际联合	1,600	66,656.00	0.01
582	600785	新华百货	4,900	66,395.00	0.01
583	300839	博汇股份	5,300	63,812.00	0.01
584	600707	彩虹股份	9,800	63,602.00	0.01
585	601020	华钰矿业	2,300	61,778.00	0.01
586	301503	智迪科技	1,700	61,302.00	0.01
587	603005	晶方科技	2,200	60,852.00	0.01
588	603661	恒林股份	1,900	60,819.00	0.01

589	688790	昂瑞微	429	60,766.88	0.01
590	688080	映翰通	1,200	60,600.00	0.01
591	600126	杭钢股份	7,400	60,384.00	0.01
592	000553	安道麦 A	10,900	59,732.00	0.01
593	002385	大北农	14,900	59,600.00	0.01
594	000862	银星能源	10,200	59,568.00	0.01
595	000657	中钨高新	2,100	58,191.00	0.01
596	300791	仙乐健康	2,200	56,892.00	0.01
597	688571	杭华股份	7,600	56,620.00	0.01
598	603519	立霸股份	4,700	56,541.00	0.01
599	301296	新巨丰	6,600	56,232.00	0.01
600	605337	李子园	4,700	55,883.00	0.01
601	002111	威海广泰	5,300	55,756.00	0.01
602	600839	四川长虹	6,100	55,510.00	0.01
603	600382	广东明珠	7,600	54,188.00	0.01
604	300858	科拓生物	3,200	53,664.00	0.01
605	605099	共创草坪	1,500	53,535.00	0.01
606	605066	天正电气	7,300	53,290.00	0.01
607	002968	新大正	4,300	52,288.00	0.01
608	300533	冰川网络	1,500	52,095.00	0.01
609	300285	国瓷材料	1,900	52,079.00	0.01
610	601360	三六零	4,600	51,382.00	0.01
611	603153	上海建科	3,000	51,000.00	0.01
612	002623	亚玛顿	2,800	50,680.00	0.01
613	000012	南玻 A	11,400	50,502.00	0.01
614	603995	甬金股份	2,700	48,816.00	0.01
615	601216	君正集团	10,100	48,682.00	0.01
616	601599	浙文影业	12,100	48,158.00	0.01
617	002001	新和成	1,900	47,861.00	0.01
618	000920	沃顿科技	3,800	47,310.00	0.01
619	300105	龙源技术	6,600	47,256.00	0.01
620	002442	龙星科技	7,600	47,196.00	0.01
621	600817	宇通重工	4,100	46,617.00	0.01
622	688819	天能股份	1,400	46,508.00	0.01
623	603533	掌阅科技	2,100	46,452.00	0.01
624	000007	全新好	4,000	45,760.00	0.01
625	600916	中国黄金	5,600	45,640.00	0.01
626	300279	和晶科技	6,300	45,486.00	0.01
627	601083	锦江航运	4,000	44,640.00	0.01
628	600059	古越龙山	4,800	44,448.00	0.01
629	600166	福田汽车	15,100	44,092.00	0.01
630	601339	百隆东方	7,600	44,004.00	0.01
631	000777	中核科技	1,700	43,945.00	0.01

632	000957	中通客车	3,800	43,396.00	0.01
633	000917	电广传媒	4,200	43,176.00	0.01
634	600668	尖峰集团	3,800	42,940.00	0.01
635	301273	瑞晨环保	1,600	42,384.00	0.01
636	300891	惠云钛业	4,800	42,240.00	0.01
637	300435	中泰股份	1,900	42,218.00	0.01
638	601868	中国能建	17,800	41,830.00	0.01
639	002701	奥瑞金	7,000	41,650.00	0.01
640	002225	濮耐股份	7,300	41,610.00	0.01
641	300930	屹通新材	1,400	41,580.00	0.01
642	300908	仲景食品	1,500	41,550.00	0.01
643	600936	北投科技	9,700	40,934.00	0.01
644	002023	海特高新	3,000	40,620.00	0.01
645	600649	城投控股	9,100	40,495.00	0.01
646	002395	双象股份	2,400	40,152.00	0.01
647	002096	易普力	3,000	39,960.00	0.01
648	688158	优刻得	1,400	39,326.00	0.00
649	002367	康力电梯	4,800	38,688.00	0.00
650	300353	东土科技	1,900	38,684.00	0.00
651	002918	蒙娜丽莎	2,700	38,421.00	0.00
652	300724	捷佳伟创	400	38,240.00	0.00
653	002659	凯文教育	6,500	38,090.00	0.00
654	002543	万和电气	3,700	37,777.00	0.00
655	600248	陕建股份	10,700	37,771.00	0.00
656	000937	冀中能源	7,000	37,660.00	0.00
657	600210	紫江企业	5,000	36,750.00	0.00
658	601609	金田股份	3,400	36,720.00	0.00
659	300531	优博讯	2,000	36,080.00	0.00
660	003017	大洋生物	1,200	35,832.00	0.00
661	603808	歌力思	4,200	35,784.00	0.00
662	300740	水羊股份	1,500	35,760.00	0.00
663	603888	新华网	1,800	34,974.00	0.00
664	603602	纵横通信	2,400	34,944.00	0.00
665	301215	中汽股份	5,100	34,935.00	0.00
666	002015	协鑫能科	3,500	34,825.00	0.00
667	603055	台华新材	3,600	33,984.00	0.00
668	300292	吴通控股	7,500	33,825.00	0.00
669	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
670	300952	恒辉安防	800	32,696.00	0.00
671	000987	越秀资本	4,000	32,560.00	0.00
672	600987	航民股份	4,700	32,383.00	0.00
673	002468	申通快递	2,400	32,208.00	0.00
674	300877	金春股份	1,100	32,197.00	0.00

675	300196	长海股份	2,200	32,032.00	0.00
676	002416	爱施德	2,500	31,450.00	0.00
677	002483	润邦股份	4,400	31,416.00	0.00
678	301073	君亭酒店	1,200	31,272.00	0.00
679	002377	国创高新	10,800	30,888.00	0.00
680	300234	开尔新材	5,600	30,800.00	0.00
681	600848	上海临港	2,600	30,420.00	0.00
682	300319	麦捷科技	2,600	30,394.00	0.00
683	300976	达瑞电子	500	30,035.00	0.00
684	300228	富瑞特装	3,000	29,670.00	0.00
685	600120	浙江东方	4,800	29,616.00	0.00
686	605020	永和股份	1,100	29,579.00	0.00
687	600237	铜峰电子	3,300	29,568.00	0.00
688	600717	天津港	6,600	29,502.00	0.00
689	000420	吉林化纤	6,500	29,445.00	0.00
690	300425	中建环能	5,900	29,205.00	0.00
691	688328	深科达	1,000	29,180.00	0.00
692	301571	国科天成	500	28,840.00	0.00
693	000869	张裕 A	1,400	28,812.00	0.00
694	300050	世纪鼎利	5,200	28,756.00	0.00
695	688425	铁建重工	5,600	28,392.00	0.00
696	002671	龙泉股份	5,400	28,296.00	0.00
697	002237	恒邦股份	2,100	28,182.00	0.00
698	688681	科汇股份	1,600	28,128.00	0.00
699	300226	上海钢联	1,100	27,632.00	0.00
700	688207	格灵深瞳	1,800	27,360.00	0.00
701	002226	江南化工	4,700	27,307.00	0.00
702	000717	中南股份	10,500	27,195.00	0.00
703	603611	诺力股份	1,100	26,895.00	0.00
704	002357	富临运业	2,500	26,800.00	0.00
705	601015	陕西黑猫	7,400	26,788.00	0.00
706	601890	亚星锚链	2,600	26,754.00	0.00
707	600335	国机汽车	4,000	26,040.00	0.00
708	603382	海阳科技	800	25,792.00	0.00
709	301011	华立科技	1,000	25,690.00	0.00
710	600768	宁波富邦	1,800	25,200.00	0.00
711	002758	浙农股份	2,500	25,175.00	0.00
712	000791	甘肃能源	3,900	25,155.00	0.00
713	300776	帝尔激光	400	24,856.00	0.00
714	600116	三峡水利	3,800	24,852.00	0.00
715	688219	会通股份	2,000	24,840.00	0.00
716	000428	华天酒店	7,500	24,750.00	0.00
717	600300	维维股份	7,000	24,570.00	0.00

718	600125	铁龙物流	3,800	24,472.00	0.00
719	600729	重庆百货	900	23,400.00	0.00
720	000906	浙商中拓	3,800	22,496.00	0.00
721	600386	北巴传媒	5,100	22,389.00	0.00
722	605277	新亚电子	1,000	22,000.00	0.00
723	300770	新媒股份	500	21,205.00	0.00
724	300384	三联虹普	1,300	21,125.00	0.00
725	605098	行动教育	500	20,880.00	0.00
726	300489	光智科技	400	20,320.00	0.00
727	002763	汇洁股份	2,800	20,216.00	0.00
728	301128	强瑞技术	200	20,182.00	0.00
729	600354	敦煌种业	3,100	20,057.00	0.00
730	600009	上海机场	600	19,656.00	0.00
731	603194	中力股份	500	19,655.00	0.00
732	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
733	002120	韵达股份	2,900	19,546.00	0.00
734	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
735	600182	S 佳通	1,200	18,204.00	0.00
736	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
737	000936	华西股份	2,100	17,283.00	0.00
738	000563	陕国投 A	5,000	17,250.00	0.00
739	000990	诚志股份	2,100	16,632.00	0.00
740	603172	万丰股份	900	16,020.00	0.00
741	002292	奥飞娱乐	1,800	15,930.00	0.00
742	600746	江苏索普	2,300	15,824.00	0.00
743	000625	长安汽车	1,300	15,418.00	0.00
744	603708	家家悦	1,300	15,379.00	0.00
745	600256	广汇能源	3,100	15,252.00	0.00
746	603373	安邦护卫	400	15,184.00	0.00
747	688093	世华科技	400	14,740.00	0.00
748	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
749	002216	三全食品	1,300	14,677.00	0.00
750	002668	TCL 智家	1,400	14,532.00	0.00
751	300041	回天新材	1,300	14,404.00	0.00
752	002707	众信旅游	2,000	14,380.00	0.00
753	688420	美腾科技	600	14,322.00	0.00
754	601968	宝钢包装	2,600	13,884.00	0.00
755	600097	开创国际	1,200	13,632.00	0.00
756	000554	泰山石油	2,100	13,608.00	0.00
757	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
758	300505	川金诺	600	13,434.00	0.00
759	002907	华森制药	900	13,329.00	0.00
760	300673	佩蒂股份	700	12,551.00	0.00

761	600725	云维股份	3,000	12,540.00	0.00
762	003012	东鹏控股	1,900	12,445.00	0.00
763	000731	四川美丰	1,900	12,426.00	0.00
764	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
765	000860	顺鑫农业	800	11,720.00	0.00
766	600170	上海建工	4,400	11,660.00	0.00
767	300773	拉卡拉	400	11,392.00	0.00
768	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
769	300994	久祺股份	700	11,053.00	0.00
770	688618	三旺通信	400	10,664.00	0.00
771	002272	川润股份	600	9,810.00	0.00
772	001227	兰州银行	4,200	9,744.00	0.00
773	300625	三雄极光	800	9,480.00	0.00
774	600257	大湖股份	1,500	9,420.00	0.00
775	002340	格林美	1,100	9,196.00	0.00
776	002560	通达股份	900	9,072.00	0.00
777	603650	彤程新材	200	8,828.00	0.00
778	605567	春雪食品	800	8,800.00	0.00
779	002378	章源钨业	600	8,508.00	0.00
780	002186	全聚德	700	8,246.00	0.00
781	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
782	300615	欣天科技	600	7,968.00	0.00
783	002818	富森美	700	7,777.00	0.00
784	000415	渤海租赁	1,900	7,695.00	0.00
785	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
786	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
787	300703	创源股份	300	7,332.00	0.00
788	601061	中信金属	500	7,200.00	0.00
789	603095	越剑智能	400	7,136.00	0.00
790	301219	腾远钴业	100	6,828.00	0.00
791	688295	中复神鹰	200	6,562.00	0.00
792	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
793	600661	昂立教育	600	6,150.00	0.00
794	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
795	000552	甘肃能化	2,600	6,006.00	0.00
796	301276	嘉曼服饰	200	5,996.00	0.00
797	002679	福建金森	500	5,880.00	0.00
798	301327	华宝新能	100	5,767.00	0.00
799	603214	爱婴室	300	5,148.00	0.00
800	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
801	600216	浙江医药	300	4,158.00	0.00
802	000099	中信海直	200	4,150.00	0.00
803	600123	兰花科创	700	4,137.00	0.00

804	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
805	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
806	000550	江铃汽车	200	3,720.00	0.00
807	000707	双环科技	600	3,630.00	0.00
808	600448	华纺股份	1,100	3,465.00	0.00
809	002059	云南旅游	600	3,228.00	0.00
810	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
811	600830	香溢融通	300	2,871.00	0.00
812	300357	我武生物	100	2,835.00	0.00
813	603192	汇得科技	100	2,624.00	0.00
814	002195	岩山科技	300	2,127.00	0.00
815	600880	博瑞传播	400	1,976.00	0.00
816	600688	上海石化	500	1,390.00	0.00
817	600662	外服控股	200	1,004.00	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	600519	贵州茅台	28,431,557.00	3.34
2	688981	中芯国际	24,024,733.99	2.82
3	09992	泡泡玛特	21,226,635.70	2.49
4	002475	立讯精密	21,089,185.00	2.48
5	688213	思特威	20,058,784.45	2.35
6	000425	徐工机械	19,233,061.63	2.26
7	688256	寒武纪	18,672,652.08	2.19
8	600690	海尔智家	17,299,677.00	2.03
9	300274	阳光电源	16,831,690.60	1.98
10	002384	东山精密	16,605,482.12	1.95
11	002595	豪迈科技	16,130,670.00	1.89
12	600741	华域汽车	16,085,491.00	1.89
13	688008	澜起科技	15,869,721.13	1.86
14	688012	中微公司	15,847,571.71	1.86
15	002371	北方华创	15,659,076.00	1.84
16	600183	生益科技	15,515,277.00	1.82
17	002938	鹏鼎控股	15,051,909.00	1.77
18	000651	格力电器	14,970,069.00	1.76
19	000568	泸州老窖	14,660,175.00	1.72
20	600809	山西汾酒	14,417,382.00	1.69

注：本项的“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	600519	贵州茅台	25,865,579.86	3.04
2	300750	宁德时代	21,299,537.00	2.50
3	000425	徐工机械	20,225,538.00	2.37
4	002463	沪电股份	20,015,266.55	2.35
5	600809	山西汾酒	19,609,278.38	2.30
6	688213	思特威	19,326,533.77	2.27
7	002475	立讯精密	19,241,360.00	2.26
8	601899	紫金矿业	19,075,210.00	2.24
9	300274	阳光电源	18,997,437.96	2.23
10	002371	北方华创	18,598,898.00	2.18
11	000651	格力电器	18,476,305.00	2.17
12	000333	美的集团	18,446,083.56	2.17
13	601939	建设银行	18,237,623.00	2.14
14	688099	晶晨股份	18,173,959.52	2.13
15	300433	蓝思科技	18,164,698.00	2.13
16	688981	中芯国际	17,735,843.39	2.08
17	688012	中微公司	17,263,089.33	2.03
18	000568	泸州老窖	17,154,696.00	2.01
19	688008	澜起科技	16,878,718.32	1.98
20	300476	胜宏科技	16,597,160.14	1.95

注：本项的“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 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	3,537,948,850.66
卖出股票收入（成交）总额	3,653,233,741.66

注：本项的“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,033,624.66	1.26
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,033,624.66	1.26

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	232580059	25 江苏长江商行二级资本债 01	100,000	10,033,624.66	1.26

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

无。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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

除江苏长江商业银行股份有限公司外，本基金投资的前十名证券的发行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。

本基金投资江苏长江商业银行股份有限公司的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

8.11.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.11.3 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	11,298.80
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,298.80

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 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
汇泉策略优选混合 A	22,002	59,764.23	5,134,597.93	0.39%	1,309,797,991.06	99.61%
汇泉策略优选混合 C	791	3,355.82	0	0%	2,654,452.03	100.00%
合计	22,793	57,806.65	5,134,597.93	0.39%	1,312,452,443.09	99.61%

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	汇泉策略优选混合 A	3,838,470.29	0.29%
	汇泉策略优选混合 C	33,932.24	1.28%
	合计	3,872,402.53	0.29%

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	汇泉策略优选混合 A	10~50
	汇泉策略优选混合 C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	汇泉策略优选混合 A	>100
	汇泉策略优选混合 C	0~10
	合计	>100

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

基金经理姓名	产品类型	持有本人管理的产品份额总量的数量区间（万份）
梁永强	公募基金	>100
	私募资产管理计划	>100
	合计	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	汇泉策略优选混合 A	汇泉策略优选混合 C
基金合同生效日（2021 年 07 月 20 日）基金份额总额	3,577,092,358.81	0.00
本报告期期初基金份额总额	1,745,321,049.38	4,747,664.04
本报告期基金总申购份额	18,108,753.17	1,619,785.46
减：本报告期基金总赎回份额	448,497,213.56	3,712,997.47
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
本报告期期末基金份额总额	1,314,932,588.99	2,654,452.03

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1. 基金管理人的重大人事变动

2025 年 1 月 24 日，本基金管理人发布公告，寻卫国先生离任公司督察长、任公司副总经理，由张强先生任公司督察长。

2025 年 3 月 8 日，本基金管理人发布公告，寻卫国先生离任公司副总经理。

2025 年 6 月 21 日，本基金管理人发布公告，梁永强先生离任公司总经理，由陈洪斌先生任公司总经理，柴功先生任公司副总经理。

2. 基金托管人的基金托管部门的重大人事变动

2025 年 1 月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

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

本报告期内，本基金投资策略无变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金提供审计服务的机构为容诚会计师事务所(特殊普通合伙)。本报告年度的审计费用为 70,000.00 元人民币。

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，本基金管理人及其高级管理人员没有发生受稽查或处罚的情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员没有发生受稽查或处罚的情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	3	7,186,776,894.67	100.00%	3,201,186.59	100.00%	-

注：1、本基金使用证券公司交易结算模式，可免于执行《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》关于交易佣金分仓的规定。

2、本基金管理人负责选择证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。基金证券经纪商选择标准包括：公司基本面评价（财务情况、资信状况、经营情况）、公司合规风控能力评价、公司券商结算模式服务评价（稳定性、及时性）等方面，如拟使用证券经纪商的研究服务，需对公司研究服务进行评价（研究成果、研究团队）。基金证券经纪商选择程序为：根据前述标准由基金管理人考察后确定选用证券经纪商，并与其签订证券经纪服务协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
光大证券	5,226,766.39	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	汇泉策略优选混合型证券投资基金 2024 年第四季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-01-22
2	汇泉策略优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
3	汇泉策略优选混合型证券投资基金 2025 年第一季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-04-22
4	汇泉策略优选混合型证券投资基金 2025 年第二季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-07-21
5	汇泉策略优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
6	汇泉策略优选混合型证券投资基金 2025 年第三季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-28
7	汇泉策略优选混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025-12-27
8	汇泉策略优选混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025-12-27
9	汇泉策略优选混合型证券投资基金更新的招募说明书（2025 年第 1 期）	中国证监会指定报刊及网站	2025-12-27

§ 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 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、中国证监会批准汇泉策略优选混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《汇泉策略优选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇泉策略优选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《汇泉策略优选混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照。

13.2 存放地点

北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 16 层。

13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.springsfund.com）查阅。

汇泉基金管理有限公司
二〇二六年三月三十一日