

安联中国精选混合型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：安联基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 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。

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

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

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

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	14
§ 7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 净资产变动表	18
7.4 报表附注	20
§ 8 投资组合报告	47
8.1 期末基金资产组合情况	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	47

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	48
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	71
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	72
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	72
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	72
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	72
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	72
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	72
8.12 投资组合报告附注	73
§ 9 基金份额持有人信息	73
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	73
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	74
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	74
§ 10 开放式基金份额变动	74
§ 11 重大事件揭示	75
11.1 基金份额持有人大会决议	75
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	75
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	75
11.4 基金投资策略的改变	75
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	75
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	76
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	76
11.8 其他重大事件	77
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	78
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	78
§ 13 备查文件目录	78
13.1 备查文件目录	78
13.2 存放地点	79
13.3 查阅方式	79

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	安联中国精选混合型证券投资基金	
基金简称	安联中国精选混合	
基金主代码	021981	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 9 月 3 日	
基金管理人	安联基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	114,931,718.58 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	安联中国精选混合 A	安联中国精选混合 C
下属分级基金的交易代码	021981	021982
报告期末下属分级基金的份额总额	89,637,639.43 份	25,294,079.15 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资组合风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和中长期稳定的资产增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金将通过对宏观经济、国家政策、市场因素等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，根据各类资产的风险收益特征的相对变化，适度调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将依据对宏观经济政策、行业长期发展空间、行业景气度、行业竞争格局和行业估值比较的研究，结合产业政策变化与行业格局变化等事件，挖掘和配置具有投资机会的行业。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金在固定收益类资产的投资上，将采用自上而下的投资策略，通过对未来利率趋势预期、收益率曲线变动、收益率利差和公司基本面的分析，积极投资，获取超额收益。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>6、国债期货投资策略</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中债新综合指数全价（总值）指数收益率×25%
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金投资港股通标的股票的，除了需要承担与境内证券投资基</p>

	金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
--	--

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	安联基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	管江
	联系电话	021-38917777
	电子邮箱	customerservice@allianzgi.com.cn
客户服务电话	021-38917777	95566
传真	021-58598281	010-66594942
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 B 楼 1108 室	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 33 层 3301-3304 室	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	郑宇尘	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.allianzgi.com.cn
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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 2 期 25 楼
注册登记机构	安联基金管理有限公司	上海市浦东新区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 33 层 3301-3304 室

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年 9 月 3 日(基金合同生效日)- 2024 年 12 月 31 日	
	安联中国精选混 合 A	安联中国精选混 合 C	安联中国精选混 合 A	安联中国精选混 合 C
本期已实现收益	51,221,353.38	14,739,508.49	44,063,539.17	22,082,871.79
本期利润	68,834,132.40	18,854,076.19	39,453,563.89	21,374,802.98
加权平均基金份额本期利润	0.7748	0.7313	0.2596	0.3015

本期加权平均净值利润率	53.39%	48.56%	21.00%	24.42%
本期基金份额净值增长率	65.83%	65.13%	18.20%	18.05%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末	
期末可供分配利润	75,267,044.86	20,990,890.24	17,705,071.94	5,699,158.42
期末可供分配基金份额利润	0.8397	0.8299	0.1820	0.1805
期末基金资产净值	175,695,610.47	49,307,207.21	114,963,036.98	37,273,317.63
期末基金份额净值	1.9601	1.9494	1.1820	1.1805
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末	
基金份额累计净值增长率	96.01%	94.94%	18.20%	18.05%

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

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

3、期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”指报告期最后一日，即 2025 年 12 月 31 日。

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

安联中国精选混合 A

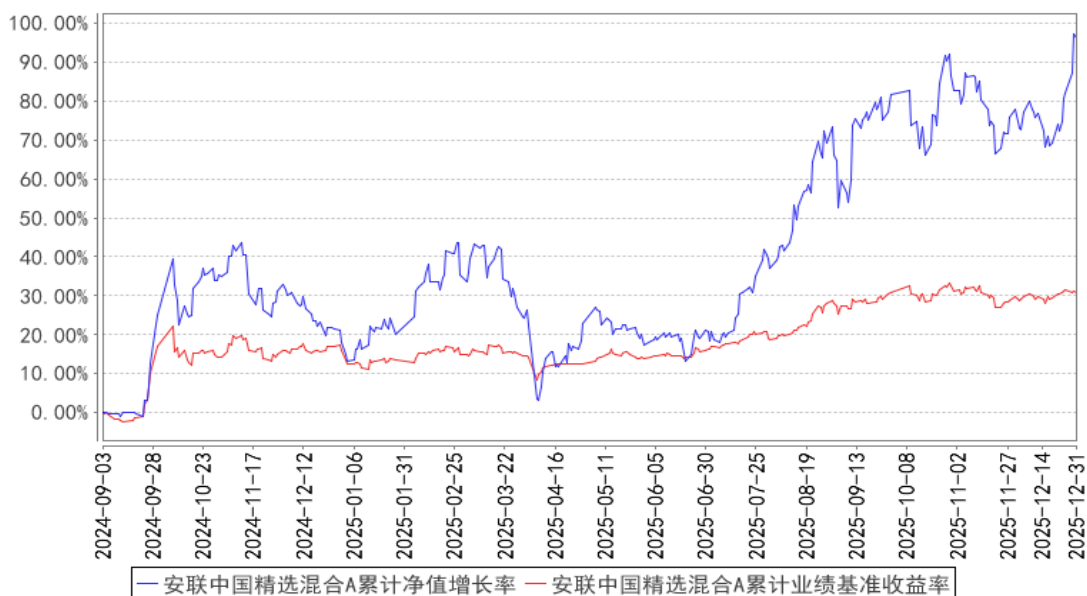
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	7.92%	2.31%	-0.11%	0.71%	8.03%	1.60%
过去六个月	61.95%	2.38%	12.65%	0.68%	49.30%	1.70%
过去一年	65.83%	2.45%	12.78%	0.71%	53.05%	1.74%
自基金合同生效起至今	96.01%	2.50%	30.76%	0.96%	65.25%	1.54%

安联中国精选混合 C

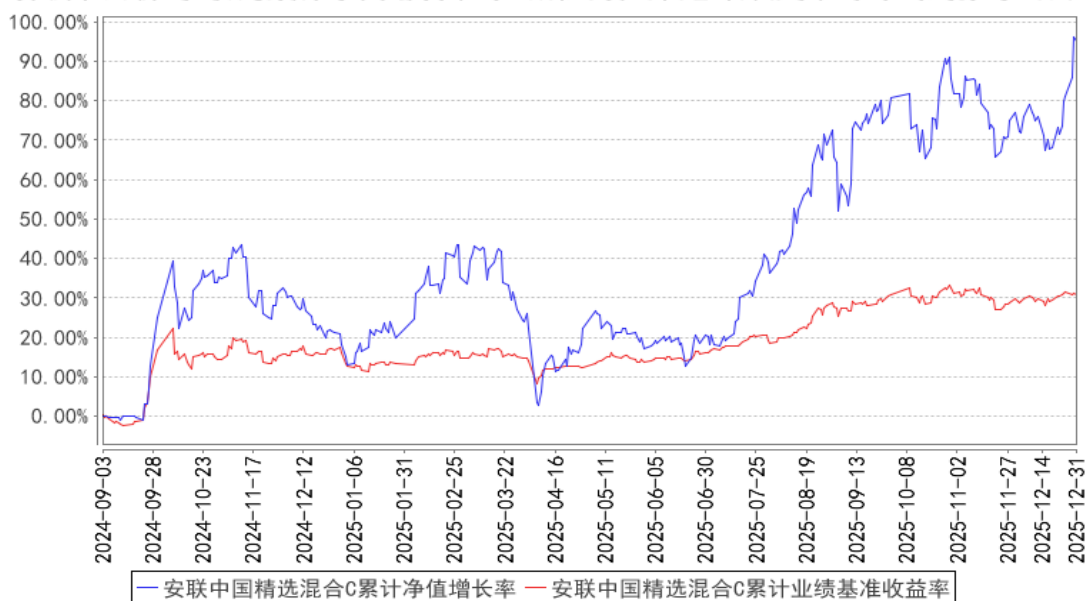
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	7.80%	2.31%	-0.11%	0.71%	7.91%	1.60%
过去六个月	61.60%	2.38%	12.65%	0.68%	48.95%	1.70%
过去一年	65.13%	2.45%	12.78%	0.71%	52.35%	1.74%
自基金合同生效 起至今	94.94%	2.50%	30.76%	0.96%	64.18%	1.54%

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

安联中国精选混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



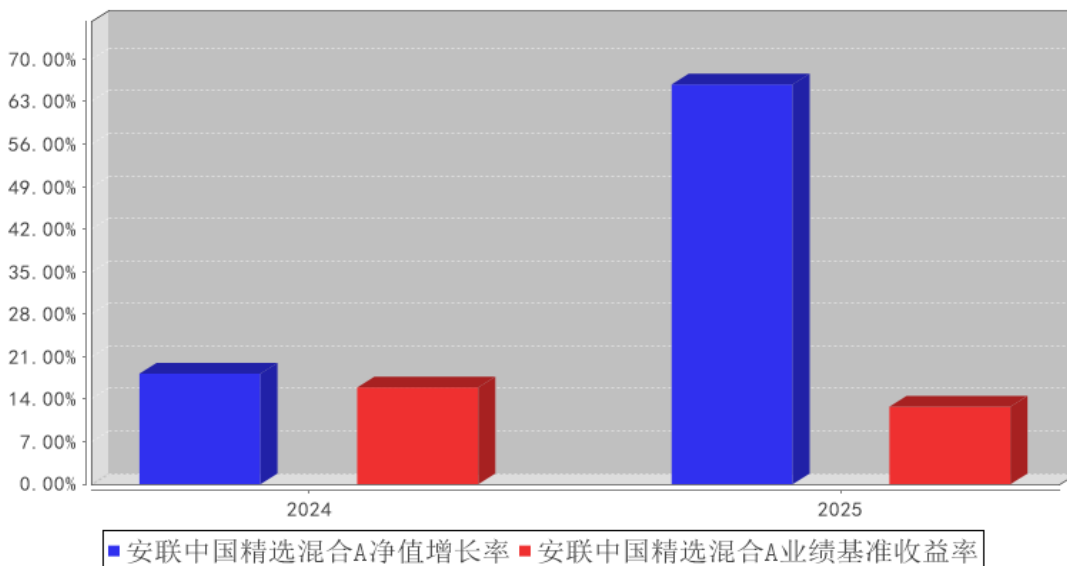
安联中国精选混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



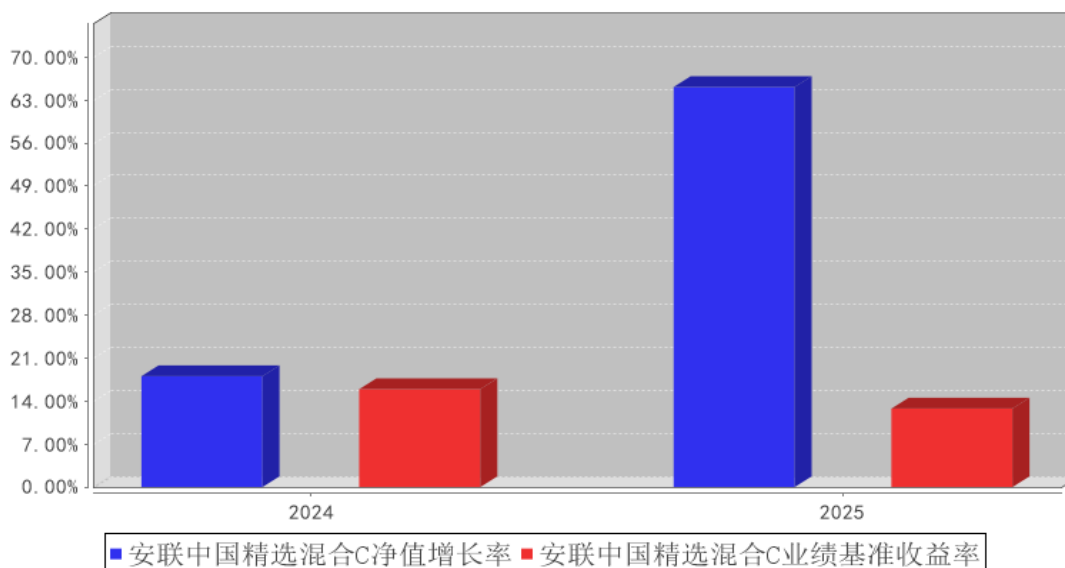
注：本基金合同于2024年9月3日生效，按照基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同相关约定。

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

安联中国精选混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



安联中国精选混合C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2024年9月3日（基金合同生效日）至2025年12月31日未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

安联基金管理有限公司于2023年8月23日经中国证券监督管理委员会《关于核准设立安联基金管理有限公司的批复》（证监许可【2023】1888号）批准设立，由安联投资有限公司（Allianz Global Investors GmbH）全资持有。截至报告期末，公司共管理3只公开募集证券投资基金：安联中国精选混合型证券投资基金、安联安裕债券型证券投资基金和安联睿利6个月持有期混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
程彧	本基金的基金经理、研究部总经理	2024年9月3日	-	19年	程彧先生，研究部总经理、基金经理，特许金融分析师（CFA），上海复旦大学国际经济专业学士，加拿大英属哥伦比亚大学国际工商管理硕士。于2023年3月加入安联投资，2024年9月起担任安联中国精选混合型证券投资基金基金经理。程彧先生曾任毕马威华振会计师事务所助理审计经理，摩根士丹利房地产基金投资经

					理, 汇丰晋信基金管理有限公司国际业务及战略伙伴部副总监、国际业务部总监、海外投资部总监、基金经理等职位, 安联寰通海外投资基金管理(上海)有限公司基金公司筹备组成员。
--	--	--	--	--	--

注: 1、基金经理的任职日期及离任日期指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《安联基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系, 加强交易执行环节的内部控制, 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。

本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定, 从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关, 通过系统和人工等方式在各个环节严格控制公平交易执行。本报告期内, 本基金管理人公平交易制度和控制要求总体执行情况良好, 所管理投资组合不存在非公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 本管理人管理的所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况, 未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年, A 股市场虽然经历波动但成功实现了明显的价值重估, 全年沪深 300 指数录得近 18% 的大幅上涨。2025 年, 中国在经济结构转型、新质生产力发展取得了重大的进展, 中国的资本市场也实现了高质量发展; 因此, 地缘政治因素虽然给股市造成了明显的短期冲击却无法阻挡中国

股票的价值重估。从市场风格来看，在中国经济转型与全球科技变革发展共振的大背景下，成长风格总体表现较好，其中优质科技资产表现亮眼。从全年行业表现来看，TMT、有色金属、国防军工等行业涨幅领先，而食品饮料、地产、煤炭等传行业表现落后。

在基金的投资运作方面，我们在全年大部分时候维持了较高的股票仓位。我们积极看待中国在全球科技变革发展和中国经济深入转型的大背景下，以优质科技资产为代表的新质生产力引领中国股票的价值重估。相应地，我们对相关优质科技资产做了重点配置。与此同时，我们亦在部分面临不确定性、投资风险相对较高的时期降低股票仓位同时增加对红利资产的配置。总体来说，我们的投资策略取得了较好的投资收益，也大幅战胜了业绩比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 1.9601 元，本报告期内净值增长率 65.83%，同期业绩比较基准收益率 12.78%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.9494 元，本报告期内净值增长率 65.13%，同期业绩比较基准收益率 12.78%。

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，我们继续坚定看好中国股票在中国经济转型和科技发展取得积极进展和政策强托底背景下的价值重估，优质科技资产作为本轮中国股票价值重估的核心资产有望继续取得较明显的超额收益。但与此同时，我们亦较为关注当前阶段传统经济在中国经济转型过程中所面临的较大挑战以及地缘政治风险因素的复杂性与不确定性。因此，2026 年中国股票价值重估过程可能仍然会伴随着较大的市场波动。

从大类资产战略配置的角度，我们认为当前 A 股相对于人民币债券的吸引力更大，因此我们将总体维持对股票的超配，但将根据市场情况动态调整超配幅度。在风格/策略方面，我们将在 2026 年一季度将继续重点配置引领中国股票价值重估的优质科技资产，亦将阶段性重点配置红利资产与企业盈利有望超预期的资产。在行业方面，当前我们主要看好 TMT、机械、新能源、国防军工、医药、化工等优质科技资产分布相对集中的行业，以及有色金属行业和以服务消费为代表的新消费行业。

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，本基金管理人严格贯彻落实各项法律法规及监管要求，持续强化内部监察稽核职能，不断提升合规自律水平，有效防范和管控各类风险，切实推动公司业务规范、稳健、可持续发展。

公司已建立并不断完善一套系统完备、运行有效的合规管理机制，制定覆盖各业务环节的内部控制制度，并根据法律法规的变化及时修订优化相关管理制度与操作流程。同时，通过形式多

样、内容丰富的合规培训，帮助员工深入理解监管规则与合规要求，积极培育公司合规文化。

报告期内，公司通过定期与不定期相结合的方式，组织开展内部检查和审计工作，重点监督各项业务活动的合法合规性以及内部控制制度的执行落实情况。

本基金管理人所管理的基金在报告期内运作合法合规。公司将继续坚持“基金份额持有人利益优先”原则，不断加强监察稽核工作，夯实合规基础，全力保障基金业务的合规、稳健、高质量运行。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，委托基金服务机构对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金管理人及委托的基金服务机构严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，基金份额净值经基金托管人复核无误后由基金管理人对外披露。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金基金合同的约定以及基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

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

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在安联中国精选混合型证券投资基金（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，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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的复核，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。

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（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、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	毕马威华振审字第 2603322 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	安联中国精选混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的安联中国精选混合型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表、2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>该基金管理人安联基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p>

	<p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p>

	(5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	虞京京	朱伊俐
会计师事务所的地址	中国北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层	
审计报告日期	2026年3月26日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:安联中国精选混合型证券投资基金

报告截止日:2025年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
资产:			
货币资金	7.4.7.1	12,278,172.87	4,331,492.32
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	213,044,459.26	148,787,483.76
其中:股票投资		212,943,449.62	144,051,004.03
基金投资		-	-
债券投资		101,009.64	4,736,479.73
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		5,452,395.79	-
应收股利		20,853.21	-
应收申购款		320,597.64	613,669.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		231,116,478.77	153,732,645.95
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		-	513,466.76
应付赎回款		5,669,362.94	615,925.15
应付管理人报酬		221,528.36	195,759.04
应付托管费		36,921.39	32,626.49
应付销售服务费		19,405.83	17,683.79
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	315.28
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	166,442.57	120,514.83
负债合计		6,113,661.09	1,496,291.34
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	114,931,718.58	128,832,124.25
未分配利润	7.4.7.8	110,071,099.10	23,404,230.36
净资产合计		225,002,817.68	152,236,354.61
负债和净资产总计		231,116,478.77	153,732,645.95

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 114,931,718.58 份，其中 A 类基金份额净值 1.9601 元，基金份额 89,637,639.43 份；C 类基金份额净值 1.9494 元，基金份额 25,294,079.15 份。

7.2 利润表

会计主体：安联中国精选混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 3 日（基金 合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		90,381,706.68	62,326,327.49
1. 利息收入		22,763.74	67,981.89
其中：存款利息收入	7.4.7.9	13,863.77	9,775.02
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		8,899.97	58,206.87
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		67,605,463.49	67,328,576.77
其中：股票投资收益	7.4.7.10	66,820,301.47	66,856,599.56
基金投资收益		-	-

债券投资收益	7.4.7.11	130,448.38	118,307.72
资产支持证券投资 收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	654,713.64	353,669.49
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填 列)	7.4.7.15	21,727,346.72	-5,318,044.09
4. 汇兑收益(损失以 “-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以 “-”号填列)	7.4.7.16	1,026,132.73	247,812.92
减：二、营业总支出		2,693,498.09	1,497,960.62
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,017,049.42	1,080,222.59
2. 托管费	7.4.10.2.2	336,174.89	180,037.13
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	155,426.95	114,706.18
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	7.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		26.76	174.61
8. 其他费用	7.4.7.18	184,820.07	122,820.11
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)		87,688,208.59	60,828,366.87
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以 “-”号填列)		87,688,208.59	60,828,366.87
五、其他综合收益的税 后净额		-	-
六、综合收益总额		87,688,208.59	60,828,366.87

注：本基金合同生效日为 2024 年 9 月 3 日，本期财务报表的上年度可比期间为 2024 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止。

7.3 净资产变动表

会计主体：安联中国精选混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2025 年 1 月 1 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	128,832,124.25	23,404,230.36	152,236,354.61
二、本期期初净资产	128,832,124.25	23,404,230.36	152,236,354.61
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-13,900,405.67	86,666,868.74	72,766,463.07
(一)、综合收益总额	-	87,688,208.59	87,688,208.59
(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)	-13,900,405.67	-1,021,339.85	-14,921,745.52
其中:1.基金申购款	184,832,053.87	112,307,113.75	297,139,167.62
2.基金赎回款	-198,732,459.54	-113,328,453.60	-312,060,913.14
(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	114,931,718.58	110,071,099.10	225,002,817.68
项目	上年度可比期间		
	2024年9月3日(基金合同生效日)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	-	-	-
二、本期期初净资产	250,100,285.38	-	250,100,285.38
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-121,268,161.13	23,404,230.36	-97,863,930.77
(一)、综合收益总额	-	60,828,366.87	60,828,366.87
(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)	-121,268,161.13	-37,424,136.51	-158,692,297.64
其中:1.基金申购款	4,112,894.04	1,141,110.40	5,254,004.44
2.基金赎回款	-125,381,055.17	-38,565,246.91	-163,946,302.08
(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	128,832,124.25	23,404,230.36	152,236,354.61

注：本基金合同生效日为 2024 年 9 月 3 日，本期财务报表的上年度可比期间为 2024 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止。

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：

<u>郑宇尘</u>	<u>卢蓉</u>	<u>龚伟婷</u>
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

安联中国精选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1102号《关于准予安联中国精选混合型证券投资基金注册的批复》注册,由安联基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《安联中国精选混合型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 250,049,174.34 元。经向中国证监会备案,《安联中国精选混合型证券投资基金基金合同》于 2024 年 9 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 250,100,285.38 份基金份额,其中认购资金利息折合 51,111.04 份基金份额。本基金的基金管理人为安联基金管理有限公司(以下简称“安联基金”),基金托管人为中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)。

根据《安联中国精选混合型证券投资基金基金合同》和《安联中国精选混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,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/申购时收取认购/申购费的基金份额,称为 A 类基金份额;从本类别基金资产中计提销售服务费、不收取认购/申购费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《安联中国精选混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法

发行或上市的股票（包括主板、创业板和其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票，债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、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、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券（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），衍生品（包括股指期货、国债期货），资产支持证券，货币市场工具，同业存单，债券回购，银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款）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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中债新综合指数全价（总值）指数收益率×25%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 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，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资和买入返售金融资产等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将

金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

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

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

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

(b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 金融工具的初始确认

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

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

(b) 后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

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

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购、赎回和分红再投资引起的实收基金份额变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

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

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

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

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《安联中国精选混合型证券投资基金基金合同》的规定，在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可对本基金进行基金分红；若基金合同生效不满 3 个月，本基金可不进行收益分配。本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可对各类基金份额分别选择

不同的分红方式，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值。同一类别每一基金份额享有同等分配权；由于本基金各类基金份额在费用收取上不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在遵守法律法规和监管部门的规定，且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在与基金托管人协商一致并按照监管部门要求履行适当程序后可对基金收益分配原则和支付方式进行调整，不需召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在规定媒介公告。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信(2021)20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公

告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

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

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对证券投资基金从中国内地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。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	910,323.67	2,149,719.52
等于：本金	910,081.55	2,149,581.08
加：应计利息	242.12	138.44
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	11,367,849.20	2,181,772.80
等于：本金	11,367,666.40	2,181,464.63
加：应计利息	182.80	308.17
减：坏账准备	-	-
合计	12,278,172.87	4,331,492.32

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	196,534,165.99	-	212,943,449.62	16,409,283.63	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	100,011.00	979.64	101,009.64	19.00
	银行间市	-	-	-	-

	场				
	合计	100,011.00	979.64	101,009.64	19.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		196,634,176.99	979.64	213,044,459.26	16,409,302.63
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		149,381,215.09	-	144,051,004.03	-5,330,211.06
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	4,696,293.03	28,019.73	4,736,479.73	12,166.97
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	4,696,293.03	28,019.73	4,736,479.73	12,166.97
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		154,077,508.12	28,019.73	148,787,483.76	-5,318,044.09

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

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

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从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未持有其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,442.57	514.83
应付证券出借违约金	-	-

应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用-审计费	45,000.00	45,000.00
预提费用-信息披露费	120,000.00	75,000.00
合计	166,442.57	120,514.83

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

安联中国精选混合 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	97,257,965.04	97,257,965.04
本期申购	75,668,982.44	75,668,982.44
本期赎回（以“-”号填列）	-83,289,308.05	-83,289,308.05
本期末	89,637,639.43	89,637,639.43

安联中国精选混合 C

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	31,574,159.21	31,574,159.21
本期申购	109,163,071.43	109,163,071.43
本期赎回（以“-”号填列）	-115,443,151.49	-115,443,151.49
本期末	25,294,079.15	25,294,079.15

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额（如适用）。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

安联中国精选混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	23,903,321.70	-6,198,249.76	17,705,071.94
本期期初	23,903,321.70	-6,198,249.76	17,705,071.94
本期利润	51,221,353.38	17,612,779.02	68,834,132.40
本期基金份额交易产生的变动数	142,369.78	-623,603.08	-481,233.30
其中：基金申购款	43,159,578.16	1,660,383.49	44,819,961.65
基金赎回款	-43,017,208.38	-2,283,986.57	-45,301,194.95
本期已分配利润	-	-	-
本期末	75,267,044.86	10,790,926.18	86,057,971.04

安联中国精选混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,707,329.58	-2,008,171.16	5,699,158.42

本期期初	7,707,329.58	-2,008,171.16	5,699,158.42
本期利润	14,739,508.49	4,114,567.70	18,854,076.19
本期基金份额交易产生的变动数	-1,455,947.83	915,841.28	-540,106.55
其中：基金申购款	63,516,504.73	3,970,647.37	67,487,152.10
基金赎回款	-64,972,452.56	-3,054,806.09	-68,027,258.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	20,990,890.24	3,022,237.82	24,013,128.06

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
活期存款利息收入	9,995.42	2,955.34
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	3,868.35	6,148.84
结算备付金利息收入	-	-
其他	-	670.84
合计	13,863.77	9,775.02

注：1、其他存款利息收入为存放在证券经纪商的证券交易结算资金产生的利息收入。

2、其他为认购款利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 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1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
卖出股票成交总额	4,339,269,547.97	1,601,397,670.45
减：卖出股票成本总额	4,264,927,643.24	1,531,661,588.07
减：交易费用	7,521,603.26	2,879,482.82
买卖股票差价收入	66,820,301.47	66,856,599.56

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	28,380.72	74,344.73
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	102,067.66	43,962.99
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	130,448.38	118,307.72

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	7,823,009.28	121,391,597.42
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,653,590.03	120,512,232.97
减：应计利息总额	66,561.82	811,404.42
减：交易费用	789.77	23,997.04
买卖债券差价收入	102,067.66	43,962.99

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益——申购差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 衍生工具收益

7.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	654,713.64	353,669.49
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	654,713.64	353,669.49

7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
1. 交易性金融资产	21,727,346.72	-5,318,044.09
股票投资	21,739,494.69	-5,330,211.06
债券投资	-12,147.97	12,166.97
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	21,727,346.72	-5,318,044.09

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）至2024年12月31日
基金赎回费收入	1,026,132.73	247,812.92
合计	1,026,132.73	247,812.92

7.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	45,000.00	45,000.00
信息披露费	120,000.00	75,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	3,841.34	1,575.32
账户维护费_中债登	13,500.00	-
开户费	400.00	400.00
证券组合费	2,078.73	844.79
合计	184,820.07	122,820.11

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

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

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
安联基金	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行	基金托管人、基金销售机构
安联投资有限公司	基金管理人的股东
安联环球投资亚太有限公司（以下简称“安联环球投资亚太”）	与基金管理人存在其他重大利害关系的关联方

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

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股票交易。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

7.4.10.1.4 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。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合 同生效日）至2024年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,017,049.42	1,080,222.59
其中：应支付销售机构的客户维 护费	486,448.39	375,768.66
应支付基金管理人的净管理费	1,530,601.03	704,453.93

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，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1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年9月3日（基金合 同生效日）至2024年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	336,174.89	180,037.13

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，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1月1日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	安联中国精选混合 A	安联中国精选混合 C	合计

中国银行	-	35,832.80	35,832.80
合计	-	35,832.80	35,832.80
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 9 月 3 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	安联中国精选混合 A	安联中国精选混合 C	合计
中国银行	-	50,044.26	50,044.26
合计	-	50,044.26	50,044.26

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。

本基金 C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金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 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

C 类基金份额的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

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

安联中国精选混合 A

关联方名称	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例 (%)	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份 额的比例 (%)
安联环球 投资亚太	60,012,485.00	66.95	60,012,485.00	61.70

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资安联中国精选混合 C。

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1月1日至2025年12月 31日		上年度可比期间 2024年9月3日（基金合同生效日）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
中国银行	910,323.67	9,995.42	2,149,719.52	2,955.34

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率计息。

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无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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 价	数量 (股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	筹划 发行 股份 购买 资产 并募 集配	272.72	2026 年 1 月 5 日	278.00	24,989	6,656,017.17	6,815,000.08	-

			套资 金事 项							
--	--	--	---------------	--	--	--	--	--	--	--

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

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无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。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人制定了政策和程序来识别、分析和管理基金在日常经营活动中涉及的各类风险，并设定适当的风险限额和内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控各类风险。本基金管理人建立了由董事会及其下设的风险控制委员会、监事会、管理层、风险管理委员会、督察长、法务部、合规部、风险管理部以及各业务部门共同组成的全面风险管理架构体系，各部门和人员根据公司制度规定履行各自的风险管理职责，形成合作、制衡的风险管理机制。

7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放于信用良好的银行，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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-

A-1 以下	-	-
未评级	101,009.64	4,736,479.73
合计	101,009.64	4,736,479.73

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为国债、政策性金融债等无信用评级的债券

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金于本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金于本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金于本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

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。

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，建立健全公开募集证券投资基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金进行持续的流动性风险管理。

基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。基金管理人在本基金合同中设计了巨额赎回条款，约定对巨额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。

报告期内，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，所持有的大部分投资品种均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，资产变现能力较强。此外，基金管理人通过对本基金的流动性指标进行持续的监测和分析，并建立流动性风险内部管控流程，确保本基金保持较好的流

动性。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

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。

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	12,278,172.87	-	-	-	12,278,172.87
交易性金融资产	101,009.64	-	-	-212,943,449.62	213,044,459.26
应收清算款	-	-	-	5,452,395.79	5,452,395.79
应收股利	-	-	-	20,853.21	20,853.21
应收申购款	-	-	-	320,597.64	320,597.64
资产总计	12,379,182.51	-	-	-218,737,296.26	231,116,478.77
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,669,362.94	5,669,362.94
应付管理人报酬	-	-	-	221,528.36	221,528.36
应付托管费	-	-	-	36,921.39	36,921.39
应付销售服务费	-	-	-	19,405.83	19,405.83
其他负债	-	-	-	166,442.57	166,442.57
负债总计	-	-	-	6,113,661.09	6,113,661.09
利率敏感度缺口	12,379,182.51	-	-	-212,623,635.17	225,002,817.68
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	4,331,492.32	-	-	-	4,331,492.32
交易性金融资产	4,736,479.73	-	-	-144,051,004.03	148,787,483.76
应收申购款	-	-	-	613,669.87	613,669.87
资产总计	9,067,972.05	-	-	-144,664,673.90	153,732,645.95
负债					

应付清算款	-	-	-	513,466.76	513,466.76
应付赎回款	-	-	-	615,925.15	615,925.15
应付管理人报酬	-	-	-	195,759.04	195,759.04
应付托管费	-	-	-	32,626.49	32,626.49
应付销售服务费	-	-	-	17,683.79	17,683.79
应交税费	-	-	-	315.28	315.28
其他负债	-	-	-	120,514.83	120,514.83
负债总计	-	-	-	1,496,291.34	1,496,291.34
利率敏感度缺口	9,067,972.05	-	-	-143,168,382.56	152,236,354.61

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占资产净值的比例为 0.04%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

于上个报告期末，本基金持有的交易性债券投资公允价值占资产净值的比例为 3.11%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有非记账本位币人民币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	15,554,227.88	-	15,554,227.88
应收股利	-	20,853.21	-	20,853.21
资产合计	-	15,575,081.09	-	15,575,081.09
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-

资产负债表外 外汇风险敞口净 额	-	15,575,081.09	-	15,575,081.09
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民 币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的 资产				
交易性金融资 产	-	25,502,099.80	-	25,502,099.80
资产合计	-	25,502,099.80	-	25,502,099.80
以外币计价的 负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净 额	-	25,502,099.80	-	25,502,099.80

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金持有的外币资产占基金资产净值的比例为 6.92%，因此外币汇率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

于上个报告期末，本基金持有的外币资产占基金资产净值的比例为 16.75%，因此外币汇率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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，同时运用多种定量方法对基金进行风险度量，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	212,943,449.62	94.64	144,051,004.03	94.62
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	101,009.64	0.04	4,736,479.73	3.11
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	213,044,459.26	94.68	148,787,483.76	97.73

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、基金的市场价格风险决定于基金相对沪深 300 的贝塔系数，以及沪深 300 指数的变动 2、除沪深 300 指数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）
	沪深 300 指数上升 5%	17,964,469.70	8,369,709.92
	沪深 300 指数下降 5%	-17,964,469.70	-8,369,709.92

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	206,128,449.54	144,051,004.03
第二层次	6,916,009.72	4,736,479.73
第三层次	-	-
合计	213,044,459.26	148,787,483.76

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可转换债券等，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，本基金分别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不会将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无第三层次公允价值余额及变动情况。

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

本基金本报告期末及上年度末无使用重要不可观察输入值计量的第三层次公允价值。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末无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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	212,943,449.62	92.14
	其中：股票	212,943,449.62	92.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	101,009.64	0.04
	其中：债券	101,009.64	0.04
	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	12,278,172.87	5.31
8	其他各项资产	5,793,846.64	2.51
9	合计	231,116,478.77	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 15,554,227.88 元，占期末基金资产净值比例为 6.91%。

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

金额单位：人民币元

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	181,989,641.88	80.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,513,884.49	6.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	686,503.37	0.31
N	水利、环境和公共设施管理业	199,192.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	197,389,221.74	87.73

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	7,755,343.18	3.45
医疗保健	3,868,942.87	1.72
工业	3,929,941.83	1.75
合计	15,554,227.88	6.91

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601100	恒立液压	122,800	13,496,948.00	6.00
2	301550	斯菱智驱	60,600	8,405,220.00	3.74
3	688698	伟创电气	83,931	8,299,097.28	3.69
4	603119	浙江荣泰	70,400	8,143,168.00	3.62
5	300952	恒辉安防	190,800	7,797,996.00	3.47
6	688017	绿的谐波	39,493	7,586,605.30	3.37
7	001309	德明利	32,200	7,466,858.00	3.32
8	301413	安培龙	54,300	7,319,640.00	3.25
9	300007	汉威科技	134,300	7,198,480.00	3.20
10	605288	凯迪股份	78,800	7,076,240.00	3.14
11	601689	拓普集团	90,800	7,007,944.00	3.11
12	688322	奥比中光	77,188	6,921,447.96	3.08
13	688012	中微公司	24,989	6,815,000.08	3.03
14	00179	德昌电机控股	251,000	6,737,768.30	2.99
15	603009	北特科技	139,600	6,723,136.00	2.99
16	002126	银轮股份	176,200	6,660,360.00	2.96
17	002765	蓝黛科技	497,100	6,646,227.00	2.95
18	920978	开特股份	176,577	6,515,691.30	2.90
19	688072	拓荆科技	19,717	6,506,610.00	2.89
20	300115	长盈精密	123,300	5,733,450.00	2.55
21	603667	五洲新春	70,000	4,898,600.00	2.18

22	301510	固高科技	118,300	4,430,335.00	1.97
23	688525	佰维存储	37,390	4,291,998.10	1.91
24	003021	兆威机电	33,800	4,197,284.00	1.87
25	09880	优必选	34,450	3,929,941.83	1.75
26	300468	四方精创	95,900	3,723,797.00	1.66
27	002048	宁波华翔	116,700	3,671,382.00	1.63
28	603011	合锻智能	151,700	3,596,807.00	1.60
29	300857	协创数据	20,600	3,474,808.00	1.54
30	603179	新泉股份	46,600	3,442,808.00	1.53
31	002987	京北方	146,700	3,158,451.00	1.40
32	301368	丰立智能	49,500	3,102,165.00	1.38
33	02252	微创机器人-B	111,000	2,436,255.31	1.08
34	301161	唯万密封	62,700	2,373,822.00	1.06
35	002371	北方华创	4,400	2,019,952.00	0.90
36	603380	易德龙	47,400	1,801,200.00	0.80
37	920522	纳科诺尔	24,612	1,503,547.08	0.67
38	688776	国光电气	14,813	1,492,261.62	0.66
39	06127	昭衍新药	77,000	1,432,687.56	0.64
40	301662	宏工科技	11,372	1,367,824.16	0.61
41	02050	三花智控	29,400	1,017,574.88	0.45
42	688372	伟测科技	6,293	686,503.37	0.31
43	688258	卓易信息	5,657	433,156.49	0.19
44	301229	纽泰格	14,900	338,081.00	0.15
45	300885	海昌新材	9,500	320,910.00	0.14
46	301308	江波龙	1,200	293,808.00	0.13
47	600580	卧龙电驱	5,100	250,410.00	0.11
48	603200	上海洗霸	2,800	199,192.00	0.09

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	300308	中际旭创	50,043,810.10	32.87
2	688256	寒武纪	49,434,085.52	32.47
3	01347	华虹半导体	38,240,896.62	25.12
4	00981	中芯国际	36,572,863.64	24.02
5	300570	太辰光	36,015,822.49	23.66
6	688041	海光信息	33,860,833.84	22.24
7	688498	源杰科技	33,206,722.11	21.81
8	002384	东山精密	30,282,206.03	19.89
9	09926	康方生物	28,384,270.32	18.64
10	001309	德明利	27,731,519.20	18.22
11	300502	新易盛	27,040,903.40	17.76

12	688629	华丰科技	25,915,089.18	17.02
13	688776	国光电气	25,548,796.19	16.78
14	300476	胜宏科技	25,437,779.50	16.71
15	300394	天孚通信	25,065,176.76	16.46
16	01877	君实生物	25,030,602.40	16.44
17	603011	合锻智能	24,661,610.04	16.20
18	300475	香农芯创	24,375,594.04	16.01
19	02432	越疆	24,296,471.02	15.96
20	603319	美湖股份	23,246,491.35	15.27
21	301413	安培龙	21,731,817.00	14.28
22	300408	三环集团	21,622,597.92	14.20
23	688525	佰维存储	21,216,456.95	13.94
24	300007	汉威科技	21,182,662.00	13.91
25	09988	阿里巴巴-W	19,919,709.16	13.08
26	600363	联创光电	19,723,837.42	12.96
27	301325	曼恩斯特	19,372,392.00	12.73
28	002735	王子新材	19,339,045.60	12.70
29	603019	中科曙光	19,155,645.49	12.58
30	301368	丰立智能	19,011,146.00	12.49
31	00763	中兴通讯	18,974,355.96	12.46
32	003021	兆威机电	18,656,908.39	12.26
33	01024	快手-W	18,185,981.10	11.95
34	688160	步科股份	18,114,259.53	11.90
35	300918	南山智尚	17,509,309.57	11.50
36	300059	东方财富	17,504,400.70	11.50
37	000880	潍柴重机	17,213,018.00	11.31
38	688502	茂莱光学	16,804,266.38	11.04
39	688099	晶晨股份	16,680,928.44	10.96
40	300750	宁德时代	16,451,510.80	10.81
41	688698	伟创电气	16,177,875.44	10.63
42	603228	景旺电子	15,977,639.80	10.50
43	301308	江波龙	15,887,685.00	10.44
44	01801	信达生物	15,881,365.55	10.43
45	688199	久日新材	15,876,898.40	10.43
46	002779	中坚科技	15,819,778.00	10.39
47	603119	浙江荣泰	15,706,225.66	10.32
48	688072	拓荆科技	15,540,202.73	10.21
49	688012	中微公司	15,480,156.22	10.17
50	688678	福立旺	15,440,957.40	10.14
51	688313	仕佳光子	14,997,016.20	9.85
52	002463	沪电股份	14,969,427.00	9.83
53	301392	汇成真空	14,957,764.00	9.83
54	300952	恒辉安防	14,957,065.96	9.82

55	688521	芯原股份	14,925,707.27	9.80
56	00179	德昌电机控股	14,797,734.67	9.72
57	300870	欧陆通	14,615,412.29	9.60
58	601100	恒立液压	14,611,857.00	9.60
59	688702	盛科通信	14,550,645.29	9.56
60	603009	北特科技	14,514,032.00	9.53
61	03690	美团-W	14,369,695.87	9.44
62	688322	奥比中光	14,231,457.88	9.35
63	688798	艾为电子	14,224,354.46	9.34
64	688205	德科立	14,145,523.99	9.29
65	09880	优必选	13,888,190.35	9.12
66	605488	福莱新材	13,701,301.30	9.00
67	605133	嵘泰股份	13,629,252.00	8.95
68	688111	金山办公	13,595,388.21	8.93
69	301550	斯菱智驱	13,593,546.62	8.93
70	601689	拓普集团	13,535,538.14	8.89
71	688652	京仪装备	13,434,782.03	8.82
72	00700	腾讯控股	13,398,184.88	8.80
73	688258	卓易信息	13,320,433.45	8.75
74	301196	唯科科技	13,266,472.00	8.71
75	301000	肇民科技	13,241,970.00	8.70
76	600036	招商银行	13,214,780.81	8.68
77	002843	泰嘉股份	13,095,083.00	8.60
78	600990	四创电子	12,961,402.14	8.51
79	002371	北方华创	12,938,333.03	8.50
80	002916	深南电路	12,845,241.10	8.44
81	688627	精智达	12,784,729.68	8.40
82	603986	兆易创新	12,683,602.00	8.33
83	688084	晶品特装	12,674,365.87	8.33
84	688656	浩欧博	12,622,565.48	8.29
85	300014	亿纬锂能	12,564,507.41	8.25
86	300207	欣旺达	12,257,289.00	8.05
87	002965	祥鑫科技	11,868,250.00	7.80
88	688630	芯碁微装	11,513,423.11	7.56
89	300762	上海瀚讯	11,453,687.00	7.52
90	301510	固高科技	11,418,989.34	7.50
91	688279	峰昭科技	11,313,448.98	7.43
92	002837	英维克	11,128,569.88	7.31
93	01385	上海复旦	11,102,358.62	7.29
94	300115	长盈精密	10,907,814.00	7.17
95	603667	五洲新春	10,854,481.90	7.13
96	300718	长盛轴承	10,854,383.80	7.13
97	301662	宏工科技	10,645,022.94	6.99

98	002938	鹏鼎控股	10,636,585.00	6.99
99	688017	绿的谐波	10,523,070.37	6.91
100	688691	灿芯股份	10,498,504.96	6.90
101	688361	中科飞测	10,489,635.30	6.89
102	603166	福达股份	10,468,756.00	6.88
103	300624	万兴科技	10,450,600.61	6.86
104	688733	壹石通	10,449,933.26	6.86
105	002261	拓维信息	10,428,242.00	6.85
106	688220	翱捷科技	10,415,667.34	6.84
107	301200	大族数控	10,392,468.00	6.83
108	603296	华勤技术	10,381,547.00	6.82
109	688428	诺诚健华	10,246,794.76	6.73
110	002335	科华数据	10,193,269.00	6.70
111	002979	雷赛智能	10,174,955.65	6.68
112	688027	国盾量子	10,134,776.68	6.66
113	601798	蓝科高新	10,066,816.00	6.61
114	601138	工业富联	9,999,632.00	6.57
115	600988	赤峰黄金	9,954,201.00	6.54
116	300442	润泽科技	9,874,475.00	6.49
117	09969	诺诚健华	9,854,516.64	6.47
118	603662	柯力传感	9,811,572.79	6.44
119	600105	永鼎股份	9,736,297.38	6.40
120	603150	万朗磁塑	9,676,608.00	6.36
121	301018	申菱环境	9,663,917.00	6.35
122	300857	协创数据	9,646,761.00	6.34
123	000063	中兴通讯	9,593,276.00	6.30
124	000559	万向钱潮	9,443,142.00	6.20
125	09868	小鹏汽车-W	9,421,588.24	6.19
126	002138	顺络电子	9,386,918.00	6.17
127	000887	中鼎股份	9,307,512.00	6.11
128	688590	新致软件	9,245,979.89	6.07
129	300810	中科海讯	9,152,475.00	6.01
130	300033	同花顺	9,104,680.00	5.98
131	600521	华海药业	9,080,076.00	5.96
132	300069	金利华电	9,001,068.00	5.91
133	603728	鸣志电器	8,925,700.28	5.86
134	601688	华泰证券	8,917,698.00	5.86
135	300680	隆盛科技	8,888,050.00	5.84
136	603871	嘉友国际	8,885,499.89	5.84
137	688372	伟测科技	8,786,322.23	5.77
138	300223	北京君正	8,745,444.00	5.74
139	688631	莱斯信息	8,735,392.64	5.74
140	603556	海兴电力	8,638,350.00	5.67

141	688008	澜起科技	8,625,692.67	5.67
142	301556	托普云农	8,603,380.33	5.65
143	688400	凌云光	8,543,285.00	5.61
144	688676	金盘科技	8,510,361.02	5.59
145	300809	华辰装备	8,491,697.00	5.58
146	688259	创耀科技	8,438,435.07	5.54
147	300170	汉得信息	8,411,115.00	5.53
148	02899	紫金矿业	8,400,149.64	5.52
149	600353	旭光电子	8,365,886.00	5.50
150	603809	豪能股份	8,358,219.00	5.49
151	603663	三祥新材	8,337,048.80	5.48
152	002126	银轮股份	8,326,890.00	5.47
153	600536	中国软件	8,316,332.00	5.46
154	603977	国泰集团	8,264,443.00	5.43
155	002444	巨星科技	8,226,005.00	5.40
156	688255	凯尔达	8,165,487.95	5.36
157	603286	日盈电子	8,140,560.00	5.35
158	002155	湖南黄金	8,098,608.40	5.32
159	688195	腾景科技	8,086,355.50	5.31
160	871396	常辅股份	8,071,596.85	5.30
161	300827	上能电气	8,021,204.45	5.27
162	002892	科力尔	8,016,464.00	5.27
163	688123	聚辰股份	8,003,013.56	5.26
164	920978	开特股份	7,977,136.45	5.24
165	601825	沪农商行	7,970,564.00	5.24
166	603530	神马电力	7,959,286.44	5.23
167	002885	京泉华	7,942,966.00	5.22
168	002245	蔚蓝锂芯	7,912,325.00	5.20
169	600590	泰豪科技	7,900,911.00	5.19
170	605319	无锡振华	7,898,348.00	5.19
171	301160	翔楼新材	7,850,229.00	5.16
172	688059	华锐精密	7,841,552.05	5.15
173	688668	鼎通科技	7,837,295.39	5.15
174	688369	致远互联	7,771,605.22	5.10
175	603583	捷昌驱动	7,760,834.00	5.10
176	688559	海目星	7,759,762.08	5.10
177	300890	翔丰华	7,727,798.64	5.08
178	301120	新特电气	7,715,424.00	5.07
179	688331	荣昌生物	7,651,518.58	5.03
180	688091	上海谊众	7,646,524.22	5.02
181	688787	海天瑞声	7,643,500.88	5.02
182	001306	夏厦精密	7,636,917.00	5.02
183	600699	均胜电子	7,625,290.00	5.01

184	300204	舒泰神	7,540,943.00	4.95
185	688719	爱科赛博	7,540,866.71	4.95
186	002765	蓝黛科技	7,531,211.00	4.95
187	600406	国电南瑞	7,485,317.76	4.92
188	06693	赤峰黄金	7,476,017.41	4.91
189	601579	会稽山	7,434,246.98	4.88
190	688800	瑞可达	7,426,145.04	4.88
191	601126	四方股份	7,423,459.00	4.88
192	688155	先惠技术	7,388,652.71	4.85
193	300885	海昌新材	7,266,031.00	4.77
194	600362	江西铜业	7,246,043.00	4.76
195	601567	三星医疗	7,244,743.00	4.76
196	688037	芯源微	7,233,856.66	4.75
197	688228	开普云	7,226,157.22	4.75
198	09992	泡泡玛特	7,216,245.66	4.74
199	300136	信维通信	7,216,075.05	4.74
200	301293	三博脑科	7,173,078.00	4.71
201	301291	明阳电气	7,145,872.00	4.69
202	002270	华明装备	7,107,375.00	4.67
203	603799	华友钴业	7,059,528.00	4.64
204	601020	华钰矿业	7,028,326.00	4.62
205	002222	福晶科技	7,004,463.00	4.60
206	002896	中大力德	7,001,880.00	4.60
207	600030	中信证券	6,968,491.16	4.58
208	688187	时代电气	6,957,649.97	4.57
209	301596	瑞迪智驱	6,930,723.00	4.55
210	000400	许继电气	6,916,594.00	4.54
211	605288	凯迪股份	6,884,892.00	4.52
212	600301	华锡有色	6,867,529.00	4.51
213	833914	远航精密	6,725,430.97	4.42
214	600268	国电南自	6,712,090.00	4.41
215	300421	力星股份	6,672,017.00	4.38
216	688048	长光华芯	6,656,540.31	4.37
217	000001	平安银行	6,651,341.00	4.37
218	301389	隆扬电子	6,650,049.00	4.37
219	603200	上海洗霸	6,643,335.55	4.36
220	300769	德方纳米	6,640,444.00	4.36
221	000021	深科技	6,637,025.55	4.36
222	300548	长芯博创	6,626,862.00	4.35
223	605117	德业股份	6,604,038.11	4.34
224	832522	纳科诺尔	6,590,354.06	4.33
225	002601	龙佰集团	6,555,943.00	4.31
226	000426	兴业银锡	6,553,432.00	4.30

227	300331	苏大维格	6,545,862.00	4.30
228	300520	科大国创	6,541,569.00	4.30
229	688553	汇宇制药	6,526,414.66	4.29
230	300661	圣邦股份	6,489,130.00	4.26
231	688165	埃夫特	6,482,057.26	4.26
232	603893	瑞芯微	6,475,958.00	4.25
233	301382	蜂助手	6,402,204.10	4.21
234	002929	润建股份	6,397,266.00	4.20
235	688499	利元亨	6,395,266.69	4.20
236	688170	德龙激光	6,391,915.22	4.20
237	002276	万马股份	6,390,439.00	4.20
238	688183	生益电子	6,372,295.02	4.19
239	300274	阳光电源	6,352,581.00	4.17
240	06181	老铺黄金	6,343,748.31	4.17
241	02050	三花智控	6,343,697.20	4.17
242	000528	柳工	6,337,648.00	4.16
243	002265	建设工业	6,295,012.00	4.14
244	600580	卧龙电驱	6,261,264.00	4.11
245	301421	波长光电	6,241,738.00	4.10
246	601728	中国电信	6,227,922.00	4.09
247	00268	金蝶国际	6,114,341.62	4.02
248	600547	山东黄金	6,109,822.80	4.01
249	600312	平高电气	6,074,005.00	3.99
250	300687	赛意信息	6,070,430.00	3.99
251	001696	宗申动力	6,055,278.00	3.98
252	300984	金沃股份	6,042,032.00	3.97
253	600885	宏发股份	6,035,653.00	3.96
254	603256	宏和科技	6,018,647.00	3.95
255	300679	电连技术	5,980,051.00	3.93
256	688409	富创精密	5,927,227.05	3.89
257	688557	兰剑智能	5,919,757.30	3.89
258	300353	东土科技	5,903,439.00	3.88
259	603179	新泉股份	5,878,391.00	3.86
260	688385	复旦微电	5,874,083.12	3.86
261	02208	金风科技	5,860,537.59	3.85
262	688286	敏芯股份	5,857,492.48	3.85
263	688018	乐鑫科技	5,854,250.29	3.85
264	301210	金杨精密	5,823,140.27	3.83
265	002085	万丰奥威	5,805,965.00	3.81
266	000066	中国长城	5,797,446.00	3.81
267	301261	恒工精密	5,792,816.00	3.81
268	01787	山东黄金	5,792,412.76	3.80
269	688507	索辰科技	5,751,030.04	3.78

270	688583	思看科技	5,722,212.44	3.76
271	300748	金力永磁	5,708,875.00	3.75
272	300124	汇川技术	5,678,781.00	3.73
273	002940	昂利康	5,641,943.14	3.71
274	600256	广汇能源	5,637,400.00	3.70
275	688518	联赢激光	5,546,957.15	3.64
276	603690	至纯科技	5,537,080.00	3.64
277	300153	科泰电源	5,518,480.00	3.62
278	01810	小米集团-W	5,504,353.03	3.62
279	03908	中金公司	5,491,313.26	3.61
280	00189	东岳集团	5,457,278.34	3.58
281	002851	麦格米特	5,418,452.00	3.56
282	001283	豪鹏科技	5,414,409.00	3.56
283	002068	黑猫股份	5,304,449.00	3.48
284	301257	普蕊斯	5,296,007.70	3.48
285	603380	易德龙	5,290,217.00	3.48
286	03888	金山软件	5,284,039.71	3.47
287	688722	同益中	5,282,886.70	3.47
288	300395	菲利华	5,267,104.60	3.46
289	300611	美力科技	5,266,262.00	3.46
290	688343	云天励飞	5,254,847.43	3.45
291	600416	湘电股份	5,240,464.00	3.44
292	09688	再鼎医药	5,208,604.74	3.42
293	002139	拓邦股份	5,172,938.00	3.40
294	301013	利和兴	5,160,119.98	3.39
295	688347	华虹公司	5,130,789.74	3.37
296	688608	恒玄科技	5,102,161.54	3.35
297	06680	金力永磁	5,069,561.38	3.33
298	600446	金证股份	5,060,364.00	3.32
299	600000	浦发银行	5,020,593.00	3.30
300	688320	禾川科技	5,016,679.40	3.30
301	600183	生益科技	5,009,927.00	3.29
302	603881	数据港	4,981,959.35	3.27
303	600152	维科技术	4,966,308.00	3.26
304	03800	协鑫科技	4,929,525.34	3.24
305	000681	视觉中国	4,928,562.00	3.24
306	301191	菲菱科思	4,919,084.05	3.23
307	601211	国泰海通	4,881,787.98	3.21
308	03993	洛阳钼业	4,838,917.44	3.18
309	600480	凌云股份	4,811,290.60	3.16
310	688003	天准科技	4,741,772.12	3.11
311	001270	铖昌科技	4,735,031.38	3.11
312	002366	融发核电	4,726,420.00	3.10

313	688200	华峰测控	4,718,600.50	3.10
314	601519	大智慧	4,713,766.00	3.10
315	300819	聚杰微纤	4,697,154.00	3.09
316	688503	聚和材料	4,686,057.63	3.08
317	001380	华纬科技	4,684,025.36	3.08
318	000560	我爱我家	4,639,658.00	3.05
319	002149	西部材料	4,605,539.00	3.03
320	603278	大业股份	4,595,032.00	3.02
321	300766	每日互动	4,591,786.00	3.02
322	09995	荣昌生物	4,586,998.06	3.01
323	600383	金地集团	4,569,975.00	3.00
324	002045	国光电器	4,568,717.00	3.00
325	603950	长源东谷	4,555,940.00	2.99
326	603275	众辰科技	4,529,261.20	2.98
327	688141	杰华特	4,524,007.23	2.97
328	600212	绿能慧充	4,521,133.00	2.97
329	688573	信宇人	4,517,190.71	2.97
330	600206	有研新材	4,513,420.00	2.96
331	603918	金桥信息	4,506,511.00	2.96
332	300694	蠡湖股份	4,500,084.00	2.96
333	600584	长电科技	4,492,451.00	2.95
334	600875	东方电气	4,485,647.00	2.95
335	601377	兴业证券	4,467,367.00	2.93
336	688778	厦钨新能	4,460,504.29	2.93
337	605088	冠盛股份	4,453,390.00	2.93
338	600539	狮头股份	4,439,264.00	2.92
339	300438	鹏辉能源	4,432,358.00	2.91
340	300484	蓝海华腾	4,425,451.00	2.91
341	688116	天奈科技	4,423,227.92	2.91
342	300763	锦浪科技	4,421,474.00	2.90
343	300638	广和通	4,419,884.00	2.90
344	688327	云从科技	4,411,180.97	2.90
345	002987	京北方	4,402,562.00	2.89
346	02533	黑芝麻智能	4,388,873.83	2.88
347	688299	长阳科技	4,379,443.08	2.88
348	300568	星源材质	4,369,708.02	2.87
349	688070	纵横股份	4,360,019.29	2.86
350	600941	中国移动	4,355,991.00	2.86
351	688599	天合光能	4,314,067.51	2.83
352	002096	易普力	4,304,886.00	2.83
353	301383	天键股份	4,304,442.00	2.83
354	002995	天地在线	4,303,426.00	2.83
355	300068	南都电源	4,298,191.00	2.82

356	301349	信德新材	4,292,593.00	2.82
357	000032	深桑达 A	4,289,387.00	2.82
358	605589	圣泉集团	4,288,124.00	2.82
359	301479	弘景光电	4,282,453.60	2.81
360	300003	乐普医疗	4,259,838.00	2.80
361	600649	城投控股	4,259,119.00	2.80
362	03898	时代电气	4,258,581.11	2.80
363	301397	溯联股份	4,252,665.00	2.79
364	300436	广生堂	4,240,519.00	2.79
365	00941	中国移动	4,227,778.40	2.78
366	601658	邮储银行	4,226,576.00	2.78
367	601838	成都银行	4,221,483.00	2.77
368	00489	东风集团股份	4,221,449.97	2.77
369	301091	深城交	4,181,448.13	2.75
370	03896	金山云	4,180,870.40	2.75
371	02498	速腾聚创	4,168,703.05	2.74
372	00780	同程旅行	4,163,487.33	2.73
373	002436	兴森科技	4,161,170.00	2.73
374	02423	贝壳-W	4,154,555.34	2.73
375	00285	比亚迪电子	4,125,645.09	2.71
376	002600	领益智造	4,121,149.00	2.71
377	601155	新城控股	4,078,844.00	2.68
378	01057	浙江世宝	4,073,367.51	2.68
379	300953	震裕科技	4,066,772.92	2.67
380	00354	中国软件国际	4,057,365.63	2.67
381	02252	微创机器人-B	4,042,293.44	2.66
382	301338	凯格精机	4,036,764.00	2.65
383	600048	保利发展	4,033,722.00	2.65
384	300418	昆仑万维	4,024,511.00	2.64
385	01818	招金矿业	4,024,228.24	2.64
386	002103	广博股份	4,022,352.00	2.64
387	300681	英搏尔	4,018,553.00	2.64
388	300100	双林股份	4,005,076.00	2.63
389	603039	泛微网络	3,993,904.00	2.62
390	688001	华兴源创	3,992,376.77	2.62
391	000026	飞亚达	3,969,188.00	2.61
392	300963	中洲特材	3,957,897.78	2.60
393	688312	燕麦科技	3,956,511.51	2.60
394	601009	南京银行	3,944,637.00	2.59
395	688520	神州细胞	3,940,693.25	2.59
396	002797	第一创业	3,937,140.00	2.59

397	00388	香港交易所	3,926,380.95	2.58
398	001212	中旗新材	3,926,166.00	2.58
399	002125	湘潭电化	3,902,444.00	2.56
400	002203	海亮股份	3,887,302.00	2.55
401	00697	首程控股	3,869,766.74	2.54
402	300806	斯迪克	3,864,785.00	2.54
403	00939	建设银行	3,839,204.46	2.52
404	300503	昊志机电	3,838,029.00	2.52
405	300138	晨光生物	3,831,955.00	2.52
406	002645	华宏科技	3,826,958.00	2.51
407	002324	普利特	3,804,116.00	2.50
408	01060	大麦娱乐	3,771,727.19	2.48
409	002933	新兴装备	3,770,866.00	2.48
410	002073	软控股份	3,767,908.00	2.48
411	00861	神州控股	3,730,151.11	2.45
412	09636	九方智投控 股	3,727,978.15	2.45
413	603683	晶华新材	3,725,645.00	2.45
414	09985	卫龙美味	3,712,576.84	2.44
415	300657	弘信电子	3,693,990.00	2.43
416	688536	思瑞浦	3,676,955.78	2.42
417	300604	长川科技	3,674,545.00	2.41
418	002167	东方锆业	3,655,108.00	2.40
419	603639	海利尔	3,648,973.00	2.40
420	300590	移为通信	3,639,726.00	2.39
421	300468	四方精创	3,631,677.00	2.39
422	002881	美格智能	3,626,799.00	2.38
423	300378	鼎捷数智	3,618,066.00	2.38
424	688708	佳驰科技	3,599,125.97	2.36
425	300835	龙磁科技	3,595,614.00	2.36
426	01530	三生制药	3,590,117.31	2.36
427	002283	天润工业	3,582,082.00	2.35
428	688167	炬光科技	3,562,205.93	2.34
429	601998	中信银行	3,550,800.00	2.33
430	600326	西藏天路	3,544,150.00	2.33
431	300383	光环新网	3,526,038.68	2.32
432	002886	沃特股份	3,504,916.00	2.30
433	002782	可立克	3,502,640.00	2.30
434	688281	华秦科技	3,496,806.28	2.30
435	06088	FITHONTENG	3,467,584.33	2.28
436	601069	西部黄金	3,455,796.00	2.27
437	688120	华海清科	3,404,489.03	2.24
438	002850	科达利	3,397,780.00	2.23
439	600552	凯盛科技	3,376,118.00	2.22

440	301396	宏景科技	3,360,610.80	2.21
441	002759	天际股份	3,356,909.00	2.21
442	01177	中国生物制药	3,349,386.95	2.20
443	688692	达梦数据	3,335,036.34	2.19
444	600576	祥源文旅	3,332,975.00	2.19
445	603083	剑桥科技	3,258,382.00	2.14
446	603568	伟明环保	3,245,146.00	2.13
447	000938	紫光股份	3,218,624.00	2.11
448	688053	思科瑞	3,215,428.22	2.11
449	002048	宁波华翔	3,202,551.00	2.10
450	300757	罗博特科	3,171,628.00	2.08
451	002368	太极股份	3,158,898.00	2.07
452	688766	普冉股份	3,154,634.31	2.07
453	01138	中远海能	3,153,941.84	2.07
454	002970	锐明技术	3,152,545.00	2.07
455	000801	四川九洲	3,145,435.00	2.07
456	688365	光云科技	3,120,760.86	2.05
457	300803	指南针	3,096,092.00	2.03
458	600782	新钢股份	3,072,561.00	2.02
459	605296	神农集团	3,059,031.00	2.01
460	688648	中邮科技	3,057,892.76	2.01

注：1、“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、铖昌科技（001270）自 2025 年 4 月 24 日起股票简称由“铖昌科技”变更为“*ST 铖昌”，本基金自 2025 年 3 月末至本报告期末不再持有该证券。

3、思科瑞（688053）自 2025 年 9 月 23 日起股票简称由“思科瑞”变更为“ST 思科瑞”，本基金自 2025 年 6 月末至本报告期末不再持有该证券。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300308	中际旭创	62,266,272.77	40.90
2	688256	寒武纪	48,890,154.80	32.11
3	00981	中芯国际	44,218,237.30	29.05
4	01347	华虹半导体	43,810,268.39	28.78
5	688498	源杰科技	38,282,094.43	25.15
6	300570	太辰光	37,982,763.00	24.95
7	688041	海光信息	36,374,988.83	23.89
8	300502	新易盛	33,907,548.80	22.27
9	002384	东山精密	31,117,895.40	20.44
10	300476	胜宏科技	29,568,203.00	19.42

11	09926	康方生物	29,490,613.47	19.37
12	300475	香农芯创	28,449,278.84	18.69
13	688629	华丰科技	28,089,563.20	18.45
14	300394	天孚通信	27,600,008.93	18.13
15	02432	越疆	26,047,236.24	17.11
16	603011	合锻智能	24,722,769.00	16.24
17	688776	国光电气	23,848,099.91	15.67
18	01877	君实生物	23,424,734.13	15.39
19	001309	德明利	23,174,886.60	15.22
20	603319	美湖股份	22,188,240.92	14.57
21	688160	步科股份	21,322,150.41	14.01
22	688502	茂莱光学	21,252,789.39	13.96
23	301325	曼恩斯特	20,942,944.10	13.76
24	603019	中科曙光	20,401,176.00	13.40
25	300408	三环集团	20,280,938.00	13.32
26	09988	阿里巴巴-W	20,103,350.84	13.21
27	300750	宁德时代	19,597,861.00	12.87
28	600036	招商银行	19,284,692.00	12.67
29	002735	王子新材	18,854,567.84	12.39
30	00763	中兴通讯	18,714,349.60	12.29
31	600363	联创光电	18,512,635.00	12.16
32	688503	聚和材料	18,117,385.11	11.90
33	01024	快手-W	18,077,265.75	11.87
34	688525	佰维存储	18,008,548.21	11.83
35	301308	江波龙	17,681,815.00	11.61
36	300918	南山智尚	17,486,769.50	11.49
37	300059	东方财富	17,072,236.00	11.21
38	000880	潍柴重机	16,879,818.20	11.09
39	688199	久日新材	16,729,578.84	10.99
40	688099	晶晨股份	16,680,414.78	10.96
41	002779	中坚科技	16,559,544.60	10.88
42	688678	福立旺	16,555,644.06	10.87
43	01801	信达生物	16,460,618.03	10.81
44	603986	兆易创新	16,430,388.00	10.79
45	301392	汇成真空	16,427,032.00	10.79
46	003021	兆威机电	16,003,648.00	10.51
47	603228	景旺电子	15,720,965.00	10.33
48	301368	丰立智能	15,449,345.00	10.15
49	002463	沪电股份	15,391,407.00	10.11
50	688313	仕佳光子	15,379,584.87	10.10
51	688521	芯原股份	15,251,627.08	10.02
52	300870	欧陆通	15,164,721.00	9.96
53	688627	精智达	15,087,281.86	9.91

54	300007	汉威科技	14,826,143.00	9.74
55	688798	艾为电子	14,628,153.36	9.61
56	688702	盛科通信	14,488,331.67	9.52
57	688084	晶品特装	14,306,336.40	9.40
58	03690	美团-W	14,132,313.27	9.28
59	605133	嵘泰股份	13,993,845.30	9.19
60	688652	京仪装备	13,884,698.04	9.12
61	002843	泰嘉股份	13,845,432.00	9.09
62	301200	大族数控	13,772,040.00	9.05
63	300762	上海瀚讯	13,711,860.00	9.01
64	688630	芯碁微装	13,711,152.04	9.01
65	301413	安培龙	13,664,991.00	8.98
66	301196	唯科科技	13,497,125.54	8.87
67	600990	四创电子	13,490,576.70	8.86
68	688111	金山办公	13,475,943.04	8.85
69	00700	腾讯控股	13,422,569.61	8.82
70	301000	肇民科技	13,408,597.00	8.81
71	02899	紫金矿业	13,344,884.10	8.77
72	605488	福莱新材	13,153,823.88	8.64
73	002938	鹏鼎控股	13,079,656.00	8.59
74	002916	深南电路	13,010,477.90	8.55
75	688205	德科立	12,820,207.84	8.42
76	688258	卓易信息	12,671,898.57	8.32
77	601825	沪农商行	12,606,419.00	8.28
78	300207	欣旺达	12,457,995.00	8.18
79	688631	莱斯信息	12,425,055.52	8.16
80	300014	亿纬锂能	12,224,092.00	8.03
81	688656	浩欧博	12,120,102.97	7.96
82	002965	祥鑫科技	11,687,123.00	7.68
83	688279	峰昭科技	11,678,503.02	7.67
84	688733	壹石通	11,631,568.78	7.64
85	002837	英维克	11,446,679.30	7.52
86	002371	北方华创	11,404,590.00	7.49
87	601138	工业富联	11,085,146.89	7.28
88	01385	上海复旦	11,018,228.07	7.24
89	603166	福达股份	10,993,496.00	7.22
90	002261	拓维信息	10,981,187.00	7.21
91	601798	蓝科高新	10,891,627.00	7.15
92	300624	万兴科技	10,837,276.00	7.12
93	301018	申菱环境	10,781,771.85	7.08
94	688027	国盾量子	10,604,733.90	6.97
95	688220	翱捷科技	10,576,864.16	6.95
96	000559	万向钱潮	10,550,612.82	6.93

97	603296	华勤技术	10,513,939.00	6.91
98	300718	长盛轴承	10,337,740.00	6.79
99	09969	诺诚健华	10,143,205.36	6.66
100	002335	科华数据	10,133,249.16	6.66
101	002085	万丰奥威	10,088,687.00	6.63
102	600536	中国软件	10,074,862.00	6.62
103	603663	三祥新材	10,041,514.20	6.60
104	688691	灿芯股份	10,001,305.37	6.57
105	600988	赤峰黄金	9,999,510.40	6.57
106	301662	宏工科技	9,973,431.99	6.55
107	688072	拓荆科技	9,948,877.82	6.54
108	600105	永鼎股份	9,898,243.23	6.50
109	688559	海目星	9,862,845.38	6.48
110	300442	润泽科技	9,858,629.00	6.48
111	688361	中科飞测	9,795,740.09	6.43
112	603150	万朗磁塑	9,785,794.52	6.43
113	09880	优必选	9,739,163.23	6.40
114	09868	小鹏汽车-W	9,687,941.46	6.36
115	00780	同程旅行	9,676,113.69	6.36
116	603662	柯力传感	9,583,587.00	6.30
117	688590	新致软件	9,446,068.53	6.20
118	688428	诺诚健华	9,424,127.60	6.19
119	002138	顺络电子	9,407,885.00	6.18
120	600521	华海药业	9,282,402.00	6.10
121	001696	宗申动力	9,163,348.00	6.02
122	300952	恒辉安防	9,072,044.61	5.96
123	002979	雷赛智能	8,992,020.00	5.91
124	603119	浙江荣泰	8,986,976.00	5.90
125	603809	豪能股份	8,977,719.00	5.90
126	000887	中鼎股份	8,964,216.00	5.89
127	300033	同花顺	8,919,357.54	5.86
128	688008	澜起科技	8,913,067.96	5.85
129	300810	中科海讯	8,794,414.00	5.78
130	601688	华泰证券	8,786,888.00	5.77
131	603728	鸣志电器	8,786,451.00	5.77
132	603871	嘉友国际	8,727,437.43	5.73
133	300223	北京君正	8,656,823.00	5.69
134	603556	海兴电力	8,654,376.00	5.68
135	600353	旭光电子	8,549,485.00	5.62
136	688372	伟测科技	8,548,548.03	5.62
137	09992	泡泡玛特	8,548,364.96	5.62
138	688322	奥比中光	8,513,722.62	5.59
139	300170	汉得信息	8,489,941.00	5.58

140	603667	五洲新春	8,484,442.00	5.57
141	300395	菲利华	8,454,975.00	5.55
142	688195	腾景科技	8,203,092.71	5.39
143	300809	华辰装备	8,148,129.00	5.35
144	688676	金盘科技	8,120,304.45	5.33
145	688400	凌云光	8,081,417.69	5.31
146	688012	中微公司	8,073,336.20	5.30
147	600301	华锡有色	8,062,409.00	5.30
148	603977	国泰集团	8,003,806.00	5.26
149	002444	巨星科技	7,988,176.00	5.25
150	688698	伟创电气	7,983,424.19	5.24
151	000063	中兴通讯	7,938,463.00	5.21
152	688183	生益电子	7,920,756.68	5.20
153	002155	湖南黄金	7,900,410.50	5.19
154	300890	翔丰华	7,891,112.00	5.18
155	06693	赤峰黄金	7,869,762.12	5.17
156	600590	泰豪科技	7,860,040.00	5.16
157	603286	日盈电子	7,858,357.00	5.16
158	603009	北特科技	7,828,718.00	5.14
159	688123	聚辰股份	7,828,063.24	5.14
160	000426	兴业银锡	7,786,505.00	5.11
161	301556	托普云农	7,781,609.00	5.11
162	605319	无锡振华	7,777,012.00	5.11
163	300069	金利华电	7,756,739.00	5.10
164	600600	青岛啤酒	7,706,628.00	5.06
165	688059	华锐精密	7,692,341.92	5.05
166	300680	隆盛科技	7,667,711.00	5.04
167	603200	上海洗霸	7,638,216.10	5.02
168	300827	上能电气	7,607,916.00	5.00
169	688091	上海谊众	7,577,000.20	4.98
170	002245	蔚蓝锂芯	7,538,084.00	4.95
171	600362	江西铜业	7,535,306.30	4.95
172	601126	四方股份	7,494,663.00	4.92
173	688255	凯尔达	7,482,019.17	4.91
174	300885	海昌新材	7,403,986.00	4.86
175	00179	德昌电机控 股	7,400,841.53	4.86
176	871396	常辅股份	7,337,743.82	4.82
177	688668	鼎通科技	7,320,270.64	4.81
178	001306	夏厦精密	7,314,814.00	4.80
179	002892	科力尔	7,250,850.40	4.76
180	002896	中大力德	7,247,979.58	4.76
181	688037	芯源微	7,201,154.99	4.73
182	688331	荣昌生物	7,199,052.33	4.73

183	06181	老铺黄金	7,192,443.78	4.72
184	002222	福晶科技	7,182,140.65	4.72
185	301091	深城交	7,176,403.60	4.71
186	301389	隆扬电子	7,144,730.00	4.69
187	300204	舒泰神	7,142,829.00	4.69
188	688553	汇宇制药	7,131,215.57	4.68
189	301293	三博脑科	7,090,728.00	4.66
190	603583	捷昌驱动	7,087,666.00	4.66
191	300548	长芯博创	7,068,950.00	4.64
192	600699	均胜电子	7,066,242.00	4.64
193	688719	爱科赛博	7,048,633.21	4.63
194	601689	拓普集团	7,033,207.00	4.62
195	688155	先惠技术	7,017,019.24	4.61
196	603530	神马电力	6,993,595.00	4.59
197	688259	创耀科技	6,992,216.25	4.59
198	300383	光环新网	6,984,008.00	4.59
199	301160	翔楼新材	6,978,909.00	4.58
200	600030	中信证券	6,978,750.00	4.58
201	000400	许继电气	6,941,369.00	4.56
202	833914	远航精密	6,935,768.57	4.56
203	688800	瑞可达	6,922,823.13	4.55
204	688369	致远互联	6,914,496.58	4.54
205	832522	纳科诺尔	6,902,292.74	4.53
206	688981	中芯国际	6,868,799.26	4.51
207	688048	长光华芯	6,851,324.39	4.50
208	300421	力星股份	6,824,846.60	4.48
209	301382	蜂助手	6,820,476.40	4.48
210	601579	会稽山	6,813,416.00	4.48
211	603799	华友钴业	6,795,795.77	4.46
212	002885	京泉华	6,728,044.00	4.42
213	300115	长盈精密	6,720,302.66	4.41
214	688499	利元亨	6,711,564.48	4.41
215	002270	华明装备	6,678,902.00	4.39
216	000001	平安银行	6,666,462.00	4.38
217	000021	深科技	6,660,573.00	4.38
218	300520	科大国创	6,638,538.00	4.36
219	600406	国电南瑞	6,631,973.00	4.36
220	00941	中国移动	6,611,330.89	4.34
221	688228	开普云	6,610,047.45	4.34
222	605117	德业股份	6,607,188.87	4.34
223	688165	埃夫特	6,602,641.66	4.34
224	09995	荣昌生物	6,592,263.65	4.33
225	300661	圣邦股份	6,590,681.80	4.33

226	300136	信维通信	6,574,876.70	4.32
227	688787	海天瑞声	6,564,969.15	4.31
228	600885	宏发股份	6,559,587.00	4.31
229	300769	德方纳米	6,541,808.00	4.30
230	300857	协创数据	6,525,727.00	4.29
231	300984	金沃股份	6,523,989.60	4.29
232	300331	苏大维格	6,523,515.00	4.29
233	301120	新特电气	6,518,703.00	4.28
234	300687	赛意信息	6,501,378.40	4.27
235	600580	卧龙电驱	6,493,848.00	4.27
236	301510	固高科技	6,493,124.00	4.27
237	601567	三星医疗	6,469,625.00	4.25
238	601020	华钰矿业	6,425,733.00	4.22
239	688170	德龙激光	6,383,963.35	4.19
240	002601	龙佰集团	6,346,190.00	4.17
241	301261	恒工精密	6,338,635.00	4.16
242	688018	乐鑫科技	6,336,112.88	4.16
243	600547	山东黄金	6,293,472.00	4.13
244	601728	中国电信	6,267,185.00	4.12
245	300353	东土科技	6,262,332.00	4.11
246	688409	富创精密	6,249,112.90	4.10
247	688187	时代电气	6,239,749.51	4.10
248	000528	柳工	6,215,571.98	4.08
249	603893	瑞芯微	6,213,523.00	4.08
250	688385	复旦微电	6,181,728.84	4.06
251	002265	建设工业	6,148,678.00	4.04
252	688557	兰剑智能	6,122,418.62	4.02
253	301291	明阳电气	6,069,829.00	3.99
254	301421	波长光电	6,055,875.00	3.98
255	300274	阳光电源	6,027,174.00	3.96
256	301550	斯菱智驱	6,017,884.39	3.95
257	002929	润建股份	5,979,210.00	3.93
258	01810	小米集团-W	5,977,290.97	3.93
259	688583	思看科技	5,973,260.01	3.92
260	00268	金蝶国际	5,944,120.91	3.90
261	300679	电连技术	5,936,238.00	3.90
262	600268	国电南自	5,916,368.00	3.89
263	02050	三花智控	5,902,530.90	3.88
264	600312	平高电气	5,888,459.00	3.87
265	688343	云天励飞	5,877,123.02	3.86
266	603256	宏和科技	5,869,719.00	3.86
267	301596	瑞迪智驱	5,866,022.00	3.85
268	600183	生益科技	5,837,346.00	3.83

269	01787	山东黄金	5,765,497.02	3.79
270	300124	汇川技术	5,694,598.00	3.74
271	002276	万马股份	5,682,134.00	3.73
272	688518	联赢激光	5,679,369.76	3.73
273	002436	兴森科技	5,647,937.00	3.71
274	001283	豪鹏科技	5,641,097.00	3.71
275	002139	拓邦股份	5,634,902.00	3.70
276	301257	普蕊斯	5,613,544.20	3.69
277	002068	黑猫股份	5,604,358.00	3.68
278	688286	敏芯股份	5,598,415.14	3.68
279	603881	数据港	5,588,743.00	3.67
280	600256	广汇能源	5,565,962.00	3.66
281	02208	金风科技	5,527,077.91	3.63
282	002851	麦格米特	5,514,738.00	3.62
283	603275	众辰科技	5,514,718.00	3.62
284	03993	洛阳钼业	5,488,349.39	3.61
285	300611	美力科技	5,465,490.10	3.59
286	300748	金力永磁	5,439,034.08	3.57
287	688507	索辰科技	5,435,928.21	3.57
288	002940	昂利康	5,426,511.00	3.56
289	03888	金山软件	5,415,435.08	3.56
290	301210	金杨精密	5,395,062.10	3.54
291	603690	至纯科技	5,393,745.00	3.54
292	09688	再鼎医药	5,359,903.99	3.52
293	06680	金力永磁	5,351,695.46	3.52
294	601077	渝农商行	5,344,911.00	3.51
295	601899	紫金矿业	5,336,661.00	3.51
296	000066	中国长城	5,302,485.66	3.48
297	600416	湘电股份	5,300,469.00	3.48
298	03908	中金公司	5,276,629.81	3.47
299	688347	华虹公司	5,262,429.60	3.46
300	688722	同益中	5,249,021.53	3.45
301	600206	有研新材	5,172,150.00	3.40
302	688608	恒玄科技	5,132,484.52	3.37
303	001270	铖昌科技	5,047,836.12	3.32
304	00189	东岳集团	5,046,912.09	3.32
305	000032	深桑达 A	5,040,471.00	3.31
306	600000	浦发银行	5,018,513.00	3.30
307	300681	英搏尔	5,016,872.00	3.30
308	688320	禾川科技	5,010,233.69	3.29
309	603950	长源东谷	5,009,912.00	3.29
310	600941	中国移动	5,003,695.00	3.29
311	688017	绿的谐波	4,934,983.41	3.24

312	002366	融发核电	4,917,558.00	3.23
313	600480	凌云股份	4,888,399.20	3.21
314	301191	菲菱科思	4,861,679.40	3.19
315	03800	协鑫科技	4,833,786.92	3.18
316	300153	科泰电源	4,822,985.00	3.17
317	601211	国泰海通	4,794,543.00	3.15
318	600152	维科技术	4,777,398.00	3.14
319	300638	广和通	4,775,007.80	3.14
320	600446	金证股份	4,749,604.00	3.12
321	000560	我爱我家	4,731,563.00	3.11
322	600383	金地集团	4,718,672.00	3.10
323	00883	中国海洋石油	4,712,036.34	3.10
324	300819	聚杰微纤	4,702,855.50	3.09
325	301013	利和兴	4,677,692.00	3.07
326	301338	凯格精机	4,664,821.00	3.06
327	688200	华峰测控	4,662,723.34	3.06
328	300766	每日互动	4,659,938.00	3.06
329	001380	华纬科技	4,657,402.40	3.06
330	000681	视觉中国	4,637,078.00	3.05
331	01060	大麦娱乐	4,629,781.07	3.04
332	300568	星源材质	4,593,652.00	3.02
333	300418	昆仑万维	4,588,643.00	3.01
334	300953	震裕科技	4,586,815.16	3.01
335	688299	长阳科技	4,563,086.23	3.00
336	300763	锦浪科技	4,529,025.00	2.97
337	300438	鹏辉能源	4,528,182.00	2.97
338	002045	国光电器	4,497,785.00	2.95
339	600584	长电科技	4,481,178.00	2.94
340	00857	中国石油股份	4,471,317.57	2.94
341	605088	冠盛股份	4,460,840.00	2.93
342	03896	金山云	4,447,789.08	2.92
343	688573	信宇人	4,437,746.40	2.92
344	601519	大智慧	4,406,643.00	2.89
345	002149	西部材料	4,395,777.00	2.89
346	688708	佳驰科技	4,378,696.09	2.88
347	688327	云从科技	4,369,928.91	2.87
348	01818	招金矿业	4,360,879.84	2.86
349	300694	蠡湖股份	4,356,436.20	2.86
350	688599	天合光能	4,355,310.75	2.86
351	000768	中航西飞	4,350,611.00	2.86
352	300604	长川科技	4,343,031.42	2.85
353	00285	比亚迪电子	4,334,064.14	2.85

354	002096	易普力	4,333,201.00	2.85
355	601838	成都银行	4,306,361.00	2.83
356	00354	中国软件国际	4,302,220.83	2.83
357	688116	天奈科技	4,284,091.99	2.81
358	00489	东风集团股份	4,269,587.66	2.80
359	300484	蓝海华腾	4,262,180.00	2.80
360	601377	兴业证券	4,261,076.00	2.80
361	688141	杰华特	4,259,426.99	2.80
362	605589	圣泉集团	4,234,589.00	2.78
363	002600	领益智造	4,205,706.00	2.76
364	688778	厦钨新能	4,204,296.61	2.76
365	300963	中洲特材	4,200,458.12	2.76
366	603918	金桥信息	4,196,707.00	2.76
367	601658	邮储银行	4,193,714.00	2.75
368	600649	城投控股	4,164,321.00	2.74
369	01177	中国生物制药	4,147,415.42	2.72
370	300068	南都电源	4,145,934.00	2.72
371	02533	黑芝麻智能	4,139,091.61	2.72
372	300003	乐普医疗	4,131,008.00	2.71
373	002995	天地在线	4,112,881.00	2.70
374	301349	信德新材	4,108,502.00	2.70
375	00939	建设银行	4,102,052.48	2.69
376	688520	神州细胞	4,092,902.01	2.69
377	601155	新城控股	4,091,118.00	2.69
378	301397	溯联股份	4,085,894.60	2.68
379	600875	东方电气	4,072,234.20	2.67
380	688070	纵横股份	4,072,210.94	2.67
381	600539	狮头股份	4,049,493.00	2.66
382	688003	天准科技	4,039,332.60	2.65
383	301396	宏景科技	4,033,637.20	2.65
384	600212	绿能慧充	4,013,623.00	2.64
385	300100	双林股份	3,997,983.00	2.63
386	300436	广生堂	3,997,197.00	2.63
387	603039	泛微网络	3,996,558.00	2.63
388	600048	保利发展	3,994,050.00	2.62
389	00861	神州控股	3,985,504.44	2.62
390	001212	中旗新材	3,984,918.30	2.62
391	03898	时代电气	3,970,441.57	2.61
392	00388	香港交易所	3,966,659.03	2.61
393	002103	广博股份	3,932,169.00	2.58
394	601009	南京银行	3,929,678.00	2.58

395	02498	速腾聚创	3,910,575.63	2.57
396	002797	第一创业	3,901,780.00	2.56
397	603199	九华旅游	3,895,753.00	2.56
398	603278	大业股份	3,880,824.00	2.55
399	000026	飞亚达	3,877,441.00	2.55
400	002324	普利特	3,855,299.00	2.53
401	00697	首程控股	3,850,140.18	2.53
402	301479	弘景光电	3,845,287.20	2.53
403	300657	弘信电子	3,844,437.00	2.53
404	02423	贝壳-W	3,836,294.40	2.52
405	09985	卫龙美味	3,830,638.13	2.52
406	002203	海亮股份	3,824,540.00	2.51
407	002645	华宏科技	3,777,713.00	2.48
408	301383	天键股份	3,766,913.00	2.47
409	002933	新兴装备	3,760,575.00	2.47
410	688001	华兴源创	3,716,951.06	2.44
411	01530	三生制药	3,709,637.93	2.44
412	002073	软控股份	3,705,059.00	2.43
413	300138	晨光生物	3,700,692.00	2.43
414	002881	美格智能	3,695,794.00	2.43
415	603683	晶华新材	3,691,305.00	2.42
416	300378	鼎捷数智	3,682,396.00	2.42
417	002125	湘潭电化	3,656,881.00	2.40
418	688312	燕麦科技	3,641,482.85	2.39
419	300806	斯迪克	3,621,732.00	2.38
420	002167	东方锆业	3,590,559.00	2.36
421	01138	中远海能	3,555,259.94	2.34
422	603639	海利尔	3,551,216.00	2.33
423	601998	中信银行	3,544,952.00	2.33
424	688297	中无人机	3,543,357.41	2.33
425	01057	浙江世宝	3,541,188.58	2.33
426	09636	九方智投控 股	3,526,017.89	2.32
427	603380	易德龙	3,471,492.00	2.28
428	688167	炬光科技	3,445,740.50	2.26
429	600893	航发动力	3,432,398.00	2.25
430	002782	可立克	3,425,790.00	2.25
431	002283	天润工业	3,423,707.50	2.25
432	688281	华秦科技	3,419,265.38	2.25
433	688766	普冉股份	3,395,496.74	2.23
434	300835	龙磁科技	3,386,341.00	2.22
435	688692	达梦数据	3,384,512.76	2.22
436	601336	新华保险	3,375,831.00	2.22
437	600326	西藏天路	3,363,730.00	2.21

438	001222	源飞宠物	3,345,179.00	2.20
439	300590	移为通信	3,343,754.00	2.20
440	002850	科达利	3,343,063.00	2.20
441	002886	沃特股份	3,338,740.00	2.19
442	605296	神农集团	3,332,636.00	2.19
443	600552	凯盛科技	3,324,219.00	2.18
444	600576	祥源文旅	3,279,238.00	2.15
445	300139	晓程科技	3,271,421.00	2.15
446	002956	西麦食品	3,267,192.60	2.15
447	688536	思瑞浦	3,264,850.07	2.14
448	603568	伟明环保	3,255,681.00	2.14
449	000801	四川九洲	3,222,577.00	2.12
450	688120	华海清科	3,216,521.37	2.11
451	600760	中航沈飞	3,188,358.00	2.09
452	300757	罗博特科	3,179,628.00	2.09
453	688122	西部超导	3,164,648.79	2.08
454	000938	紫光股份	3,150,448.00	2.07
455	601069	西部黄金	3,147,234.00	2.07
456	000700	模塑科技	3,145,498.00	2.07
457	000893	亚钾国际	3,134,729.90	2.06
458	002970	锐明技术	3,124,771.00	2.05
459	300503	昊志机电	3,121,601.00	2.05
460	603979	金诚信	3,118,845.00	2.05
461	002368	太极股份	3,116,547.00	2.05
462	002759	天际股份	3,086,843.00	2.03
463	300284	苏交科	3,078,140.00	2.02
464	300803	指南针	3,064,564.00	2.01
465	688365	光云科技	3,055,379.03	2.01

注：1、“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

2、铖昌科技（001270）自 2025 年 4 月 24 日起股票简称由“铖昌科技”变更为“*ST 铖昌”，本基金自 2025 年 3 月末至本报告期末不再持有该证券。

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	4,312,080,594.14
卖出股票收入（成交）总额	4,339,269,547.97

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，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	--------------

1	国家债券	101,009.64	0.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,009.64	0.04

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	019773	25 国债 08	1,000	101,009.64	0.04

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在控制风险的前提下，谨慎适度参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在控制风险的前提下，谨慎适度参与国债期货的投资。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未发生国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责，处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	5,452,395.79
3	应收股利	20,853.21
4	应收利息	-
5	应收申购款	320,597.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,793,846.64

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
安联中国	3,691	24,285.46	60,012,490.79	66.95	29,625,148.64	33.05

精选混合 A						
安联中国精选混合 C	7,999	3,162.16	-	-	25,294,079.15	100.00
合计	11,520	9,976.71	60,012,490.79	52.22	54,919,227.79	47.78

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	安联中国精选混合 A	3,957,336.25	4.4148
	安联中国精选混合 C	800,684.58	3.1655
	合计	4,758,020.83	4.1399

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	安联中国精选混合 A	>100
	安联中国精选混合 C	0~10
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	安联中国精选混合 A	>100
	安联中国精选混合 C	0
	合计	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安联中国精选混合 A	安联中国精选混合 C
基金合同生效日（2024 年 09 月 03 日）基金份额总额	167,767,436.47	82,332,848.91
本报告期期初基金份额总额	97,257,965.04	31,574,159.21

本报告期基金总申购份额	75,668,982.44	109,163,071.43
减：本报告期基金总赎回份额	83,289,308.05	115,443,151.49
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	89,637,639.43	25,294,079.15

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额（如适用）。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金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

本报告期内，基金管理人主要发生如下变更：

2025 年 2 月 21 日起，郑宇尘先生、罗瑞宏先生担任董事。

2025 年 5 月 28 日起，蒋蕾女士担任股东监事、朱亦舒女士担任职工代表监事。

2025 年 7 月 25 日起，吴家耀先生离任董事长，沈良先生代为履行董事长职务。

2025 年 10 月 16 日起，关子阳先生担任副总经理。

2025 年 12 月 18 日起，蒋蕾女士担任监事会主席。

本报告期内，基金托管人主要发生如下变更：

经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人基金管理业务的诉讼。本报告期无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本基金本报告期应支付给该事务所审计费用为 45,000.00 元人民币。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	3	6,561,328,661.22	75.84	2,949,868.66	76.48	-
广发证券	3	2,090,021,480.89	24.16	907,219.48	23.52	-

注：1、本基金采用证券公司交易结算模式，根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，可免于执行该规定中“第五条 一家基金管理人通过一家证券公司进行交易的年交易佣金总额，不得超过其当年所有基金证券交易佣金总额的百分之十五。”

2、本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

3、本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)

东方证 券	7,897,737. 44	100.00	60,923,000.0 0	99.96	-	-
广发证 券	-	-	24,000.00	0.04	-	-

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	安联基金管理有限公司旗下基金 2024 年第四季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 21 日
2	安联中国精选混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 21 日
3	安联基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
4	安联中国精选混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
5	安联基金管理有限公司旗下公募基 金通过证券公司证券交易及佣金支 付情况（2024 年度）	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
6	安联基金管理有限公司关于旗下基 金服务机构更名的说明公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 8 日
7	安联基金管理有限公司旗下基金 2025 年第一季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 21 日
8	安联中国精选混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 21 日
9	安联中国精选混合型证券投资基金 （安联中国精选混合 A）基金产品 资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 25 日
10	安联中国精选混合型证券投资基金 （安联中国精选混合 C）基金产品 资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 25 日
11	安联中国精选混合型证券投资基金 招募说明书更新	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 25 日
12	安联中国精选混合型证券投资基金 开放转换业务公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 20 日
13	安联基金管理有限公司旗下基金 2025 年第二季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 7 月 18 日
14	安联中国精选混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 7 月 18 日
15	安联基金管理有限公司董事长离任 及总经理代行董事长职务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 7 月 26 日
16	安联基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 8 月 29 日
17	安联中国精选混合型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定媒介	2025 年 8 月 29 日

18	安联基金管理有限公司关于旗下部分基金估值调整情况的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 9 月 5 日
19	安联基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 17 日
20	安联基金管理有限公司旗下基金 2025 年第三季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 27 日
21	安联中国精选混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 27 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20250101-20251231	60,012,485.00	-	-	60,012,485.00	52.22
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过总份额 20%的情形，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，从而导致流动性风险；</p> <p>3、当个别投资者大额赎回，触发巨额赎回条款时，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；</p> <p>4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足基金合同约定，可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。</p>							

注：1、份额占比精度处理方式四舍五入。

2、报告期末持有基金情况份额占比的计算中，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集本基金的文件
- 2、本基金的基金合同

- 3、本基金的托管协议
- 4、本基金的招募说明书
- 5、本基金的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、法律法规及中国证监会规定的其他文件

13.2 存放地点

基金管理人的办公场所：上海市浦东新区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 33 层 3301-3304 室。

13.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安联基金管理有限公司。

咨询电话：021-38917777。

公司网址：www.allianzgi.com.cn。

公司办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 479 号上海中心大厦 33 层 3301-3304 室。

安联基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日