

国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金

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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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01月01日起至2025年12月31日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介	6
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
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	12
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
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.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	17

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	17
§ 5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	18
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	18
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	18
§ 6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	18
§ 7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 净资产变动表	24
7.4 报表附注	25
§ 8 投资组合报告	57
8.1 期末基金资产组合情况	57
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	57
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	58
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	82
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	86
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	86
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	86

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.....	86
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.....	86
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	86
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	87
8.12 投资组合报告附注.....	87
§ 9 基金份额持有人信息.....	88
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	88
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	88
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.....	89
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	89
§ 10 开放式基金份额变动.....	89
§ 11 重大事件揭示.....	90
11.1 基金份额持有人大会决议.....	90
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.....	90
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	91
11.4 基金投资策略的改变.....	91
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	91
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	91
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	91
11.8 其他重大事件.....	92
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....	95
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.....	95

12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	95
§ 13 备查文件目录	95
13.1 备查文件目录.....	95
13.2 存放地点	95
13.3 查阅方式.....	95

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金		
基金简称	国泰海通量化选股混合发起		
基金主代码	016466		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2022 年 08 月 18 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	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,039,839,758.84 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	国泰海通量化选股混合发起 A	国泰海通量化选股混合发起 C	国泰海通量化选股混合发起 D
下属分级基金的交易代码	016466	016467	018963
报告期末下属分级基金的份额总额	478,507,976.94 份	255,405,751.78 份	305,926,030.12 份

注：2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金由国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金变更而来。国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 29 日。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化模型，合理配置资产权重，精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	<p>本基金依据宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析，重点关注包括 GDP 增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势，同时强调金融市场投资者行为分析，关注资本市场资金供求关系变化等因素，在深入分析基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度，形成资产配置方案。</p> <p>本基金的投资策略还包括股票投资策略、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、股指期货投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略。</p>
业绩比较基准	中证全指指数收益率*80%+中债综合全价指数收益率*20%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币

	市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
--	---------------------

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海国泰海通证券资产管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕巍	张立学
	联系电话	021-38676022	010-68858113
	电子邮箱	zgxxpl@gtht.com	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		95521	95580
传真		021-38871190	010-68858120
注册地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层	北京市西城区金融大街 3 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	北京市西城区金融大街 3 号 A 座
邮政编码		200011	100808
法定代表人		陶耿	郑国雨

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	基金管理人及基金托管人住所

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	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	2025 年	2024 年	2023 年
-------	--------	--------	--------

期间数据和指标	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起	国泰海通量化选股混合发起
	A	C	D	A	C	D	A	C	D
本期已实现收益	125,785,969.70	56,345,890.00	96,423,293.63	-40,579,282.91	-32,310,117.91	-1,405,604.18	-49,107,520.72	-42,276,982.73	-24,976,346.14
本期利润	144,896,177.32	63,078,251.40	103,490,909.11	-26,170,236.20	-27,079,859.35	-25,441,478.57	-55,705,190.31	-52,073,956.82	-23,517,422.04
加权平均基金份额本期利润	0.3707	0.3166	0.3406	-0.0391	-0.0726	-0.0521	-0.1209	-0.1214	-0.0512
本期加权平均净值利润率	28.73%	24.46%	26.66%	-4.03%	-7.54%	-5.32%	11.51%	11.58%	-4.94%
本期基金份额净值增长率	33.57%	33.03%	33.04%	7.37%	6.94%	6.94%	8.33%	7.91%	-6.89%
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	196,137,866.36	99,855,054.36	121,246,627.43	34,970,103.79	17,625,985.20	34,056,389.21	29,935,652.75	17,356,816.53	23,389,986.89
期末可供分配基金份额利润	0.4099	0.3910	0.3963	0.0975	0.0873	0.0914	0.0297	0.0242	0.0281
期末基金资产净值	706,658,402.65	372,157,962.82	447,503,565.22	396,590,371.51	221,238,980.87	409,556,119.71	1,036,499,004.33	733,941,009.80	854,505,674.74
期末基金份额净值	1.4768	1.4571	1.4628	1.1056	1.0953	1.0995	1.0297	1.0242	1.0281
3.1.3 累计期	2025 年末			2024 年末			2023 年末		

末指标									
基金份额累计净值增长率	47.68%	45.71%	32.48%	10.56%	9.53%	-0.43%	2.97%	2.42%	-6.89%

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）。

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

国泰海通量化选股混合发起 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
过去三个月	0.05%	1.13%	0.65%	0.80%	-0.60%	0.33%
过去六个月	20.61%	1.12%	15.08%	0.77%	5.53%	0.35%
过去一年	33.57%	1.27%	19.18%	0.90%	14.39%	0.37%
过去三年	55.37%	1.32%	21.50%	0.98%	33.87%	0.34%
自基金合同生效起至今	47.68%	1.29%	11.60%	0.97%	36.08%	0.32%

国泰海通量化选股混合发起 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
过去三个月	-0.05%	1.13%	0.65%	0.80%	-0.70%	0.33%
过去六个月	20.37%	1.12%	15.08%	0.77%	5.29%	0.35%
过去一年	33.03%	1.27%	19.18%	0.90%	13.85%	0.37%
过去三年	53.52%	1.32%	21.50%	0.98%	32.02%	0.34%
自基金合同生效起至今	45.71%	1.29%	11.60%	0.97%	34.11%	0.32%

国泰海通量化选股混合发起 D 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	①—③	②—④
----	----------	-------------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	-0.05%	1.13%	0.65%	0.80%	-0.70%	0.33%
过去六个月	20.37%	1.12%	15.08%	0.77%	5.29%	0.35%
过去一年	33.04%	1.27%	19.18%	0.90%	13.86%	0.37%
自基金合同生效起至今	32.48%	1.41%	16.92%	1.05%	15.56%	0.36%

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

国泰海通量化选股混合发起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
(2022年08月18日-2025年12月31日)



国泰海通量化选股混合发起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
(2022年08月18日-2025年12月31日)

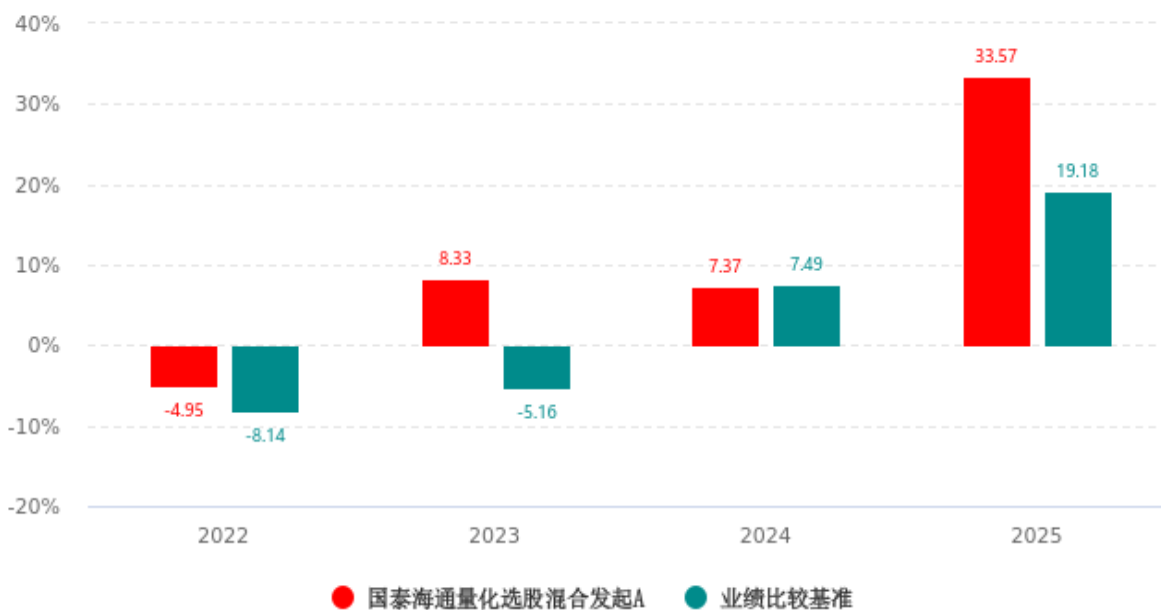


国泰海通量化选股混合发起D累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年08月07日-2025年12月31日)

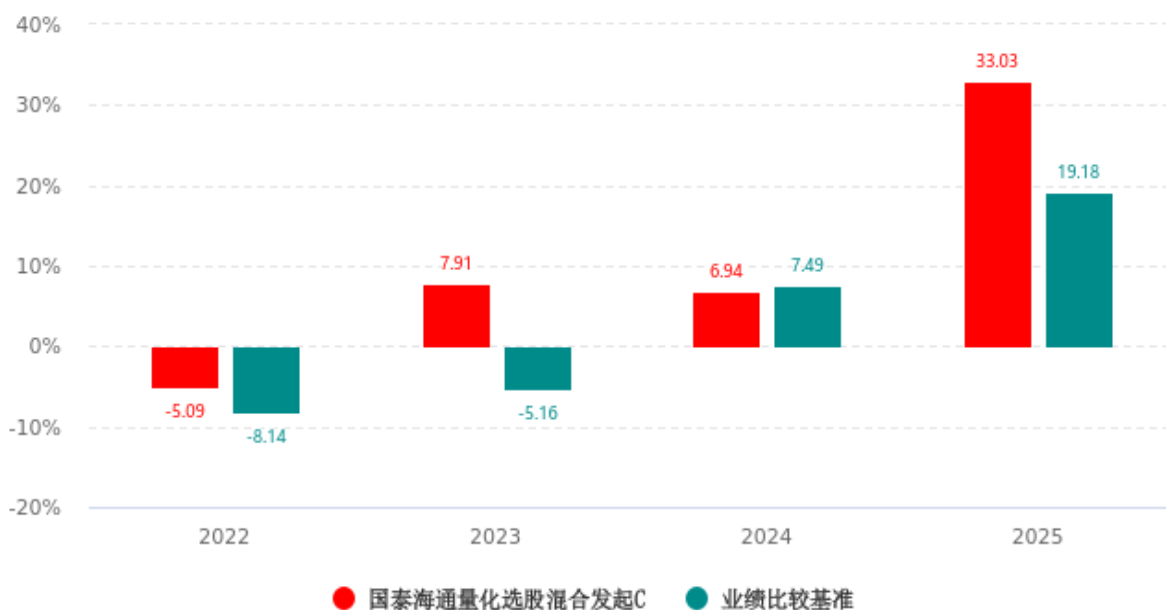


注：本基金于 2022 年 8 月 18 日成立，D 类份额于 2023 年 8 月 7 日首次申购确认，D 类份额当期的相关数据和指标按实际存续期（即 2023 年 8 月 7 日至 2025 年 12 月 31 日）计算。

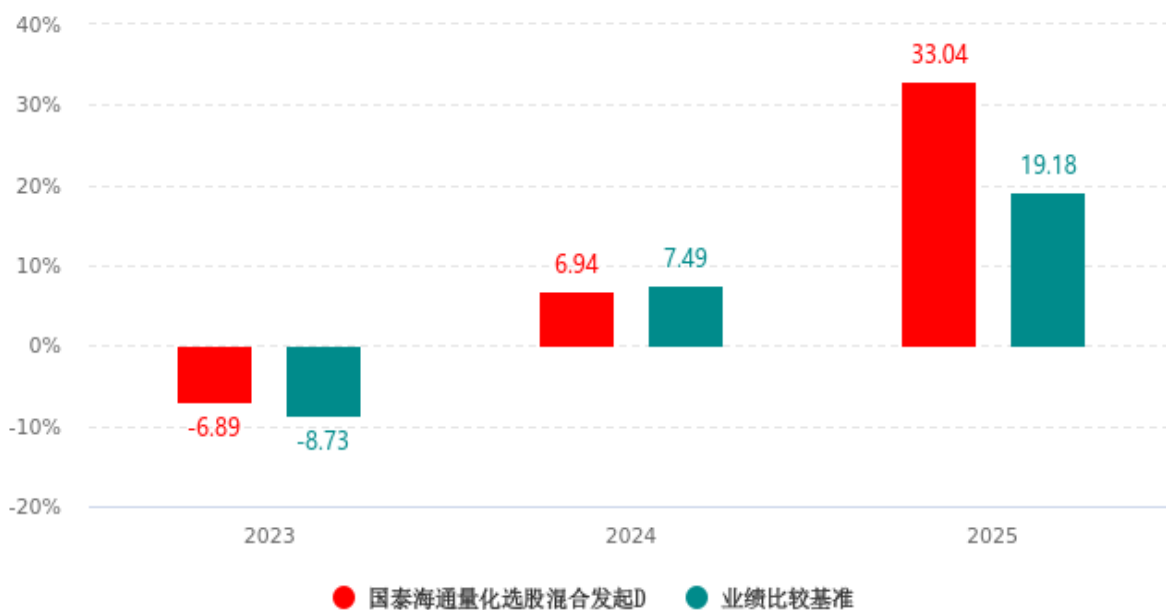
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为 2022 年 08 月 18 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 2022 年 08 月 18 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 2022 年 08 月 18 日，D 类份额于 2023 年 8 月 7 日首次申购确认，D 类份额首次申购确认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	2022-08-18	-	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，科创 50 指数（涨幅 35.92%）和科创 100 指数（涨幅 54.63%）表现优秀，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%）同样收益可观，但中证红利指数（跌幅 1.39%）表现较差。

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，在第四季度表现尤为强劲，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。

本基金充分发挥管理人在多基准、多策略上长期布局的优势，在复杂多变的市场环境下一方面对每一个基准的策略做精做细，另一方面强化管理人的量化策略配置能力。在单个策略层面，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每一个策略表现，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。在策略配置层面，尽量追求高风险偏好的科技成长 and 低风险偏好的红利价值的动态均衡，并通过适当配置全市场最大化 Alpha 策略和中小市值指数增强策略来达到持仓在大中小市值上

的均衡，以此进一步增强投资者的持有体验。作为全市场选股的量化基金，相比于通过控制仓位来做择时操作，我们一方面通过较稳定的仓位运行来最大程度地兑现我们稳定的 Alpha 能力，另一方面主要通过调整风格迥异的策略配置比例来尽量协调波动和收益的关系。值得一提的是，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，因此更需要投资者长期耐心持有。我们认为当前市场整体估值依然处于历史相对合理区间，未来上涨的空间依然大于下跌的空间，我们将努力通过科学的手段强化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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通量化选股混合发起 A 基金份额净值为 1.4768 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 33.57%，同期业绩比较基准收益率为 19.18%；截至报告期末国泰海通量化选股混合发起 C 基金份额净值为 1.4571 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 33.03%，同期业绩比较基准收益率为 19.18%；截至报告期末国泰海通量化选股混合发起 D 基金份额净值为 1.4628 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 33.04%，同期业绩比较基准收益率为 19.18%。

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规定，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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z2710 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	国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人

<p>审计意见</p>	<p>我们审计了国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金（以下简称“国泰海通量化选股混合发起基金”）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，公允反映了国泰海通量化选股混合发起基金 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>
<p>形成审计意见的基础</p>	<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，我们独立于国泰海通量化选股混合发起基金，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>
<p>强调事项</p>	<p>—</p>
<p>其他事项</p>	<p>—</p>
<p>其他信息</p>	<p>—</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>国泰海通量化选股混合发起基金的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“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国泰海通量化选股混合发起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国泰海通量化选股混合发起基金、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国泰海通量化选股混合发起基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p>

	<p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</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，就可能对导致对国泰海通量化选股混合发起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国泰海通量化选股混合发起基金不能持续经营。</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	张振波	陈轶杰
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：国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金

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	125,596,968.32	112,252,222.74

结算备付金		12,742,723.23	2,938,970.17
存出保证金		3,822,345.60	1,925,860.80
交易性金融资产	7.4.7.2	1,392,293,343.79	936,832,140.23
其中：股票投资		1,392,293,343.79	936,832,140.23
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	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		2,922,390.19	1,444,248.24
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		1,537,377,771.13	1,055,393,442.18
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		9,136,322.32	26,424,421.21
应付管理人报酬		1,251,969.32	1,005,065.55
应付托管费		187,795.41	150,759.85
应付销售服务费		281,704.40	256,074.47
应付投资顾问费		-	-
应交税费		13,727.63	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	186,321.36	171,649.01
负债合计		11,057,840.44	28,007,970.09
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	1,039,839,758.84	933,195,587.71
未分配利润	7.4.7.8	486,480,171.85	94,189,884.38
净资产合计		1,526,319,930.69	1,027,385,472.09
负债和净资产总计		1,537,377,771.13	1,055,393,442.18

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,039,839,758.84 份。其中国泰海通量化选股混合发起 A 基金份额净值 1.4768 元，基金份额总额 478,507,976.94 份；国泰海通量化选股混合发起 C 基金份额净值 1.4571 元，基金份额总额 255,405,751.78 份；国泰海通量化选股混合发起 D 基金份额净值 1.4628 元，基金份额总额 305,926,030.12 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金

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		327,413,847.75	-58,060,347.65
1. 利息收入		404,502.77	657,472.79
其中：存款利息收入	7.4.7.9	382,637.23	657,472.79
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		21,865.54	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		291,289,284.27	-59,223,049.55
其中：股票投资收益	7.4.7.10	274,419,355.32	-78,700,657.53
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	7.4.7.11	6,084,230.04	-5,263,520.86
股利收益	7.4.7.12	10,785,698.91	24,741,128.84
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.13	32,910,184.50	-4,396,569.12
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	2,809,876.21	4,901,798.23
减：二、营业总支出		15,948,509.92	20,631,226.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	11,462,802.97	14,881,071.09
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,719,420.50	2,232,160.78
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	2,575,594.71	3,347,994.60
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		22,291.74	-
8. 其他费用	7.4.7.15	168,400.00	170,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		311,465,337.83	-78,691,574.12
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		311,465,337.83	-78,691,574.12
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		311,465,337.83	-78,691,574.12

7.3 净资产变动表

会计主体：国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金

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	933,195,587.71	94,189,884.38	1,027,385,472.09
二、本期期初净资产	933,195,587.71	94,189,884.38	1,027,385,472.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	106,644,171.13	392,290,287.47	498,934,458.60
（一）、综合收益总额	-	311,465,337.83	311,465,337.83
（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）	106,644,171.13	80,824,949.64	187,469,120.77
其中：1. 基金申购款	1,329,141,009.34	406,114,269.79	1,735,255,279.13
2. 基金赎回款	-	-325,289,320.15	-
	1,222,496,838.21		1,547,786,158.36
（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	1,039,839,758.84	486,480,171.85	1,526,319,930.69
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	2,554,263,232.70	70,682,456.17	2,624,945,688.87
二、本期期初净资产	2,554,263,232.70	70,682,456.17	2,624,945,688.87
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	- 1,621,067,644.99	23,507,428.21	- 1,597,560,216.78
（一）、综合收益总额	-	-78,691,574.12	-78,691,574.12
（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）	- 1,621,067,644.99	102,199,002.33	- 1,518,868,642.66
其中：1. 基金申购款	1,260,255,519.23	-1,093,873.24	1,259,161,645.99
2. 基金赎回款	- 2,881,323,164.22	103,292,875.57	- 2,778,030,288.65
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	0.00	-
四、本期期末净资产	933,195,587.71	94,189,884.38	1,027,385,472.09

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

国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”或“基金”）由国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金变更而来。国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金经中国证券监督管理委员会 2022 年 7 月 22 日证监许可【2022】1607 号文注册募集。《国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2022 年 8 月 18 日正式生效。本基金为契约型开放式。

本基金的基金管理人为上海国泰海通证券资产管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 15,019,000.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《关于国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金增加 D 类基金份额并修改法律文件的公告》，本基金自 2023 年 8 月 1 日起在原有 A 类基金份额和 C 类基金份额的基础上增加 D 类份额，并对本基金的基金合同作相应修改。本基金增加 D 类基金份额后，三类基金份额分别设置对应的基金代码并分别计算基金份额净值。投资者申购时可以自主选择与 A 类基金份额、C 类基金份额或 D 类基金份额相对应的基金代码进行申购。

2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。2025 年 9 月 29 日，国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金变更为国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金，《国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》自

基金管理人公告的生效之日起生效，原《国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》同日起失效。

根据《国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》，本基金根据认购/申购费用与销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购基金时收取认购/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，并不收取认购/申购费用的基金份额，称为 C 类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费，并不收取申购费用的基金份额，称为 D 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(含主板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券、公开发行的次级债券、政府支持债券、政府支持机构债券、地方政府债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券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)。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，本基金可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票(含存托凭证)资产占基金资产的 60%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；其中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：中证全指指数收益率×80%+中债综合全价指数收益率×20%。

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》、本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，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

本基金持有的金融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。对于已开放转换业务的基金，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

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

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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 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，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

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

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

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

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

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	57,139,784.68	68,412,362.94
等于：本金	57,131,119.21	68,396,257.42
加：应计利息	8,665.47	16,105.52
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	68,457,183.64	43,839,859.80
等于：本金	68,456,154.91	43,838,915.01
加：应计利息	1,028.73	944.79
减：坏账准备	-	-
合计	125,596,968.32	112,252,222.74

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	1,379,399,525.06	-	1,392,293,343.79	12,893,818.73
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
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	1,379,399,525.06	-	1,392,293,343.79	12,893,818.73
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	956,513,995.44	-	936,832,140.23	19,681,855.21
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
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	956,513,995.44	-	936,832,140.23	19,681,855.21

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	31,704,552.50	-	-	-
股指期货	31,704,552.50	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	31,704,552.50	-	-	-
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	16,239,861.71	-	-	-

股指期货	16,239,861.71	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	16,239,861.71	-	-	-

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2603	IF2603	8	11,023,680.00	-50,280.00
IM2603	IM2603	14	20,829,200.00	198,607.50
合计				148,327.50
减：可抵销期货暂收款				148,327.50
净额				0.00

注：衍生金融资产项下的利率/权益/其他衍生工具为国债/股指/商品期货投资，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/商品/国债期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指/商品/国债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

本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	18,321.36	1,649.01
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	120,000.00	120,000.00
预提审计费	48,000.00	50,000.00
合计	186,321.36	171,649.01

7.4.7.7 实收基金

国泰海通量化选股混合发起 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	358,709,206.33	358,709,206.33
本期申购	506,518,124.82	506,518,124.82
本期赎回（以“-”号填列）	-386,719,354.21	-386,719,354.21
本期末	478,507,976.94	478,507,976.94

国泰海通量化选股混合发起 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	201,995,901.44	201,995,901.44
本期申购	357,662,083.77	357,662,083.77
本期赎回（以“-”号填列）	-304,252,233.43	-304,252,233.43
本期末	255,405,751.78	255,405,751.78

国泰海通量化选股混合发起 D

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	372,490,479.94	372,490,479.94
本期申购	464,960,800.75	464,960,800.75
本期赎回（以“-”号填列）	-531,525,250.57	-531,525,250.57
本期末	305,926,030.12	305,926,030.12

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

国泰海通量化选股混合发起 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	34,970,103.79	2,911,061.39	37,881,165.18
本期期初	34,970,103.79	2,911,061.39	37,881,165.18
本期利润	125,785,969.70	19,110,207.62	144,896,177.32
本期基金份额交易产生的变动数	35,381,792.87	9,991,290.34	45,373,083.21
其中：基金申购款	122,835,664.75	26,115,843.66	148,951,508.41
基金赎回款	-87,453,871.88	-16,124,553.32	-103,578,425.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	196,137,866.36	32,012,559.35	228,150,425.71

国泰海通量化选股混合发起 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	17,625,985.20	1,617,094.23	19,243,079.43
本期期初	17,625,985.20	1,617,094.23	19,243,079.43
本期利润	56,345,890.00	6,732,361.40	63,078,251.40
本期基金份额交易产生的变动数	25,883,179.16	8,547,701.05	34,430,880.21
其中：基金申购款	97,980,893.18	25,364,782.72	123,345,675.90
	-72,097,714.02	-16,817,081.67	-88,914,795.69

基金赎回款			
本期已分配利润	-	-	-
本期末	99,855,054.36	16,897,156.68	116,752,211.04

国泰海通量化选股混合发起 D

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	34,056,389.21	3,009,250.56	37,065,639.77
本期期初	34,056,389.21	3,009,250.56	37,065,639.77
本期利润	96,423,293.63	7,067,615.48	103,490,909.11
本期基金份额交易产生的变动数	-9,233,055.41	10,254,041.63	1,020,986.22
其中：基金申购款	102,886,253.91	30,930,831.57	133,817,085.48
基金赎回款	-112,119,309.32	-20,676,789.94	-132,796,099.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	121,246,627.43	20,330,907.67	141,577,535.10

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	254,702.27	438,172.60
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	37,040.74	93,140.03
结算备付金利息收入	90,894.22	126,160.16
其他	-	-
合计	382,637.23	657,472.79

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	14,093,264,345.06	21,508,079,057.66
减：卖出股票成本总额	13,807,963,996.36	21,570,370,579.90
减：交易费用	10,880,993.38	16,409,135.29
买卖股票差价收入	274,419,355.32	-78,700,657.53

7.4.7.11 衍生工具收益

7.4.7.11.1 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	6,377,910.79	-5,169,678.29
减：其他衍生工具收益应缴纳 增值税	185,764.39	-
减：交易费用	107,916.36	93,842.57
合计	6,084,230.04	-5,263,520.86

7.4.7.12 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	10,785,698.91	24,741,128.84
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	10,785,698.91	24,741,128.84

7.4.7.13 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	32,575,673.94	-4,205,547.41
——股票投资	32,575,673.94	-4,205,547.41
——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	339,349.21	-191,021.71
——权证投资	-	-
——期货投资	339,349.21	-191,021.71
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	4,838.65	-
合计	32,910,184.50	-4,396,569.12

7.4.7.14 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	2,808,141.81	4,901,798.23
转换费收入	1,734.40	-
合计	2,809,876.21	4,901,798.23

7.4.7.15 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	48,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
证券账户开户费	400.00	-
合计	168,400.00	170,000.00

7.4.7.16 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。

7.4.8 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

基金管理人股东国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，公司名称由国泰君安证券股份有限公司变更为国泰海通证券股份有限公司。

基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司 2025 年 7 月 25 日发布《关于公司法定名称、住所变更的公告》，公司名称由上海国泰君安证券资产管理有限公司变更为上海国泰海通证券资产管理有限公司。

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
中国邮政储蓄银行股份有限公司(以下简称“中国邮政储蓄银行”)	基金托管人
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、代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例

国泰海通证券	28,319,187,396.1 1	100.00%	41,572,175,199.8 5	100.00%
--------	-----------------------	---------	-----------------------	---------

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	2,018,990.9 4	100.00%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	2,988,796.7 2	100.00%	0.00	0.00%

注：1. 上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示。

2. 该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，针对被动股票型基金佣金协议的服务范围不包括研究服务、流动性服务等。

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

	2025 年 12 月 31 日	01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,462,802.97	14,881,071.09
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,267,803.64	4,217,231.83
应支付基金管理人的净管理费	8,194,999.33	10,663,839.26

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.00% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年实际天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

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	1,719,420.50	2,232,160.78

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

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年实际天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

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			
	国泰海通量化 选股混合发起 A	国泰海通量化 选股混合发起 C	国泰海通量化 选股混合发起 D	合计
国泰海通证券	-	345,493.70	20,927.42	366,421.12
国泰海通资管	-	31,257.67	885,986.55	917,244.22
合计	-	376,751.37	906,913.97	1,283,665.34
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			
	国泰海通量化	国泰海通量化	国泰海通量化	合计

	选股混合发起 A	选股混合发起 C	选股混合发起 D	
国泰海通证券	-	548,235.71	-	548,235.71
国泰海通资管	-	81,006.31	1,373,195.14	1,454,201.45
合计	-	629,242.02	1,373,195.14	2,002,437.16

注：本基金 A 类份额不收取销售服务费，C/D 类份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费按前一日 C/D 类份额的基金资产净值的 0.40% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C/D 类份额每日应计提的销售服务费

E 为 C/D 类份额前一日的基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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固有资金投资本基金的情况

国泰海通量化选股混合发起 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	10,009,000.00	10,009,000.00
报告期间申购/买入总份额	8,671,430.55	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份	10,009,000.00	-

额		
报告期末持有的基金份额	8,671,430.55	10,009,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.81%	2.79%

国泰海通量化选股混合发起 C

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	5,010,000.00	5,010,000.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	5,010,000.00	-
报告期末持有的基金份额	-	5,010,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	2.48%

国泰海通量化选股混合发起 D

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	0.00	35,071,750.28
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	35,071,750.28
报告期末持有的基金份额	-	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	0.00%

注：1. 基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。2. 报告期末持有的本基金份额占基金分类份额比例，比例的分母采用各自类别的份额计算。

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，本基金本报告期末及上年度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 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
中国邮政储蓄银行	57,139,784.68	254,702.27	68,412,362.94	438,172.60
国泰海通证券	68,457,183.64	37,040.74	43,839,859.80	93,140.03

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国邮政储蓄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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间无须做说明的其他关联方交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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
688809	强一股份	2025 年 12 月 23 日	1-6 个月（含）	科创板打新限售	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 09 日	1-6 个月（含）	科创板打新限售	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
00138	马	2025 年	1-6 个月	主板	13.75	18.53	1,62	22,357.5	30,129.7	-

6	可波罗	10月15日	月(含)	打新限售			6	0	8	
688727	恒坤新材	2025年11月11日	1-6个月(含)	科创板打新限售	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
301632	广东建科	2025年08月05日	1-6个月(含)	创业板打新限售	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025年09月23日	1-6个月(含)	创业板打新限售	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025年07月29日	1-6个月(含)	创业板打新限售	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
001369	双欣环保	2025年12月23日	1-6个月(含)	主板打新限售	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
301609	山大电力	2025年07月16日	1-6个月(含)	创业板打新限售	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301687	新广益	2025年12月24日	1-6个月(含)	创业板打新限售	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
688790	昂瑞微	2025年12月09日	1-6个月(含)	科创板打新限售	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-
301667	纳百川	2025年12月10日	1-6个月(含)	创业板打新限售	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
688805	健信超导	2025年12月17日	1-6个月(含)	科创板打新限售	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
60317	超	2025年	1-6个月	主板	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-

5	颖电子	10月17日	月(含)	打新限售							
603092	德力佳	2025年10月30日	1-6个月(含)	主板打新限售	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-	
301668	昊创瑞通	2025年09月15日	1-6个月(含)	创业板打新限售	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-	
301449	天溯计量	2025年12月16日	1-6个月(含)	创业板打新限售	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-	
601026	道生天合	2025年10月09日	1-6个月(含)	主板打新限售	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-	
301575	艾芬达	2025年09月03日	1-6个月(含)	创业板打新限售	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-	
603406	天富龙	2025年07月30日	1-6个月(含)	主板打新限售	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-	
001388	信通电子	2025年06月24日	1-6个月(含)	主板打新限售	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-	
603370	华新精科	2025年08月27日	1-6个月(含)	主板打新限售	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-	
001396	誉帆科技	2025年12月23日	1-6个月(含)	主板打新限售	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-	

注：1、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《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

2、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	筹划发行股份购买资产	272.72	2026-01-05	278.00	7,400	2,019,068.41	2,018,128.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，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邮政储蓄银行股份有限公司，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(2024 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(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、结算备付金等。

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	125,596,968.32	-	-	-	125,596,968.32
结算备付金	12,742,723.23	-	-	-	12,742,723.23
存出保证金	-	-	-	3,822,345.60	3,822,345.60

交易性金融资产	-	-	-	1,392,293,343.79	1,392,293,343.79
应收申购款	-	-	-	2,922,390.19	2,922,390.19
资产总计	138,339,691.55	-	-	1,399,038,079.58	1,537,377,771.13
负债					
应付赎回款	-	-	-	9,136,322.32	9,136,322.32
应付管理人报酬	-	-	-	1,251,969.32	1,251,969.32
应付托管费	-	-	-	187,795.41	187,795.41
应付销售服务费	-	-	-	281,704.40	281,704.40
应交税费	-	-	-	13,727.63	13,727.63
其他负债	-	-	-	186,321.36	186,321.36
负债总计	-	-	-	11,057,840.44	11,057,840.44
利率敏感度缺口	138,339,691.55	-	-	1,387,980,239.14	1,526,319,930.69
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	112,252,222.74	-	-	-	112,252,222.74
结算备付金	2,938,970.17	-	-	-	2,938,970.17
存出保证金	1,925,860.80	-	-	-	1,925,860.80
交易性金融资产	-	-	-	936,832,140.23	936,832,140.23
应收申购款	-	-	-	1,444,248.24	1,444,248.24
资产总计	117,117,053.71	-	-	938,276,388.47	1,055,393,442.18
负债					
应付赎回款	-	-	-	26,424,421.21	26,424,421.21
应付管理	-	-	-	1,005,065.55	1,005,065.55

人报酬					
应付托管费	-	-	-	150,759.85	150,759.85
应付销售服务费	-	-	-	256,074.47	256,074.47
其他负债	-	-	-	171,649.01	171,649.01
负债总计	-	-	-	28,007,970.09	28,007,970.09
利率敏感度缺口	117,117,053.7 1	-	-	910,268,418.38	1,027,385,472.0 9

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% (2024 年 12 月 31 日: 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 (2024 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，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。

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	1,392,293,343.7 9	91.22	936,832,140.2 3	91.19

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	1,392,293,343.79	91.22	936,832,140.23	91.19

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	除业绩比较基准（附注 7.4.1）以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	105,323,677.30	65,497,176.62
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-105,323,677.30	-65,497,176.62

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	1,389,967,391.00	936,290,837.20
第二层次	2,018,128.00	27,736.50

第三层次	307,824.79	513,566.53
合计	1,392,293,343.79	936,832,140.23

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	513,566.53	513,566.53
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	251,428.88	251,428.88
转出第三层次	-	923,331.28	923,331.28
当期利得或损失总额	-	466,160.66	466,160.66
其中：计入损益的利得或损失	-	466,160.66	466,160.66
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	307,824.79	307,824.79
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	-	168,300.56	168,300.56
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	-	494,029.11	494,029.11
当期购买	-	-	-

当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,035,453.54	1,035,453.54
转出第三层次	-	1,311,602.68	1,311,602.68
当期利得或损失总额	-	295,686.56	295,686.56
其中：计入损益的利得或损失	-	295,686.56	295,686.56
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	513,566.53	513,566.53
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	-	306,390.29	306,390.29

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	307,824.79	平均价格亚式期权模型	预期波动率	18.00%-307.91%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	513,566.53	平均价格亚式期权模型	预期波动率	34.23%-574.44%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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	1,392,293,343.79	90.56
	其中：股票	1,392,293,343.79	90.56
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	138,339,691.55	9.00
8	其他各项资产	6,744,735.79	0.44
9	合计	1,537,377,771.13	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	5,804,411.00	0.38
B	采矿业	34,084,229.50	2.23
C	制造业	955,991,492.88	62.63

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,291,147.31	1.79
E	建筑业	11,553,045.20	0.76
F	批发和零售业	38,857,233.24	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	21,913,917.00	1.44
H	住宿和餐饮业	5,881,299.00	0.39
I	信息传输、软件和信息技术服务业	125,673,374.68	8.23
J	金融业	76,322,318.20	5.00
K	房地产业	10,856,890.00	0.71
L	租赁和商务服务业	18,860,324.48	1.24
M	科学研究和技术服务业	34,806,229.00	2.28
N	水利、环境和公共设施管理业	17,337,922.00	1.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,272,254.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	5,013,783.30	0.33
S	综合	773,473.00	0.05
	合计	1,392,293,343.79	91.22

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	131,200	48,184,512.00	3.16
2	300308	中际旭创	32,900	20,069,000.00	1.31
3	300502	新易盛	34,400	14,822,272.00	0.97
4	300604	长川科技	121,400	12,299,034.00	0.81
5	300433	蓝思科技	397,100	12,020,217.00	0.79
6	300274	阳光电源	67,900	11,613,616.00	0.76

				0	
7	300394	天孚通信	55,200	11,207,256.00	0.73
8	300008	天海防务	1,332,500	10,513,425.00	0.69
9	688981	中芯国际	75,200	9,236,816.00	0.61
10	688256	寒武纪	6,638	8,998,140.90	0.59
11	300438	鹏辉能源	168,600	8,972,892.00	0.59
12	300033	同花顺	27,000	8,698,860.00	0.57
13	688041	海光信息	37,464	8,407,296.24	0.55
14	300127	银河磁体	276,600	8,389,278.00	0.55
15	302132	中航成飞	105,800	8,358,200.00	0.55
16	688336	三生国健	128,759	7,670,173.63	0.50
17	300206	理邦仪器	572,500	7,322,275.00	0.48
18	300709	精研科技	153,236	7,226,609.76	0.47
19	300358	楚天科技	715,000	6,999,850.00	0.46
20	300775	三角防务	228,300	6,940,320.00	0.45
21	300172	中电环保	1,244,500	6,782,525.00	0.44
22	300456	赛微电子	119,100	6,664,836.00	0.44
23	300735	光弘科技	267,700	6,655,022.00	0.44
24	300299	富春股份	923,400	6,556,140.00	0.43
25	300760	迈瑞医疗	34,200	6,513,390.00	0.43
26	301408	华人健康	343,000	6,366,080.00	0.42
27	688396	华润微	119,662	6,325,333.32	0.41
28	688365	光云科技	365,355	6,163,538.85	0.40
29	688385	复旦微电	83,494	6,153,507.80	0.40
30	301365	矩阵股份	254,900	6,076,816.00	0.40
31	601077	渝农商行	934,800	6,038,808.00	0.40
32	002004	华邦健康	1,253,000	5,989,340.00	0.39
33	301150	中一科技	140,600	5,903,794.00	0.39
34	601398	工商银行	739,600	5,865,028.00	0.38
35	688280	精进电动	643,944	5,602,312.80	0.37
36	600919	江苏银行	528,700	5,498,480.00	0.36
37	301526	国际复材	784,600	5,492,200.00	0.36
38	688148	芳源股份	617,079	5,411,782.83	0.35
39	601898	中煤能源	430,400	5,354,176.00	0.35
40	600019	宝钢股份	712,700	5,309,615.00	0.35
41	688347	华虹公司	48,851	5,269,557.37	0.35
42	301611	珂玛科技	61,200	5,246,676.00	0.34
43	300139	晓程科技	172,400	5,234,064.00	0.34
44	600795	国电电力	1,018,100	5,131,224.00	0.34
45	301529	福赛科技	44,900	5,078,190.00	0.33
46	600015	华夏银行	732,600	5,032,962.00	0.33

47	300570	太辰光	42,900	4,957,095.00	0.32
48	300014	亿纬锂能	73,700	4,846,512.00	0.32
49	300132	青松股份	550,200	4,792,242.00	0.31
50	688208	道通科技	130,022	4,784,809.60	0.31
51	688629	华丰科技	47,671	4,769,960.26	0.31
52	688772	珠海冠宇	218,310	4,700,214.30	0.31
53	300129	泰胜风能	448,000	4,686,080.00	0.31
54	600188	兖矿能源	355,250	4,671,537.50	0.31
55	300620	光库科技	31,700	4,661,485.00	0.31
56	688387	信科移动	360,524	4,650,759.60	0.30
57	688499	利元亨	80,282	4,633,877.04	0.30
58	688222	成都先导	195,891	4,593,643.95	0.30
59	002222	福晶科技	81,200	4,574,808.00	0.30
60	002398	垒知集团	807,700	4,539,274.00	0.30
61	300221	银禧科技	437,500	4,515,000.00	0.30
62	688779	五矿新能	601,466	4,504,980.34	0.30
63	002940	昂利康	133,800	4,484,976.00	0.29
64	688322	奥比中光	49,203	4,412,033.01	0.29
65	300867	圣元环保	229,000	4,364,740.00	0.29
66	301536	星辰科技	72,700	4,355,457.00	0.29
67	300805	电声股份	412,300	4,349,765.00	0.28
68	300277	海联讯	328,380	4,285,359.00	0.28
69	601009	南京银行	372,900	4,262,247.00	0.28
70	688031	星环科技	39,343	4,256,519.17	0.28
71	002367	康力电梯	527,794	4,254,019.64	0.28
72	300034	钢研高纳	214,500	4,199,910.00	0.28
73	002758	浙农股份	413,050	4,159,413.50	0.27
74	600039	四川路桥	415,100	4,130,245.00	0.27
75	600267	海正药业	417,000	4,124,130.00	0.27
76	002440	闰土股份	549,299	4,103,263.53	0.27
77	300171	东富龙	259,500	4,074,150.00	0.27
78	301038	深水规院	173,700	4,073,265.00	0.27
79	002281	光迅科技	57,800	4,043,110.00	0.26
80	688108	赛诺医疗	208,966	4,020,505.84	0.26
81	688062	迈威生物	103,550	3,983,568.50	0.26
82	300043	星辉娱乐	697,000	3,938,050.00	0.26
83	688182	灿勤科技	132,409	3,908,713.68	0.26
84	002091	江苏国泰	431,700	3,898,251.00	0.26
85	300219	鸿利智汇	537,700	3,876,817.00	0.25
86	002593	日上集团	651,100	3,848,001.00	0.25
87	300259	新天科技	865,700	3,843,708.00	0.25
88	300753	爱朋医疗	138,200	3,835,050.00	0.25
89	301073	君亭酒店	146,800	3,825,608.00	0.25

90	600011	华能国际	511,400	3,815,044.00	0.25
91	600573	惠泉啤酒	319,600	3,812,828.00	0.25
92	300063	天龙集团	437,800	3,751,946.00	0.25
93	300017	网宿科技	365,300	3,744,325.00	0.25
94	600742	富维股份	372,866	3,728,660.00	0.24
95	600598	北大荒	249,100	3,724,045.00	0.24
96	300513	恒实科技	390,100	3,702,049.00	0.24
97	301138	华研精机	94,500	3,666,600.00	0.24
98	300644	南京聚隆	99,200	3,661,472.00	0.24
99	600814	杭州解百	451,200	3,654,720.00	0.24
100	300016	北陆药业	457,500	3,632,550.00	0.24
101	601326	秦港股份	1,038,000	3,622,620.00	0.24
102	601229	上海银行	355,966	3,595,256.60	0.24
103	000949	新乡化纤	651,700	3,584,350.00	0.23
104	688220	翱捷科技	42,875	3,541,903.75	0.23
105	300059	东方财富	149,320	3,461,237.60	0.23
106	301082	久盛电气	192,600	3,447,540.00	0.23
107	688700	东威科技	96,948	3,420,325.44	0.22
108	600571	信雅达	213,800	3,395,144.00	0.22
109	001389	广合科技	41,400	3,379,482.00	0.22
110	002950	奥美医疗	309,100	3,375,372.00	0.22
111	002811	郑中设计	227,400	3,374,616.00	0.22
112	600717	天津港	746,400	3,336,408.00	0.22
113	002195	岩山科技	470,300	3,334,427.00	0.22
114	300771	智莱科技	215,100	3,334,050.00	0.22
115	600031	三一重工	155,000	3,275,150.00	0.21
116	301116	益客食品	296,000	3,235,280.00	0.21
117	300726	宏达电子	63,000	3,207,330.00	0.21
118	002137	实益达	372,100	3,192,618.00	0.21
119	002116	中国海诚	309,200	3,178,576.00	0.21
120	300917	特发服务	80,200	3,135,820.00	0.21
121	301509	金凯生科	92,500	3,124,650.00	0.20
122	688608	恒玄科技	13,754	3,121,332.76	0.20
123	002734	利民股份	195,800	3,121,052.00	0.20
124	300719	安达维尔	170,900	3,094,999.00	0.20
125	601107	四川成渝	507,800	3,087,424.00	0.20
126	300503	昊志机电	48,000	3,058,560.00	0.20
127	002386	天原股份	563,100	3,057,633.00	0.20
128	300872	天阳科技	148,200	3,046,992.00	0.20
129	300101	振芯科技	107,100	3,044,853.00	0.20
130	300296	利亚德	480,200	3,034,864.00	0.20
131	603259	药明康德	33,300	3,018,312.00	0.20
132	301518	长华化学	83,900	2,984,323.00	0.20

133	002293	罗莱生活	288,400	2,961,868.00	0.19
134	300973	立高食品	68,500	2,945,500.00	0.19
135	003031	中瓷电子	40,200	2,941,032.00	0.19
136	603185	弘元绿能	96,400	2,940,200.00	0.19
137	601988	中国银行	509,300	2,918,289.00	0.19
138	000933	神火股份	105,100	2,887,097.00	0.19
139	300458	全志科技	68,600	2,883,258.00	0.19
140	688661	和林微纳	55,700	2,883,032.00	0.19
141	301308	江波龙	11,700	2,864,628.00	0.19
142	300201	海伦哲	417,653	2,852,569.99	0.19
143	000895	双汇发展	107,600	2,848,172.00	0.19
144	002246	北化股份	157,800	2,843,556.00	0.19
145	301338	凯格精机	32,100	2,828,331.00	0.19
146	600300	维维股份	804,695	2,824,479.45	0.19
147	600309	万华化学	36,700	2,814,156.00	0.18
148	300945	曼卡龙	173,500	2,803,760.00	0.18
149	300476	胜宏科技	9,749	2,803,617.42	0.18
150	002365	永安药业	186,800	2,787,056.00	0.18
151	300768	迪普科技	150,200	2,783,206.00	0.18
152	002931	锋龙股份	87,000	2,757,900.00	0.18
153	002414	高德红外	187,800	2,755,026.00	0.18
154	000726	鲁泰 A	384,500	2,737,640.00	0.18
155	603367	辰欣药业	157,500	2,727,900.00	0.18
156	688111	金山办公	8,837	2,713,577.59	0.18
157	601918	新集能源	407,800	2,695,558.00	0.18
158	000993	闽东电力	224,100	2,684,718.00	0.18
159	300662	科锐国际	105,800	2,679,914.00	0.18
160	002614	奥佳华	365,800	2,673,998.00	0.18
161	300408	三环集团	58,300	2,667,225.00	0.17
162	300548	长芯博创	18,700	2,655,400.00	0.17
163	000729	燕京啤酒	236,100	2,651,403.00	0.17
164	300381	溢多利	406,600	2,651,032.00	0.17
165	300240	飞力达	351,400	2,649,556.00	0.17
166	601857	中国石油	254,100	2,645,181.00	0.17
167	601088	中国神华	65,300	2,644,650.00	0.17
168	300400	劲拓股份	132,200	2,617,560.00	0.17
169	002878	元隆雅图	143,100	2,607,282.00	0.17
170	688095	福昕软件	29,055	2,593,739.85	0.17
171	300434	金石亚药	251,600	2,586,448.00	0.17
172	300741	华宝股份	138,700	2,577,046.00	0.17
173	300696	爱乐达	80,300	2,562,373.00	0.17
174	688435	英方软件	54,675	2,557,149.75	0.17
175	688008	澜起科技	21,619	2,546,718.20	0.17

176	688525	佰维存储	22,102	2,537,088.58	0.17
177	688668	鼎通科技	20,342	2,522,408.00	0.17
178	300118	东方日升	171,600	2,515,656.00	0.16
179	300382	斯莱克	161,500	2,512,940.00	0.16
180	600590	泰豪科技	266,600	2,508,706.00	0.16
181	601318	中国平安	36,400	2,489,760.00	0.16
182	002142	宁波银行	87,600	2,460,684.00	0.16
183	600380	健康元	212,580	2,455,299.00	0.16
184	688001	华兴源创	81,217	2,451,129.06	0.16
185	688255	凯尔达	66,758	2,445,345.54	0.16
186	601225	陕西煤业	114,200	2,434,744.00	0.16
187	300698	万马科技	57,600	2,426,688.00	0.16
188	600057	厦门象屿	283,800	2,417,976.00	0.16
189	300774	倍杰特	127,200	2,416,800.00	0.16
190	600126	杭钢股份	295,000	2,407,200.00	0.16
191	300509	新美星	186,600	2,395,944.00	0.16
192	300898	熊猫乳品	87,400	2,353,682.00	0.15
193	688023	安恒信息	45,500	2,339,155.00	0.15
194	300747	锐科激光	85,720	2,317,011.60	0.15
195	300153	科泰电源	79,700	2,316,879.00	0.15
196	688275	万润新能	30,507	2,300,227.80	0.15
197	688135	利扬芯片	82,818	2,299,027.68	0.15
198	601000	唐山港	596,200	2,289,408.00	0.15
199	300567	精测电子	25,100	2,289,120.00	0.15
200	000990	诚志股份	283,700	2,246,904.00	0.15
201	688158	优刻得	79,923	2,245,037.07	0.15
202	600028	中国石化	360,700	2,229,126.00	0.15
203	301236	软通动力	46,900	2,224,467.00	0.15
204	300684	中石科技	45,000	2,214,900.00	0.15
205	301316	慧博云通	49,000	2,189,320.00	0.14
206	300407	凯发电气	192,300	2,176,836.00	0.14
207	600392	盛和资源	100,800	2,170,224.00	0.14
208	002625	光启技术	44,300	2,160,068.00	0.14
209	002016	世荣兆业	373,400	2,158,252.00	0.14
210	600546	山煤国际	211,800	2,137,062.00	0.14
211	300801	泰和科技	76,900	2,124,747.00	0.14
212	601169	北京银行	387,700	2,124,596.00	0.14
213	600016	民生银行	554,700	2,124,501.00	0.14
214	002111	威海广泰	201,000	2,114,520.00	0.14
215	600887	伊利股份	73,400	2,099,240.00	0.14
216	300289	利德曼	299,000	2,084,030.00	0.14
217	300380	安硕信息	49,800	2,060,226.00	0.13
218	002558	巨人网络	47,500	2,056,275.00	0.13

219	600007	中国国贸	103,300	2,047,406.00	0.13
220	600100	同方股份	229,500	2,047,140.00	0.13
221	301109	军信股份	136,307	2,044,605.00	0.13
222	000555	神州信息	123,400	2,042,270.00	0.13
223	600288	大恒科技	136,300	2,041,774.00	0.13
224	300884	狄耐克	137,200	2,030,560.00	0.13
225	300248	新开普	163,300	2,026,553.00	0.13
226	601939	建设银行	218,000	2,023,040.00	0.13
227	688012	中微公司	7,400	2,018,128.00	0.13
228	000919	金陵药业	251,001	1,995,457.95	0.13
229	002603	以岭药业	114,800	1,959,636.00	0.13
230	300932	三友联众	162,800	1,951,972.00	0.13
231	300759	康龙化成	68,500	1,947,455.00	0.13
232	301026	浩通科技	68,700	1,946,958.00	0.13
233	601126	四方股份	64,600	1,943,168.00	0.13
234	300113	顺网科技	95,700	1,936,968.00	0.13
235	000011	深物业 A	213,600	1,924,536.00	0.13
236	300047	天源迪科	153,300	1,923,915.00	0.13
237	600999	招商证券	114,900	1,911,936.00	0.13
238	301558	三态股份	234,300	1,909,545.00	0.13
239	002916	深南电路	8,200	1,904,778.00	0.12
240	300980	祥源新材	58,200	1,899,066.00	0.12
241	002033	丽江股份	206,800	1,892,220.00	0.12
242	688512	慧智微	168,603	1,881,609.48	0.12
243	301158	德石股份	84,000	1,879,080.00	0.12
244	688146	中船特气	46,500	1,878,600.00	0.12
245	300450	先导智能	37,500	1,874,250.00	0.12
246	688343	云天励飞	24,455	1,860,536.40	0.12
247	002204	大连重工	242,800	1,857,420.00	0.12
248	002242	九阳股份	176,500	1,842,660.00	0.12
249	688084	晶品特装	22,243	1,841,720.40	0.12
250	688561	奇安信	51,739	1,840,873.62	0.12
251	002624	完美世界	112,300	1,840,597.00	0.12
252	688521	芯原股份	13,399	1,835,261.03	0.12
253	300418	昆仑万维	44,000	1,834,800.00	0.12
254	300905	宝丽迪	56,700	1,827,441.00	0.12
255	300283	温州宏丰	242,493	1,825,972.29	0.12
256	002967	广电计量	82,500	1,815,825.00	0.12
257	603365	水星家纺	85,900	1,807,336.00	0.12
258	601991	大唐发电	515,719	1,799,859.31	0.12
259	002097	山河智能	144,700	1,795,727.00	0.12
260	600738	丽尚国潮	344,700	1,778,652.00	0.12
261	301175	中科环保	300,500	1,775,955.00	0.12

262	000060	中金岭南	303,352	1,774,609.20	0.12
263	300136	信维通信	28,600	1,773,200.00	0.12
264	601998	中信银行	228,900	1,762,530.00	0.12
265	300207	欣旺达	67,200	1,757,280.00	0.12
266	002085	万丰奥威	109,400	1,751,494.00	0.11
267	002404	嘉欣丝绸	248,900	1,744,789.00	0.11
268	300214	日科化学	259,900	1,736,132.00	0.11
269	301128	强瑞技术	17,100	1,725,561.00	0.11
270	603126	中材节能	250,300	1,682,016.00	0.11
271	688088	虹软科技	33,975	1,681,762.50	0.11
272	003015	日久光电	107,700	1,680,120.00	0.11
273	600741	华域汽车	82,300	1,646,000.00	0.11
274	688609	九联科技	160,986	1,643,667.06	0.11
275	301021	英诺激光	33,700	1,639,505.00	0.11
276	301607	富特科技	40,600	1,628,466.00	0.11
277	002587	奥拓电子	240,600	1,626,456.00	0.11
278	601319	中国人保	181,100	1,620,845.00	0.11
279	300871	回盛生物	78,100	1,619,013.00	0.11
280	301022	海泰科	48,900	1,618,101.00	0.11
281	002358	森源电气	296,100	1,604,862.00	0.11
282	300546	雄帝科技	61,250	1,604,137.50	0.11
283	688443	智翔金泰	58,747	1,600,268.28	0.10
284	300454	深信服	13,800	1,589,208.00	0.10
285	600853	龙建股份	365,910	1,584,390.30	0.10
286	688584	上海合晶	72,163	1,583,256.22	0.10
287	688388	嘉元科技	38,238	1,566,993.24	0.10
288	300765	新诺威	43,300	1,561,831.00	0.10
289	603496	恒为科技	57,100	1,557,688.00	0.10
290	002746	仙坛股份	256,200	1,555,134.00	0.10
291	000166	申万宏源	294,100	1,549,907.00	0.10
292	002023	海特高新	114,200	1,546,268.00	0.10
293	300065	海兰信	84,900	1,542,633.00	0.10
294	603008	喜临门	75,300	1,542,144.00	0.10
295	688720	艾森股份	21,866	1,538,929.08	0.10
296	300596	利安隆	36,100	1,523,781.00	0.10
297	300727	润禾材料	42,700	1,521,828.00	0.10
298	600519	贵州茅台	1,100	1,514,898.00	0.10
299	688141	杰华特	34,802	1,511,450.86	0.10
300	600366	宁波韵升	109,400	1,508,626.00	0.10
301	000157	中联重科	174,300	1,504,209.00	0.10
302	603280	南方路机	39,900	1,492,260.00	0.10
303	002803	吉宏股份	91,100	1,490,396.00	0.10
304	300328	宜安科技	87,200	1,488,504.00	0.10

305	300995	奇德新材	36,000	1,487,160.00	0.10
306	300664	鹏鹞环保	276,700	1,483,112.00	0.10
307	300921	南凌科技	64,153	1,473,594.41	0.10
308	300018	中元股份	132,500	1,457,500.00	0.10
309	002406	远东传动	182,000	1,445,080.00	0.09
310	300515	三德科技	72,900	1,433,214.00	0.09
311	300347	泰格医药	25,200	1,428,840.00	0.09
312	300999	金龙鱼	49,700	1,428,378.00	0.09
313	688046	药康生物	92,885	1,426,713.60	0.09
314	688191	智洋创新	44,175	1,421,551.50	0.09
315	601665	齐鲁银行	246,100	1,412,614.00	0.09
316	002560	通达股份	139,300	1,404,144.00	0.09
317	601298	青岛港	168,300	1,403,622.00	0.09
318	600757	长江传媒	157,300	1,396,824.00	0.09
319	300619	金银河	31,600	1,387,240.00	0.09
320	688372	伟测科技	12,662	1,381,297.58	0.09
321	600782	新钢股份	354,900	1,377,012.00	0.09
322	688209	英集芯	68,081	1,357,535.14	0.09
323	002117	东港股份	96,900	1,338,189.00	0.09
324	002312	川发龙蟒	120,600	1,318,158.00	0.09
325	688778	厦钨新能	17,018	1,316,682.66	0.09
326	301305	朗坤科技	58,400	1,312,248.00	0.09
327	600585	海螺水泥	59,600	1,302,856.00	0.09
328	002174	游族网络	106,400	1,302,336.00	0.09
329	601818	光大银行	373,000	1,301,770.00	0.09
330	600549	厦门钨业	31,700	1,301,602.00	0.09
331	300654	世纪天鸿	131,100	1,299,201.00	0.09
332	600282	南钢股份	243,800	1,282,388.00	0.08
333	002153	石基信息	117,900	1,276,857.00	0.08
334	002250	联化科技	94,900	1,269,762.00	0.08
335	000019	深粮控股	182,600	1,269,070.00	0.08
336	688202	美迪西	22,500	1,269,000.00	0.08
337	688235	百济神州	4,720	1,267,792.00	0.08
338	688183	生益电子	13,246	1,267,509.74	0.08
339	301511	德福科技	35,300	1,263,387.00	0.08
340	300045	华力创通	42,600	1,231,566.00	0.08
341	002669	康达新材	80,700	1,226,640.00	0.08
342	300485	赛升药业	115,700	1,224,106.00	0.08
343	603167	渤海轮渡	129,500	1,221,185.00	0.08
344	688331	荣昌生物	15,600	1,213,524.00	0.08
345	601997	贵阳银行	205,700	1,207,459.00	0.08
346	300693	盛弘股份	31,400	1,201,992.00	0.08
347	601328	交通银行	163,200	1,183,200.00	0.08

348	300702	天宇股份	50,100	1,182,360.00	0.08
349	600690	海尔智家	45,300	1,181,877.00	0.08
350	600808	马钢股份	276,600	1,167,252.00	0.08
351	688484	南芯科技	28,700	1,166,942.00	0.08
352	601728	中国电信	185,100	1,166,130.00	0.08
353	688333	铂力特	10,371	1,156,470.21	0.08
354	601038	一拖股份	81,500	1,154,855.00	0.08
355	300409	道氏技术	51,100	1,149,239.00	0.08
356	603489	八方股份	37,400	1,143,692.00	0.07
357	002556	辉隆股份	189,200	1,142,768.00	0.07
358	603787	新日股份	80,800	1,136,048.00	0.07
359	600785	新华百货	83,600	1,132,780.00	0.07
360	688456	有研粉材	14,500	1,126,650.00	0.07
361	603682	锦和商管	170,800	1,125,572.00	0.07
362	300806	斯迪克	36,200	1,112,788.00	0.07
363	601890	亚星锚链	107,600	1,107,204.00	0.07
364	301048	金鹰重工	96,900	1,104,660.00	0.07
365	300624	万兴科技	15,599	1,102,069.35	0.07
366	601555	东吴证券	120,200	1,089,012.00	0.07
367	002164	宁波东力	67,800	1,085,478.00	0.07
368	688249	晶合集成	32,700	1,085,313.00	0.07
369	300310	宜通世纪	183,600	1,085,076.00	0.07
370	601117	中国化学	143,200	1,078,296.00	0.07
371	000783	长江证券	132,300	1,078,245.00	0.07
372	000601	韶能股份	229,300	1,077,710.00	0.07
373	603341	龙旗科技	25,500	1,077,630.00	0.07
374	300681	英搏尔	41,900	1,050,014.00	0.07
375	300403	汉宇集团	72,500	1,044,725.00	0.07
376	688678	福立旺	43,171	1,043,874.78	0.07
377	688036	传音控股	15,748	1,041,887.68	0.07
378	002772	众兴菌业	71,400	1,041,726.00	0.07
379	600754	锦江酒店	41,200	1,041,124.00	0.07
380	600704	物产中大	186,700	1,039,919.00	0.07
381	300375	鹏翎股份	197,700	1,039,902.00	0.07
382	300473	德尔股份	34,100	1,015,498.00	0.07
383	301286	侨源股份	24,000	1,014,960.00	0.07
384	688049	炬芯科技	18,986	998,663.60	0.07
385	688373	盟科药业	165,003	996,618.12	0.07
386	300882	万胜智能	52,700	990,760.00	0.06
387	688312	燕麦科技	29,600	982,128.00	0.06
388	688536	思瑞浦	6,125	979,265.00	0.06
389	603697	有友食品	79,900	978,775.00	0.06
390	600027	华电国际	197,100	977,616.00	0.06

391	002636	金安国纪	58,500	977,535.00	0.06
392	600075	新疆天业	196,901	974,659.95	0.06
393	603917	合力科技	65,800	973,182.00	0.06
394	002975	博杰股份	12,500	962,500.00	0.06
395	688458	美芯晟	24,223	960,199.72	0.06
396	002273	水晶光电	38,200	959,584.00	0.06
397	000421	南京公用	138,700	958,417.00	0.06
398	002722	物产金轮	62,900	944,129.00	0.06
399	601086	国芳集团	92,500	940,725.00	0.06
400	301507	民生健康	60,400	927,744.00	0.06
401	688660	电气风电	54,418	925,650.18	0.06
402	300971	博亚精工	37,600	919,696.00	0.06
403	603181	皇马科技	63,900	913,131.00	0.06
404	002286	保龄宝	102,100	912,774.00	0.06
405	301382	蜂助手	25,600	907,264.00	0.06
406	000050	深天马 A	99,900	902,097.00	0.06
407	002172	澳洋健康	227,200	901,984.00	0.06
408	600212	绿能慧充	111,800	899,990.00	0.06
409	002054	德美化工	121,500	896,670.00	0.06
410	301606	绿联科技	15,100	886,974.00	0.06
411	002658	雪迪龙	98,000	884,940.00	0.06
412	300049	福瑞医科	12,500	880,125.00	0.06
413	301358	湖南裕能	13,500	872,910.00	0.06
414	000039	中集集团	86,400	871,776.00	0.06
415	600982	宁波能源	198,500	861,490.00	0.06
416	688231	隆达股份	32,979	857,454.00	0.06
417	600517	国网英大	140,600	845,006.00	0.06
418	002090	金智科技	71,600	844,880.00	0.06
419	002156	通富微电	22,400	844,480.00	0.06
420	688162	巨一科技	27,400	843,920.00	0.06
421	601919	中远海控	55,300	839,454.00	0.05
422	002787	华源控股	67,100	835,395.00	0.05
423	002184	海得控制	63,700	833,833.00	0.05
424	002912	中新赛克	27,600	831,864.00	0.05
425	688128	中国电研	28,603	831,775.24	0.05
426	300858	科拓生物	49,100	823,407.00	0.05
427	301439	泓淋电力	55,100	821,541.00	0.05
428	002248	华东数控	71,200	820,936.00	0.05
429	600685	中船防务	28,800	819,360.00	0.05
430	300378	鼎捷数智	18,000	814,680.00	0.05
431	600739	辽宁成大	72,650	812,227.00	0.05
432	301321	翰博高新	42,250	804,862.50	0.05
433	002755	奥赛康	49,000	800,170.00	0.05

434	002849	威星智能	50,300	799,770.00	0.05
435	688591	泰凌微	18,776	799,106.56	0.05
436	600469	风神股份	114,600	795,324.00	0.05
437	688136	科兴制药	25,043	793,111.81	0.05
438	002394	联发股份	50,000	793,000.00	0.05
439	002467	二六三	129,900	791,091.00	0.05
440	301378	通达海	27,800	789,520.00	0.05
441	300141	和顺电气	62,400	784,368.00	0.05
442	000755	山西高速	156,200	784,124.00	0.05
443	002008	大族激光	19,000	782,610.00	0.05
444	688166	博瑞医药	15,946	782,310.76	0.05
445	688187	时代电气	15,227	780,992.83	0.05
446	688362	甬矽电子	23,983	777,289.03	0.05
447	600884	杉杉股份	56,300	760,613.00	0.05
448	600602	云赛智联	40,400	755,076.00	0.05
449	603901	永创智能	53,000	752,600.00	0.05
450	600971	恒源煤电	120,400	751,296.00	0.05
451	002185	华天科技	68,400	750,348.00	0.05
452	300491	通合科技	29,800	748,874.00	0.05
453	002697	红旗连锁	124,991	742,446.54	0.05
454	300553	集智股份	18,300	739,137.00	0.05
455	688219	会通股份	59,500	738,990.00	0.05
456	600478	科力远	106,800	735,852.00	0.05
457	688167	炬光科技	4,200	735,294.00	0.05
458	300341	麦克奥迪	44,700	730,398.00	0.05
459	600619	海立股份	34,200	721,620.00	0.05
460	002671	龙泉股份	137,600	721,024.00	0.05
461	000830	鲁西化工	43,200	715,824.00	0.05
462	603596	伯特利	13,800	707,526.00	0.05
463	688321	微芯生物	24,063	703,120.86	0.05
464	301052	果麦文化	18,270	697,731.30	0.05
465	002165	红宝丽	92,200	697,032.00	0.05
466	603085	天成自控	58,800	696,780.00	0.05
467	002863	今飞凯达	118,200	693,834.00	0.05
468	601010	文峰股份	253,800	692,874.00	0.05
469	688153	唯捷创芯	18,012	677,971.68	0.04
470	600526	菲达环保	126,200	676,432.00	0.04
471	000017	深中华 A	85,900	676,033.00	0.04
472	603018	华设集团	88,292	671,902.12	0.04
473	600150	中国船舶	20,100	668,526.00	0.04
474	300953	震裕科技	3,955	664,519.10	0.04
475	600805	悦达投资	121,300	658,659.00	0.04
476	300940	南极光	23,000	654,580.00	0.04

477	002846	英联股份	40,500	653,670.00	0.04
478	300145	南方泵业	138,200	652,304.00	0.04
479	000910	大亚圣象	87,400	652,004.00	0.04
480	301051	信濠光电	33,216	651,033.60	0.04
481	002284	亚太股份	43,100	643,483.00	0.04
482	002765	蓝黛科技	47,900	640,423.00	0.04
483	603166	福达股份	40,600	637,420.00	0.04
484	300942	易瑞生物	67,700	637,057.00	0.04
485	002561	徐家汇	72,200	633,916.00	0.04
486	300373	扬杰科技	9,300	632,400.00	0.04
487	601019	山东出版	73,100	631,584.00	0.04
488	300602	飞荣达	19,000	630,040.00	0.04
489	600487	亨通光电	25,300	625,669.00	0.04
490	300489	光智科技	12,300	624,840.00	0.04
491	000930	中粮科技	108,200	624,314.00	0.04
492	301486	致尚科技	5,000	620,250.00	0.04
493	688237	超卓航科	12,717	619,953.75	0.04
494	002057	中钢天源	60,800	619,552.00	0.04
495	600071	凤凰光学	28,800	619,200.00	0.04
496	000811	冰轮环境	33,300	616,716.00	0.04
497	300554	三超新材	26,350	611,056.50	0.04
498	002461	珠江啤酒	64,900	602,921.00	0.04
499	001696	宗申动力	27,700	600,813.00	0.04
500	000715	中兴商业	95,470	600,506.30	0.04
501	601899	紫金矿业	17,400	599,778.00	0.04
502	301339	通行宝	40,900	594,686.00	0.04
503	600382	广东明珠	83,000	591,790.00	0.04
504	603677	奇精机械	32,400	589,032.00	0.04
505	300390	天华新能	10,760	587,603.60	0.04
506	300348	长亮科技	37,900	586,692.00	0.04
507	002824	和胜股份	30,200	585,880.00	0.04
508	002324	普利特	36,600	585,234.00	0.04
509	300389	艾比森	36,000	584,280.00	0.04
510	601999	出版传媒	85,000	583,950.00	0.04
511	002115	三维通信	45,800	583,492.00	0.04
512	600258	首旅酒店	34,600	579,550.00	0.04
513	688028	沃尔德	8,932	576,471.28	0.04
514	601166	兴业银行	27,300	574,938.00	0.04
515	300859	西域旅游	15,500	573,035.00	0.04
516	002162	悦心健康	122,903	572,727.98	0.04
517	002728	特一药业	52,500	569,625.00	0.04
518	300573	兴齐眼药	7,942	558,243.18	0.04
519	002626	金达威	28,200	555,822.00	0.04

520	000539	粤电力 A	125,700	555,594.00	0.04
521	688002	睿创微纳	5,500	554,400.00	0.04
522	301270	汉仪股份	14,800	553,224.00	0.04
523	600908	无锡银行	92,900	550,897.00	0.04
524	600638	新黄浦	84,800	548,656.00	0.04
525	300146	汤臣倍健	45,400	545,254.00	0.04
526	300124	汇川技术	7,200	542,376.00	0.04
527	688601	力芯微	12,700	540,893.00	0.04
528	001286	陕西能源	58,000	539,980.00	0.04
529	600278	东方创业	71,000	539,600.00	0.04
530	002101	广东鸿图	43,700	538,384.00	0.04
531	688656	浩欧博	3,500	538,300.00	0.04
532	002419	天虹股份	96,900	535,857.00	0.04
533	300269	联建光电	81,400	533,984.00	0.03
534	688636	智明达	12,372	530,016.48	0.03
535	600184	光电股份	27,800	529,868.00	0.03
536	300920	润阳科技	11,500	529,805.00	0.03
537	688428	诺诚健华	25,506	523,383.12	0.03
538	002119	康强电子	31,700	522,099.00	0.03
539	601083	锦江航运	46,700	521,172.00	0.03
540	688416	恒烁股份	9,450	520,978.50	0.03
541	688097	博众精工	13,780	520,195.00	0.03
542	002128	电投能源	18,600	519,126.00	0.03
543	300363	博腾股份	22,200	515,928.00	0.03
544	603986	兆易创新	2,400	514,200.00	0.03
545	002487	大金重工	9,900	514,107.00	0.03
546	600127	金健米业	75,708	508,757.76	0.03
547	603211	晋拓股份	22,400	505,120.00	0.03
548	688577	浙海德曼	5,200	503,672.00	0.03
549	300395	菲利华	5,000	501,500.00	0.03
550	600992	贵绳股份	36,700	498,019.00	0.03
551	600873	梅花生物	49,100	497,383.00	0.03
552	605268	王力安防	45,800	488,686.00	0.03
553	300733	西菱动力	25,800	484,782.00	0.03
554	600080	金花股份	63,700	480,298.00	0.03
555	603980	吉华集团	94,899	478,290.96	0.03
556	688176	亚虹医药	41,504	477,711.04	0.03
557	300223	北京君正	4,500	477,180.00	0.03
558	601881	中国银河	30,200	474,744.00	0.03
559	300706	阿石创	13,800	468,234.00	0.03
560	601108	财通证券	53,600	467,392.00	0.03
561	300505	川金诺	20,800	465,712.00	0.03
562	600909	华安证券	68,500	464,430.00	0.03

563	300927	江天化学	19,900	463,869.00	0.03
564	002559	亚威股份	45,800	463,496.00	0.03
565	002981	朝阳科技	16,200	462,834.00	0.03
566	688131	皓元医药	6,400	461,312.00	0.03
567	603739	蔚蓝生物	32,500	459,875.00	0.03
568	600774	汉商集团	50,200	458,828.00	0.03
569	002328	新朋股份	69,300	458,073.00	0.03
570	600335	国机汽车	70,000	455,700.00	0.03
571	600115	中国东航	75,800	454,800.00	0.03
572	605299	舒华体育	39,500	453,855.00	0.03
573	300140	节能环境	67,000	453,590.00	0.03
574	688425	铁建重工	89,300	452,751.00	0.03
575	688377	迪威尔	12,304	451,556.80	0.03
576	600346	恒力石化	20,000	450,600.00	0.03
577	688221	前沿生物	24,767	447,044.35	0.03
578	000090	天健集团	120,347	445,283.90	0.03
579	603538	美诺华	23,100	444,444.00	0.03
580	601956	东贝集团	62,100	442,773.00	0.03
581	000001	平安银行	38,800	442,708.00	0.03
582	600269	赣粤高速	84,200	436,998.00	0.03
583	601007	金陵饭店	55,700	435,017.00	0.03
584	605136	丽人丽妆	39,600	433,620.00	0.03
585	002553	南方精工	15,700	428,767.00	0.03
586	600988	赤峰黄金	13,700	427,988.00	0.03
587	688556	高测股份	37,400	427,108.00	0.03
588	002010	传化智联	73,300	425,873.00	0.03
589	603115	海星股份	22,700	424,717.00	0.03
590	002317	众生药业	22,300	423,254.00	0.03
591	603681	永冠新材	22,300	423,254.00	0.03
592	600801	华新建材	17,200	422,088.00	0.03
593	002926	华西证券	45,400	421,312.00	0.03
594	000978	桂林旅游	58,100	420,644.00	0.03
595	301183	东田微	2,700	418,743.00	0.03
596	603680	今创集团	27,100	417,611.00	0.03
597	301165	锐捷网络	4,688	416,294.40	0.03
598	002399	海普瑞	34,600	407,934.00	0.03
599	603600	永艺股份	34,300	407,141.00	0.03
600	300651	金陵体育	19,900	405,562.00	0.03
601	300036	超图软件	22,000	399,520.00	0.03
602	688590	新致软件	21,300	397,458.00	0.03
603	000100	TCL 科技	87,100	395,434.00	0.03
604	301055	张小泉	20,100	394,161.00	0.03
605	003007	直真科技	10,500	391,545.00	0.03

606	688390	固德威	6,298	391,294.74	0.03
607	688602	康鹏科技	45,026	390,825.68	0.03
608	600097	开创国际	34,400	390,784.00	0.03
609	301230	泓博医药	13,000	388,310.00	0.03
610	300832	新产业	6,900	388,125.00	0.03
611	603648	畅联股份	35,200	383,680.00	0.03
612	001979	招商蛇口	44,400	383,616.00	0.03
613	600425	青松建化	92,000	382,720.00	0.03
614	688475	萤石网络	12,600	379,386.00	0.02
615	603956	威派格	58,600	378,556.00	0.02
616	688098	申联生物	42,077	373,643.76	0.02
617	300087	荃银高科	31,900	372,592.00	0.02
618	300247	融捷健康	72,400	371,412.00	0.02
619	688356	键凯科技	4,515	371,133.00	0.02
620	600756	浪潮软件	20,000	368,400.00	0.02
621	000997	新大陆	13,000	368,160.00	0.02
622	600363	联创光电	5,800	365,748.00	0.02
623	000959	首钢股份	74,500	365,050.00	0.02
624	300581	晨曦航空	22,100	364,429.00	0.02
625	000651	格力电器	9,000	361,980.00	0.02
626	600170	上海建工	136,500	361,725.00	0.02
627	688662	富信科技	7,052	361,415.00	0.02
628	002261	拓维信息	10,900	360,790.00	0.02
629	301095	广立微	5,000	358,550.00	0.02
630	002590	万安科技	23,900	358,500.00	0.02
631	000425	徐工机械	30,900	357,822.00	0.02
632	300541	先进数通	23,600	355,416.00	0.02
633	600698	湖南天雁	38,900	351,656.00	0.02
634	600644	乐山电力	36,000	351,000.00	0.02
635	301000	肇民科技	8,900	350,393.00	0.02
636	002307	北新路桥	68,700	346,935.00	0.02
637	603049	中策橡胶	6,200	346,890.00	0.02
638	600572	康恩贝	76,875	342,862.50	0.02
639	300732	设研院	45,400	340,500.00	0.02
640	300779	惠城环保	2,600	338,286.00	0.02
641	603916	苏博特	35,700	337,722.00	0.02
642	601066	中信建投	12,500	334,625.00	0.02
643	300667	必创科技	18,800	332,384.00	0.02
644	600737	中粮糖业	19,300	332,153.00	0.02
645	000501	武商集团	32,800	331,936.00	0.02
646	300435	中泰股份	14,900	331,078.00	0.02
647	603013	亚普股份	13,400	330,578.00	0.02
648	002436	兴森科技	15,600	330,252.00	0.02

649	300244	迪安诊断	20,800	329,680.00	0.02
650	301141	中科磁业	6,300	328,986.00	0.02
651	300102	乾照光电	11,900	327,964.00	0.02
652	600547	山东黄金	8,400	325,164.00	0.02
653	301110	青木科技	4,900	324,282.00	0.02
654	003025	思进智能	22,500	323,325.00	0.02
655	300682	朗新科技	21,100	320,931.00	0.02
656	002402	和而泰	8,200	320,784.00	0.02
657	603037	凯众股份	22,100	319,566.00	0.02
658	603387	基蛋生物	38,100	318,897.00	0.02
659	002292	奥飞娱乐	35,900	317,715.00	0.02
660	601216	君正集团	65,500	315,710.00	0.02
661	000932	华菱钢铁	56,000	314,720.00	0.02
662	600021	上海电力	15,700	314,314.00	0.02
663	002391	长青股份	52,900	313,697.00	0.02
664	002080	中材科技	8,600	312,524.00	0.02
665	000960	锡业股份	11,200	312,256.00	0.02
666	688025	杰普特	2,200	311,454.00	0.02
667	000561	烽火电子	25,400	310,388.00	0.02
668	688107	安路科技	11,347	308,411.46	0.02
669	300941	创识科技	13,000	306,930.00	0.02
670	300357	我武生物	10,800	306,180.00	0.02
671	600479	千金药业	30,100	305,816.00	0.02
672	688311	盟升电子	6,700	305,520.00	0.02
673	688143	长盈通	6,072	304,875.12	0.02
674	300224	正海磁材	19,600	303,016.00	0.02
675	002042	华孚时尚	71,200	302,600.00	0.02
676	603323	苏农银行	59,800	301,990.00	0.02
677	002918	蒙娜丽莎	21,200	301,676.00	0.02
678	603109	神驰机电	11,500	296,585.00	0.02
679	002283	天润工业	47,500	296,400.00	0.02
680	600094	大名城	71,200	296,192.00	0.02
681	688281	华秦科技	4,000	295,200.00	0.02
682	600787	中储股份	52,200	293,364.00	0.02
683	301313	凡拓数创	11,000	291,610.00	0.02
684	002990	盛视科技	10,200	288,762.00	0.02
685	600710	苏美达	26,200	283,222.00	0.02
686	301071	力量钻石	7,800	279,552.00	0.02
687	300251	光线传媒	17,000	278,460.00	0.02
688	300215	电科院	43,700	277,932.00	0.02
689	301217	铜冠铜箔	8,100	277,668.00	0.02
690	001219	青岛食品	19,400	276,450.00	0.02
691	001337	四川黄金	9,900	275,814.00	0.02

692	600461	洪城环境	29,600	274,392.00	0.02
693	000887	中鼎股份	11,800	273,878.00	0.02
694	002206	海利得	46,800	273,780.00	0.02
695	603048	浙江黎明	12,800	270,592.00	0.02
696	301389	隆扬电子	4,900	267,442.00	0.02
697	301248	杰创智能	8,300	267,094.00	0.02
698	002725	跃岭股份	15,800	267,020.00	0.02
699	300304	云意电气	22,800	265,392.00	0.02
700	000026	飞亚达	16,200	265,356.00	0.02
701	600416	湘电股份	16,800	265,104.00	0.02
702	300498	温氏股份	15,600	263,328.00	0.02
703	603987	康德莱	30,600	263,160.00	0.02
704	600980	北矿科技	11,400	261,972.00	0.02
705	300399	天利科技	10,300	261,105.00	0.02
706	600389	江山股份	10,300	260,384.00	0.02
707	301307	美利信	7,500	259,350.00	0.02
708	688506	百利天恒	800	258,480.00	0.02
709	002444	巨星科技	7,500	255,150.00	0.02
710	300100	双林股份	6,400	253,568.00	0.02
711	301009	可靠股份	19,800	251,064.00	0.02
712	002942	新农股份	13,000	249,860.00	0.02
713	688238	和元生物	37,400	249,084.00	0.02
714	688227	品高股份	3,800	247,038.00	0.02
715	600166	福田汽车	84,600	247,032.00	0.02
716	300708	聚灿光电	27,800	246,864.00	0.02
717	002637	赞宇科技	23,900	244,975.00	0.02
718	002991	甘源食品	4,300	244,713.00	0.02
719	000920	沃顿科技	19,400	241,530.00	0.02
720	002364	中恒电气	9,100	240,604.00	0.02
721	600104	上汽集团	15,800	240,476.00	0.02
722	300866	安克创新	2,100	240,219.00	0.02
723	688030	山石网科	13,217	240,152.89	0.02
724	002448	中原内配	18,500	239,205.00	0.02
725	603107	上海汽配	16,100	238,763.00	0.02
726	300791	仙乐健康	9,100	235,326.00	0.02
727	603106	恒银科技	21,900	234,111.00	0.02
728	603858	步长制药	14,890	232,879.60	0.02
729	603859	能科科技	5,500	231,275.00	0.02
730	001376	百通能源	13,500	227,340.00	0.01
731	002155	湖南黄金	10,700	225,663.00	0.01
732	000797	中国武夷	56,900	223,617.00	0.01
733	688543	国科军工	3,600	223,452.00	0.01
734	601369	陕鼓动力	22,200	222,222.00	0.01

735	300365	恒华科技	34,900	220,568.00	0.01
736	002598	山东章鼓	20,500	219,145.00	0.01
737	300650	太龙股份	12,900	213,624.00	0.01
738	300058	蓝色光标	18,500	213,120.00	0.01
739	300184	力源信息	21,300	212,787.00	0.01
740	300041	回天新材	19,100	211,628.00	0.01
741	000686	东北证券	22,600	210,632.00	0.01
742	002829	星网宇达	6,700	210,514.00	0.01
743	688799	华纳药厂	4,355	207,733.50	0.01
744	301299	卓创资讯	3,800	206,644.00	0.01
745	002254	泰和新材	20,400	204,408.00	0.01
746	603529	爱玛科技	6,800	201,960.00	0.01
747	601600	中国铝业	16,400	200,408.00	0.01
748	600792	云煤能源	50,600	196,328.00	0.01
749	688150	莱特光电	7,200	194,616.00	0.01
750	688063	派能科技	3,400	193,188.00	0.01
751	300353	东土科技	9,300	189,348.00	0.01
752	601699	潞安环能	16,000	188,800.00	0.01
753	601018	宁波港	51,200	185,856.00	0.01
754	002181	粤传媒	21,500	185,330.00	0.01
755	301366	一博科技	5,200	183,404.00	0.01
756	003012	东鹏控股	27,600	180,780.00	0.01
757	002826	易明医药	9,800	180,124.00	0.01
758	000888	峨眉山 A	13,700	179,744.00	0.01
759	688327	云从科技	12,462	179,078.94	0.01
760	300414	中光防雷	11,900	177,905.00	0.01
761	300988	津荣天宇	7,700	175,175.00	0.01
762	300613	富瀚微	3,800	175,028.00	0.01
763	601368	绿城水务	35,100	174,096.00	0.01
764	301361	众智科技	5,300	172,727.00	0.01
765	601187	厦门银行	23,500	172,490.00	0.01
766	600926	杭州银行	11,100	169,608.00	0.01
767	688819	天能股份	5,100	169,422.00	0.01
768	300442	润泽科技	3,200	168,960.00	0.01
769	002946	新乳业	9,100	168,623.00	0.01
770	688189	南新制药	21,020	167,529.40	0.01
771	603687	大胜达	17,300	164,869.00	0.01
772	002446	盛路通信	15,700	164,693.00	0.01
773	600558	大西洋	26,800	163,480.00	0.01
774	688631	莱斯信息	2,400	163,392.00	0.01
775	603638	艾迪精密	8,600	162,798.00	0.01
776	300508	维宏股份	4,400	162,360.00	0.01
777	002483	润邦股份	22,400	159,936.00	0.01

778	301185	鸥玛软件	8,300	158,530.00	0.01
779	600470	六国化工	26,300	157,274.00	0.01
780	300488	恒锋工具	4,800	156,672.00	0.01
781	002051	中工国际	16,900	153,283.00	0.01
782	301190	善水科技	7,200	152,712.00	0.01
783	603708	家家悦	12,900	152,607.00	0.01
784	000581	威孚高科	7,400	152,588.00	0.01
785	000733	振华科技	2,900	151,989.00	0.01
786	002949	华阳国际	9,700	150,835.00	0.01
787	688303	大全能源	5,500	147,510.00	0.01
788	002331	皖通科技	16,500	147,180.00	0.01
789	603566	普莱柯	11,700	145,431.00	0.01
790	300475	香农芯创	1,000	144,340.00	0.01
791	002866	传艺科技	8,000	144,080.00	0.01
792	300001	特锐德	5,600	143,808.00	0.01
793	300562	乐心医疗	10,700	142,631.00	0.01
794	603121	华培动力	6,700	141,772.00	0.01
795	603659	璞泰来	5,100	139,434.00	0.01
796	603063	禾望电气	4,200	138,894.00	0.01
797	002314	南山控股	48,700	138,795.00	0.01
798	002489	浙江永强	35,800	137,114.00	0.01
799	002537	海联金汇	15,100	136,806.00	0.01
800	002454	松芝股份	15,550	135,440.50	0.01
801	603038	华立股份	8,400	135,240.00	0.01
802	002851	麦格米特	1,500	135,105.00	0.01
803	300916	朗特智能	4,100	134,398.00	0.01
804	002038	双鹭药业	18,200	134,134.00	0.01
805	688549	中巨芯	14,700	134,064.00	0.01
806	600676	交运股份	22,700	133,476.00	0.01
807	601866	中远海发	52,900	133,308.00	0.01
808	601228	广州港	41,000	132,840.00	0.01
809	600353	旭光电子	8,100	130,572.00	0.01
810	688259	创耀科技	3,100	129,580.00	0.01
811	002989	中天精装	4,200	129,528.00	0.01
812	600780	通宝能源	22,800	129,504.00	0.01
813	600017	日照港	42,400	127,200.00	0.01
814	301025	读客文化	12,900	126,033.00	0.01
815	002886	沃特股份	5,800	125,976.00	0.01
816	300700	岱勒新材	10,200	125,970.00	0.01
817	301235	华康洁净	3,400	125,358.00	0.01
818	601518	吉林高速	44,300	124,926.00	0.01
819	300318	博晖创新	19,600	122,892.00	0.01
820	002508	老板电器	6,300	121,905.00	0.01

821	688207	格灵深瞳	8,000	121,600.00	0.01
822	688788	科思科技	1,800	121,212.00	0.01
823	300913	兆龙互连	2,300	121,049.00	0.01
824	688006	杭可科技	4,100	120,089.00	0.01
825	300009	安科生物	12,400	118,668.00	0.01
826	000987	越秀资本	14,400	117,216.00	0.01
827	688246	嘉和美康	5,000	116,250.00	0.01
828	000833	粤桂股份	5,900	114,814.00	0.01
829	002011	盾安环境	9,000	114,120.00	0.01
830	000902	新洋丰	7,200	112,464.00	0.01
831	300850	新强联	2,700	111,699.00	0.01
832	000030	富奥股份	19,300	110,782.00	0.01
833	600968	海油发展	28,700	110,208.00	0.01
834	603556	海兴电力	3,000	109,200.00	0.01
835	000597	东北制药	20,600	107,532.00	0.01
836	002263	大东南	32,280	107,492.40	0.01
837	000513	丽珠集团	3,100	106,826.00	0.01
838	002731	萃华珠宝	8,500	106,760.00	0.01
839	002349	精华制药	14,700	106,722.00	0.01
840	688612	威迈斯	3,200	105,504.00	0.01
841	688371	菲沃泰	5,600	103,432.00	0.01
842	002064	华峰化学	9,300	102,300.00	0.01
843	300138	晨光生物	8,200	101,762.00	0.01
844	002161	远望谷	13,700	100,147.00	0.01
845	601678	滨化股份	23,600	100,064.00	0.01
846	601200	上海环境	12,200	98,210.00	0.01
847	600195	中牧股份	12,400	97,588.00	0.01
848	002957	科瑞技术	4,500	97,425.00	0.01
849	300694	蠡湖股份	8,000	96,640.00	0.01
850	301028	鼎熔岩	6,600	96,228.00	0.01
851	300563	神宇股份	2,600	95,368.00	0.01
852	002573	清新环境	25,400	94,996.00	0.01
853	688302	海创药业	1,924	94,603.08	0.01
854	002028	思源电气	600	92,754.00	0.01
855	688515	裕太微	900	92,295.00	0.01
856	002517	恺英网络	4,200	91,854.00	0.01
857	600613	神奇制药	15,100	91,657.00	0.01
858	600576	祥源文旅	14,500	90,480.00	0.01
859	600578	京能电力	17,200	87,720.00	0.01
860	603656	泰禾智能	3,800	87,514.00	0.01
861	603136	天目湖	7,400	87,172.00	0.01
862	603006	黎明股份	6,600	86,592.00	0.01
863	300725	药石科技	2,200	84,832.00	0.01

864	603607	京华激光	3,100	84,630.00	0.01
865	605033	美邦股份	4,200	84,336.00	0.01
866	605228	神通科技	5,600	83,608.00	0.01
867	600060	海信视像	3,400	82,552.00	0.01
868	002290	禾盛新材	1,800	82,260.00	0.01
869	600833	第一医药	6,300	81,459.00	0.01
870	000589	贵州轮胎	15,700	81,326.00	0.01
871	600082	海泰发展	19,700	79,982.00	0.01
872	002255	海陆重工	6,300	79,506.00	0.01
873	603585	苏利股份	4,200	79,212.00	0.01
874	600372	中航机载	5,900	79,178.00	0.01
875	300873	海晨股份	3,600	79,092.00	0.01
876	000925	众合科技	8,700	78,126.00	0.01
877	000777	中核科技	3,000	77,550.00	0.01
878	000911	广农糖业	10,600	77,486.00	0.01
879	688516	奥特维	1,700	76,942.00	0.01
880	600819	耀皮玻璃	9,500	76,760.00	0.01
881	300689	澄天伟业	1,700	76,415.00	0.01
882	600662	外服控股	15,100	75,802.00	0.00
883	688170	德龙激光	2,400	75,504.00	0.00
884	600617	国新能源	23,400	73,476.00	0.00
885	300424	航新科技	3,900	71,409.00	0.00
886	300997	欢乐家	2,700	70,605.00	0.00
887	603051	鹿山新材	3,300	69,927.00	0.00
888	002264	新华都	7,900	69,757.00	0.00
889	601177	杭齿前进	4,000	69,400.00	0.00
890	300243	瑞丰高材	6,600	68,838.00	0.00
891	301032	新柴股份	5,600	67,368.00	0.00
892	002678	珠江钢琴	12,600	67,158.00	0.00
893	002923	润都股份	5,510	66,946.50	0.00
894	600298	安琪酵母	1,500	65,610.00	0.00
895	300130	新国都	2,300	63,779.00	0.00
896	601519	大智慧	4,900	63,063.00	0.00
897	601238	广汽集团	7,600	62,016.00	0.00
898	600098	广州发展	9,400	61,476.00	0.00
899	301479	弘景光电	700	60,914.00	0.00
900	000785	居然智家	20,744	60,572.48	0.00
901	300814	中富电路	800	59,152.00	0.00
902	688295	中复神鹰	1,800	59,058.00	0.00
903	002523	天桥起重	13,700	58,773.00	0.00
904	000957	中通客车	5,000	57,100.00	0.00
905	600020	中原高速	13,400	57,084.00	0.00
906	000792	盐湖股份	2,000	56,320.00	0.00

907	002488	金固股份	6,400	56,256.00	0.00
908	605138	盛泰集团	8,000	55,680.00	0.00
909	300290	荣科科技	2,000	55,060.00	0.00
910	000767	晋控电力	19,400	54,320.00	0.00
911	002493	荣盛石化	4,600	53,866.00	0.00
912	600176	中国巨石	3,100	53,010.00	0.00
913	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
914	002191	劲嘉股份	12,300	51,537.00	0.00
915	300238	冠昊生物	3,700	51,245.00	0.00
916	300943	春晖智控	2,400	49,872.00	0.00
917	600435	北方导航	3,200	49,344.00	0.00
918	002397	梦洁股份	12,200	49,166.00	0.00
919	603486	科沃斯	600	48,408.00	0.00
920	300416	苏试试验	2,700	48,168.00	0.00
921	002675	东诚药业	3,500	48,090.00	0.00
922	603966	法兰泰克	3,900	46,410.00	0.00
923	000576	甘化科工	4,400	46,332.00	0.00
924	600513	联环药业	2,500	45,775.00	0.00
925	000768	中航西飞	1,800	45,684.00	0.00
926	603289	泰瑞机器	4,500	45,540.00	0.00
927	300402	宝色股份	2,100	45,171.00	0.00
928	688199	久日新材	1,907	44,947.99	0.00
929	688392	骄成超声	400	44,880.00	0.00
930	600761	安徽合力	2,100	43,869.00	0.00
931	300722	新余国科	1,200	42,624.00	0.00
932	605196	华通线缆	1,200	41,688.00	0.00
933	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.00
934	603002	宏昌电子	5,500	40,645.00	0.00
935	600327	大东方	8,200	40,590.00	0.00
936	601218	吉鑫科技	7,700	38,962.00	0.00
937	600660	福耀玻璃	600	38,862.00	0.00
938	688297	中无人机	800	38,416.00	0.00
939	601330	绿色动力	5,500	37,015.00	0.00
940	002491	通鼎互联	6,000	36,000.00	0.00
941	603118	共进股份	3,000	34,500.00	0.00
942	600218	全柴动力	3,100	31,868.00	0.00
943	688286	敏芯股份	400	31,580.00	0.00
944	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
945	600096	云天化	900	30,069.00	0.00
946	600276	恒瑞医药	500	29,785.00	0.00
947	603811	诚意药业	2,800	29,400.00	0.00
948	600308	华泰股份	7,400	28,860.00	0.00
949	603390	通达电气	2,100	27,447.00	0.00

950	000065	北方国际	2,100	26,166.00	0.00
951	000338	潍柴动力	1,500	25,800.00	0.00
952	301391	卡莱特	300	25,455.00	0.00
953	600259	中稀有色	400	22,504.00	0.00
954	001332	锡装股份	400	22,476.00	0.00
955	301041	金百泽	800	21,760.00	0.00
956	600063	皖维高新	3,500	20,615.00	0.00
957	603530	神马电力	500	20,540.00	0.00
958	300746	汉嘉数智	1,600	20,272.00	0.00
959	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
960	002074	国轩高科	500	19,555.00	0.00
961	002062	宏润建设	2,100	19,425.00	0.00
962	000409	云鼎科技	1,700	18,938.00	0.00
963	002550	千红制药	2,400	18,864.00	0.00
964	002167	东方锆业	1,500	18,525.00	0.00
965	300892	品渥食品	600	18,222.00	0.00
966	300925	法本信息	800	16,992.00	0.00
967	002552	宝鼎科技	1,000	16,510.00	0.00
968	605208	永茂泰	1,200	16,296.00	0.00
969	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
970	002020	京新药业	800	15,184.00	0.00
971	603817	海峡环保	2,100	14,889.00	0.00
972	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
973	001318	阳光乳业	900	14,022.00	0.00
974	300711	广哈通信	600	13,932.00	0.00
975	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
976	600023	浙能电力	2,700	13,365.00	0.00
977	002627	三峡旅游	1,800	13,356.00	0.00
978	603949	雪龙集团	700	13,139.00	0.00
979	300315	掌趣科技	2,600	12,844.00	0.00
980	002069	獐子岛	3,200	11,936.00	0.00
981	300697	电工合金	700	11,746.00	0.00
982	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
983	300631	久吾高科	400	11,556.00	0.00
984	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
985	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
986	600722	金牛化工	1,700	10,098.00	0.00
987	688790	昂瑞微	86	10,078.34	0.00
988	603610	麒盛科技	500	9,525.00	0.00
989	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
990	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
991	603010	万盛股份	800	8,416.00	0.00
992	002521	齐峰新材	1,000	8,320.00	0.00

993	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
994	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
995	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
996	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
997	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
998	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
999	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
1000	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
1001	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
1002	600391	航发科技	100	3,710.00	0.00
1003	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	91,972,656.93	8.95
2	688280	精进电动	39,940,862.17	3.89
3	688158	优刻得	38,556,840.25	3.75
4	300476	胜宏科技	37,379,059.00	3.64
5	300308	中际旭创	37,169,079.80	3.62
6	300394	天孚通信	36,243,093.64	3.53
7	688343	云天励飞	35,560,551.34	3.46
8	688428	诺诚健华	35,477,785.35	3.45
9	688347	华虹公司	35,103,436.29	3.42
10	300570	太辰光	33,701,538.00	3.28
11	688981	中芯国际	33,304,897.10	3.24
12	300502	新易盛	32,857,439.20	3.20
13	300548	长芯博创	32,585,567.00	3.17
14	688256	寒武纪	31,965,472.97	3.11
15	688183	生益电子	30,845,986.42	3.00
16	300033	同花顺	30,718,118.00	2.99
17	300456	赛微电子	29,844,680.20	2.90
18	300604	长川科技	29,823,394.80	2.90
19	300045	华力创通	29,095,336.35	2.83
20	688235	百济神州	28,879,990.97	2.81
21	300380	安硕信息	28,652,984.00	2.79
22	301165	锐捷网络	28,039,513.50	2.73
23	300433	蓝思科技	27,179,556.41	2.65
24	300026	红日药业	27,114,821.40	2.64
25	688365	光云科技	26,839,639.86	2.61

26	300274	阳光电源	26,427,920.60	2.57
27	688336	三生国健	26,383,929.58	2.57
28	688222	成都先导	26,325,152.37	2.56
29	688387	信科移动	26,214,082.35	2.55
30	688660	电气风电	26,104,885.61	2.54
31	302132	中航成飞	25,889,823.72	2.52
32	688062	迈威生物	25,397,589.57	2.47
33	002414	高德红外	25,140,467.70	2.45
34	300222	科大智能	25,045,214.00	2.44
35	300206	理邦仪器	24,527,244.25	2.39
36	300409	道氏技术	24,405,086.56	2.38
37	688373	盟科药业	24,274,053.84	2.36
38	300113	顺网科技	23,973,198.00	2.33
39	300358	楚天科技	23,881,813.25	2.32
40	301017	漱玉平民	23,855,672.45	2.32
41	688591	泰凌微	23,610,261.79	2.30
42	301396	宏景科技	23,571,479.02	2.29
43	300124	汇川技术	23,556,377.50	2.29
44	002004	华邦健康	23,354,528.00	2.27
45	688041	海光信息	23,147,060.56	2.25
46	301260	格力博	23,115,783.01	2.25
47	300735	光弘科技	23,107,819.51	2.25
48	688220	翱捷科技	23,044,188.78	2.24
49	688277	天智航	22,960,396.04	2.23
50	300493	润欣科技	22,687,574.11	2.21
51	688327	云从科技	22,606,117.85	2.20
52	300377	赢时胜	22,542,581.65	2.19
53	688661	和林微纳	22,534,965.53	2.19
54	301526	国际复材	22,525,142.00	2.19
55	300101	振芯科技	22,359,865.99	2.18
56	688306	均普智能	21,973,870.94	2.14
57	601727	上海电气	21,892,333.28	2.13
58	300473	德尔股份	21,783,388.00	2.12
59	300221	银禧科技	21,758,388.00	2.12
60	688249	晶合集成	21,696,986.61	2.11
61	688321	微芯生物	21,513,810.66	2.09
62	601398	工商银行	21,384,221.00	2.08
63	300299	富春股份	21,366,800.00	2.08
64	600050	中国联通	21,271,486.00	2.07
65	300709	精研科技	21,262,013.00	2.07
66	300711	广哈通信	21,258,172.00	2.07
67	688772	珠海冠宇	21,223,355.61	2.07
68	300424	航新科技	21,213,170.00	2.06

69	688108	赛诺医疗	21,086,358.42	2.05
70	688088	虹软科技	21,033,107.75	2.05
71	300184	力源信息	20,707,721.00	2.02
72	300180	华峰超纤	20,692,109.00	2.01
73	688209	英集芯	20,675,251.18	2.01

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	300750	宁德时代	64,270,273.86	6.26
2	688158	优刻得	46,986,934.34	4.57
3	300476	胜宏科技	37,253,367.62	3.63
4	688428	诺诚健华	35,458,278.58	3.45
5	688343	云天励飞	35,079,343.73	3.41
6	688347	华虹公司	34,796,635.03	3.39
7	688183	生益电子	34,412,476.89	3.35
8	300548	长芯博创	34,140,333.00	3.32
9	688280	精进电动	33,217,265.66	3.23
10	688981	中芯国际	32,743,467.49	3.19
11	301165	锐捷网络	31,966,862.36	3.11
12	300045	华力创通	31,510,350.51	3.07
13	688235	百济神州	30,596,066.68	2.98
14	002414	高德红外	30,452,494.03	2.96
15	002249	大洋电机	29,260,966.00	2.85
16	300394	天孚通信	28,863,479.80	2.81
17	300409	道氏技术	28,626,329.66	2.79
18	300570	太辰光	28,399,687.00	2.76
19	688469	芯联集成	28,369,405.57	2.76
20	300222	科大智能	28,165,027.00	2.74
21	688660	电气风电	27,890,356.27	2.71
22	300502	新易盛	27,556,443.20	2.68
23	301017	漱玉平民	27,061,939.65	2.63
24	300380	安硕信息	27,017,202.00	2.63
25	300456	赛微电子	27,003,447.00	2.63
26	300026	红日药业	26,812,648.96	2.61
27	300124	汇川技术	26,782,765.50	2.61
28	688306	均普智能	26,682,197.14	2.60
29	601857	中国石油	26,647,685.00	2.59
30	688256	寒武纪	26,642,366.25	2.59
31	600050	中国联通	26,336,093.00	2.56

32	603986	兆易创新	25,760,808.00	2.51
33	688591	泰凌微	25,089,025.83	2.44
34	301260	格力博	24,777,414.84	2.41
35	300184	力源信息	24,612,427.04	2.40
36	000725	京东方 A	24,431,414.00	2.38
37	300113	顺网科技	24,325,710.93	2.37
38	300033	同花顺	23,902,586.00	2.33
39	688327	云从科技	23,699,348.95	2.31
40	300308	中际旭创	23,619,384.00	2.30
41	688373	盟科药业	23,452,830.27	2.28
42	688277	天智航	23,415,376.20	2.28
43	300493	润欣科技	23,298,781.91	2.27
44	601818	光大银行	23,298,308.46	2.27
45	601727	上海电气	23,241,193.88	2.26
46	301396	宏景科技	23,136,816.20	2.25
47	688387	信科移动	22,722,355.59	2.21
48	688222	成都先导	22,632,285.22	2.20
49	300014	亿纬锂能	22,603,781.25	2.20
50	300180	华峰超纤	22,375,233.00	2.18
51	600941	中国移动	22,233,117.00	2.16
52	601766	中国中车	22,169,005.00	2.16
53	688209	英集芯	22,097,575.90	2.15
54	601988	中国银行	22,055,406.00	2.15
55	300424	航新科技	21,983,629.00	2.14
56	300711	广哈通信	21,868,118.35	2.13
57	300739	明阳电路	21,789,581.72	2.12
58	300433	蓝思科技	21,757,368.85	2.12
59	300473	德尔股份	21,633,193.00	2.11
60	600812	华北制药	21,472,561.00	2.09
61	300377	赢时胜	21,454,353.75	2.09
62	688661	和林微纳	21,363,190.69	2.08
63	688365	光云科技	21,274,525.21	2.07
64	601398	工商银行	21,233,071.00	2.07
65	601997	贵阳银行	21,133,119.00	2.06
66	688041	海光信息	21,105,051.31	2.05
67	000063	中兴通讯	21,058,713.10	2.05
68	300604	长川科技	21,057,857.38	2.05
69	300250	初灵信息	21,012,519.00	2.05
70	002786	银宝山新	20,907,530.00	2.04
71	300101	振芯科技	20,831,742.00	2.03
72	601088	中国神华	20,812,498.00	2.03
73	600887	伊利股份	20,762,465.00	2.02
74	601169	北京银行	20,744,344.00	2.02

75	688321	微芯生物	20,663,398.23	2.01
76	300661	圣邦股份	20,582,877.80	2.00

注：卖出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。

8.4.3 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	14,230,849,525.98
卖出股票收入（成交）总额	14,093,264,345.06

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

本基金将按照风险管理原则，以套期保值为目的，依据审慎原则适当参与股指期货投资。本基金将分析股指期货的风险收益特征，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，利用股指期货的杠杆作用和流动性较好的特点，及时调整投资组合的仓位及风险暴露，以提高组合的运作效率，降低基金资产调整的频率和交易成本，并更好地应对大额申购赎回等流动性风险。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金将按照风险管理原则，以套期保值为目的，依据审慎原则适度参与国债期货投资。本基金运用国债期货对冲风险，利用国债期货的杠杆作用和流动性较好的特点，灵活运用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，降低基金资产调整的频率和交易成本。

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	3,822,345.60
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,922,390.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,744,735.79

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中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
国泰海通量化选股混合发起 A	46,555	10,278.34	247,089,039.56	51.64%	231,418,937.38	48.36%
国泰海通量化选股混合发起 C	5,639	45,292.74	25,810,336.48	10.11%	229,595,415.30	89.89%
国泰海通量化选股混合发起 D	153,572	1,992.07	252,426,291.98	82.51%	53,499,738.14	17.49%
合计	205,766	5,053.51	525,325,668.02	50.52%	514,514,090.82	49.48%

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	国泰海通量化选股混合发起 A	3,695,481.83	0.7723%
	国泰海通量化选股混合发起 C	2,140,898.96	0.8382%
	国泰海通量化选股混合发起 D	685,175.99	0.2240%
	合计	6,521,556.78	0.6272%

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	国泰海通量化选股混合发起 A	50~100
	国泰海通量化选股混合发起 C	50~100
	国泰海通量化选股混合发起 D	10~50
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰海通量化选股混合发起 A	10~50
	国泰海通量化选股混合发起 C	50~100
	国泰海通量化选股混合发起 D	0
	合计	>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。

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	8,671,430.55	0.83%	15,019,000.00	1.44%	自基金合同生效日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	683,578.13	0.07%	-	-	-
基金经理等人员	1,091,749.71	0.10%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	4,746,228.94	0.46%	-	-	-
合计	15,192,987.33	1.46%	15,019,000.00	1.44%	-

注：其他为公司普通员工持有份额，持有期限为不低于6个月。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰海通量化 选股混合发起 A	国泰海通量化 选股混合发起 C	国泰海通量化 选股混合发起 D
基金合同生效日（2022 年 08 月 18 日）基金 份额总额	10,009,990.10	5,010,000.00	-
本报告期期初基金份额总额	358,709,206.3 3	201,995,901.4 4	372,490,479.9 4
本报告期基金总申购份额	506,518,124.8 2	357,662,083.7 7	464,960,800.7 5
减：本报告期基金总赎回份额	386,719,354.2 1	304,252,233.4 3	531,525,250.5 7
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以 “-”填列）	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	478,507,976.9 4	255,405,751.7 8	305,926,030.1 2

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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 48,000.00 元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为 2024 年 11 月 5 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，托管人未因托管业务受调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人相关从业人员未受调查或处罚。

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	2	28,319,187,396.1	100.00%	2,018,990.9	100.00%	-

通证券 股份有 限公司		1		4	
-------------------	--	---	--	---	--

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	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2024 年第四季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-01-22
2	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-01-22
3	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分开放式证券投资基金在直销柜台开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证监会指定网站、公司官网	2025-02-19
4	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	证监会指定网站、公司官网	2025-03-29
5	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31
6	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2024 年年度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-03-31
7	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-04-22
8	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-04-22
9	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	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	2025-04-26
10	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	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	2025-04-30
11	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分基金在蚂蚁财富开通基金转换业务的公	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	2025-04-30

	告		
12	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	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	2025-06-11
13	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-07-21
14	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 2 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-07-21
15	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告	证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-07-25
16	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-07-26
17	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-08-02
18	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-08-02
19	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 次）	证监会指定网站、公司官网	2025-08-02
20	关于上海国泰海通证券资产管理有限公司管理人官网地址变更的公告	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	2025-08-09
21	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于吸收合并事项通知债权人的公告	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	2025-08-27
22	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-08-29
23	国泰君安红利量化选股混合型证券投资基金 2025 年中期报告	证监会指定网站、公司官网	2025-08-29
24	关于旗下部分开放式证券投资基金在中国建设银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-08-29
25	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	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	2025-09-05
26	上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海证券报、中国证券报、证	2025-09-26

	限公司关于旗下基金更名事宜的公告	券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	
27	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金托管协议	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
28	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金基金合同	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
29	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
30	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
31	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第2次）	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
32	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	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	2025-10-14
33	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-10-28
34	上海国泰海通证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 3 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-10-28
35	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-10-29
36	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-10-29
37	国泰海通红利量化选股混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第3次）	证监会指定网站、公司官网	2025-10-29
38	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
39	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	中国证券报、上海证券报、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
40	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

上海国泰海通证券资产管理有限公司（以下简称“本公司”）于 2025 年 7 月 25 日办理完成工商变更登记，公司法定名称由“上海国泰君安证券资产管理有限公司”变更为“上海国泰海通证券资产管理有限公司”。根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的要求，本公司已于 2025 年 7 月 25 日公告更名事宜。经与各基金托管人协商一致，并履行适当程序，本公司旗下的公开募集证券投资基金自 2025 年 9 月 29 日起变更基金名称（各基金的基金代码保持不变），具体情况详见管理人于 2025 年 9 月 26 日发布的《上海国泰海通证券资产管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金注册的批复；
- 2、《国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、托管人业务资格批件、营业执照；
- 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