

海通核心优势一年持有期混合型集合资产 管理计划 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：上海海通证券资产管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

集合计划管理人的董事会、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。本年度报告已经全部董事签字同意，并由董事长签发。

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

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书及其更新。

本报告的财务资料经审计，立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本集合计划出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

| | |
|---|-----------|
| § 1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| § 2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 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 | 9 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况 | 13 |
| § 4 管理人报告 | 13 |
| 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 | 15 |
| 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 | 16 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 16 |
| 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 | 16 |
| § 5 托管人报告 | 16 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 16 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 17 |
| 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 | 17 |
| § 6 审计报告 | 17 |
| 6.1 审计报告基本信息 | 17 |
| 6.2 审计报告的基本内容 | 17 |
| § 7 年度财务报表 | 19 |
| 7.1 资产负债表 | 19 |
| 7.2 利润表 | 20 |
| 7.3 净资产变动表 | 22 |
| 7.4 报表附注 | 23 |
| § 8 投资组合报告 | 54 |
| 8.1 期末基金资产组合情况 | 54 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 54 |

| | |
|---|-----------|
| 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 | 54 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 54 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 57 |
| 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 | 57 |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 58 |
| 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 | 58 |
| 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 | 58 |
| 8.10 本基金投资股指期货的投资政策 | 58 |
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 58 |
| 8.12 投资组合报告附注 | 58 |
| § 9 基金份额持有人信息 | 59 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 59 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 59 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 | 59 |
| § 10 开放式基金份额变动 | 60 |
| § 11 重大事件揭示 | 60 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 | 60 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 | 61 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 61 |
| 11.4 基金投资策略的改变 | 61 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 62 |
| 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 | 62 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 62 |
| 11.8 其他重大事件 | 62 |
| § 12 影响投资者决策的其他重要信息 | 63 |
| 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 | 63 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 63 |
| § 13 备查文件目录 | 63 |
| 13.1 备查文件目录 | 63 |
| 13.2 存放地点 | 64 |
| 13.3 查阅方式 | 64 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | | |
|-----------------|------------------------|---------------|---------------|
| 基金名称 | 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划 | | |
| 基金简称 | 海通核心优势 | | |
| 基金主代码 | 850005 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2020年4月8日 | | |
| 基金管理人 | 上海海通证券资产管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 142,968,423.80份 | | |
| 基金合同存续期 | 2025年12月31日 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 850588 | 850005 | 850599 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 131,557,582.50份 | 4,667,053.69份 | 6,743,787.61份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 本集合计划在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的增值。 |
| 投资策略 | <p>本集合计划将综合运用定量分析和定性分析手段，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定大类资产相对最优的配置比例，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。</p> <p>股票投资策略：本集合计划坚持“成长与价值并重”的选股理念，采用“自上而下与自下而上相结合”的研究方法，根据宏观经济发展趋势及国家政策导向，在可理解可跟踪的行业内，采用定性和定量相结合的方法，严选具有核心优势的股票构建组合。</p> <p>债券投资策略：本集合计划将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。</p> <p>资产支持证券投资策略：本集合计划将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>股指期货投资策略：管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。</p> <p>股票期权投资策略：本集合计划投资于股票期权按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，选择流动性好的期权合约进行投资。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×50%+中证港股通综合指数收益率×20%+中证全债指数收益率×30% |

| | |
|--------|--|
| 风险收益特征 | 本集合计划是一只混合型集合计划，其预期风险和预期收益高于债券型基金、债券型集合计划和货币市场基金，低于股票型基金、股票型集合计划。本集合计划可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
|--------|--|

2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目 | | 基金管理人 | 基金托管人 |
|-------------|------|--------------------------|-------------------------|
| 名称 | | 上海海通证券资产管理有限公司 | 交通银行股份有限公司 |
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 叶明 | 方圆 |
| | 联系电话 | 021-23154762 | 95559 |
| | 电子邮箱 | htam@haitong.com | fangyu_20@bankcomm.com |
| 客户服务电话 | | 95521 | 95559 |
| 传真 | | 021-63410460 | 021-62701216 |
| 注册地址 | | 上海市黄浦区广东路 689 号第 4 层 | 中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号 |
| 办公地址 | | 上海市黄浦区中山南路 888 号 C 栋 8 层 | 中国（上海）长宁区仙霞路 18 号 |
| 邮政编码 | | 200001 | 200336 |
| 法定代表人 | | 陶耿 | 任德奇 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 证券时报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.htsamc.com |
| 基金年度报告备置地点 | 集合计划管理人及集合计划托管人的办公场所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|---------------------|
| 会计师事务所 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） | 上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区太平桥大街 17 号 |

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1 | 2025 年 | | | 2024 年 | | | 2023 年 | | |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C |
| 1.1 期间数据和 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|-------------|----------------|---------------|---------------|
| 指标 | | | | | | | | | |
| 本期已实现收益 | 58,933,261.60 | 2,590,305.37 | 2,386,393.97 | -14,497,223.06 | -1,781,862.53 | -679,502.74 | -65,041,277.97 | -8,051,690.21 | -3,001,960.65 |
| 本期利润 | 62,264,543.99 | 3,330,398.45 | 2,579,252.88 | -2,061,479.72 | -140,757.11 | -140,607.94 | -64,378,682.02 | -8,071,218.86 | -2,964,381.07 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1889 | 0.2387 | 0.1807 | -0.0051 | -0.0026 | -0.0081 | -0.1458 | -0.1461 | -0.1463 |
| 本期加权平均净值利润率 | 29.40% | 38.71% | 28.84% | -0.92% | -0.46% | -1.48% | -22.42% | -22.50% | -22.79% |
| 本期基金份额净值增值 | 33.57% | 33.61% | 32.89% | -0.42% | -0.44% | -0.90% | -20.30% | -20.30% | -20.71% |

| | | | | | | | | | |
|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|
| 长率 | | | | | | | | | |
| 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 | -31,105,266.45 | -1,102,800.98 | -1,737,766.62 | -160,305,301.76 | -23,379,263.72 | -7,000,735.06 | -186,365,752.91 | -23,350,987.24 | -8,266,695.09 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.2364 | -0.2363 | -0.2577 | -0.4283 | -0.4284 | -0.4414 | -0.4259 | -0.4259 | -0.4363 |
| 期末基金资产净值 | 100,452,316.05 | 3,564,252.71 | 5,006,020.99 | 213,957,642.87 | 31,199,816.39 | 8,858,282.85 | 251,208,362.35 | 31,471,365.11 | 10,682,221.33 |
| 期末基金份额 | 0.7636 | 0.7637 | 0.7423 | 0.5717 | 0.5716 | 0.5586 | 0.5741 | 0.5741 | 0.5637 |

| | | | | | | | | | |
|---|---------|-------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|---------|-------------|
| 额 净 值 | | | | | | | | | |
| 3. 1. 3 累 计 期 末 指 标 | 2025 年末 | | | 2024 年末 | | | 2023 年末 | | |
| 基 金 份 额 累 计 净 值 增 长 率 | -23.64% | -23.63 % | -25.77 % | -42.83% | -42.84% | -44.14 % | -42.59% | -42.59% | -43.63 % |

注：1、本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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。

2、所述集合计划业绩指标不包括持有人认购或交易集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

海通核心优势 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 | 1.39% | 0.98% | -1.22% | 0.69% | 2.61% | 0.29% |
| 过去六个月 | 28.53% | 0.99% | 11.15% | 0.63% | 17.38% | 0.36% |
| 过去一年 | 33.57% | 1.07% | 16.02% | 0.75% | 17.55% | 0.32% |

| | | | | | | |
|----------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去三年 | 6.01% | 1.12% | 23.24% | 0.75% | -17.23% | 0.37% |
| 过去五年 | -36.05% | 1.20% | 7.22% | 0.79% | -43.27% | 0.41% |
| 自基金合同生效 起至今 | -23.64% | 1.16% | 28.55% | 0.79% | -52.19% | 0.37% |

海通核心优势 B

| 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 | 1.39% | 0.99% | -1.22% | 0.69% | 2.61% | 0.30% |
| 过去六个月 | 28.53% | 0.99% | 11.15% | 0.63% | 17.38% | 0.36% |
| 过去一年 | 33.61% | 1.07% | 16.02% | 0.75% | 17.59% | 0.32% |
| 过去三年 | 6.03% | 1.12% | 23.24% | 0.75% | -17.21% | 0.37% |
| 过去五年 | -36.03% | 1.20% | 7.22% | 0.79% | -43.25% | 0.41% |
| 自基金合同生效 起至今 | -23.63% | 1.16% | 28.55% | 0.79% | -52.18% | 0.37% |

海通核心优势 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 | 1.25% | 0.98% | -1.22% | 0.69% | 2.47% | 0.29% |
| 过去六个月 | 28.20% | 0.99% | 11.15% | 0.63% | 17.05% | 0.36% |
| 过去一年 | 32.89% | 1.07% | 16.02% | 0.75% | 16.87% | 0.32% |
| 过去三年 | 4.42% | 1.12% | 23.24% | 0.75% | -18.82% | 0.37% |
| 过去五年 | -37.63% | 1.20% | 7.22% | 0.79% | -44.85% | 0.41% |
| 自基金合同生效 起至今 | -25.77% | 1.16% | 28.55% | 0.79% | -54.32% | 0.37% |

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

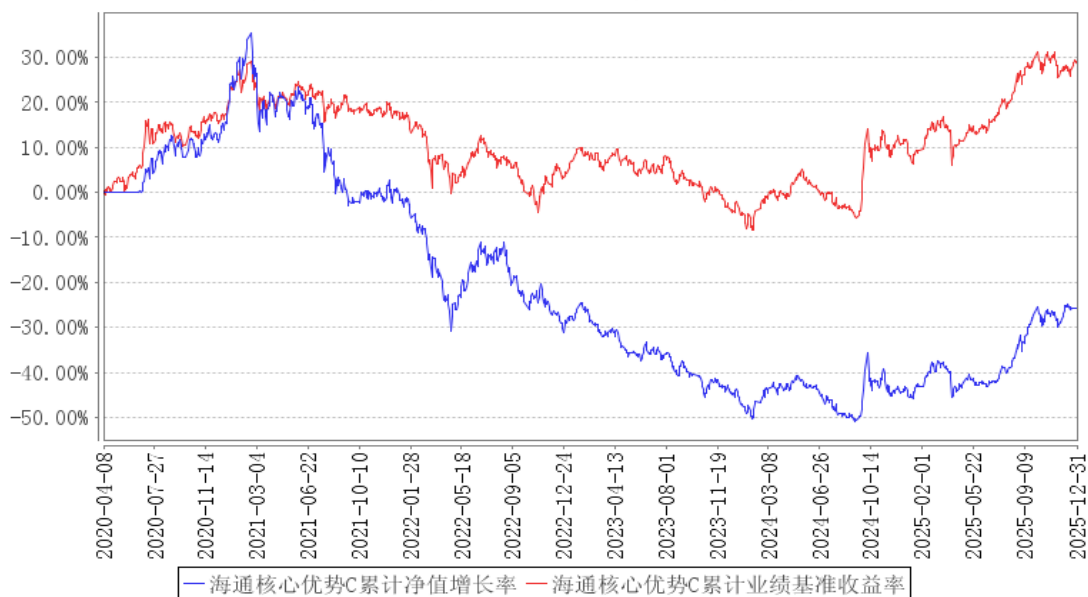
海通核心优势A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



海通核心优势B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

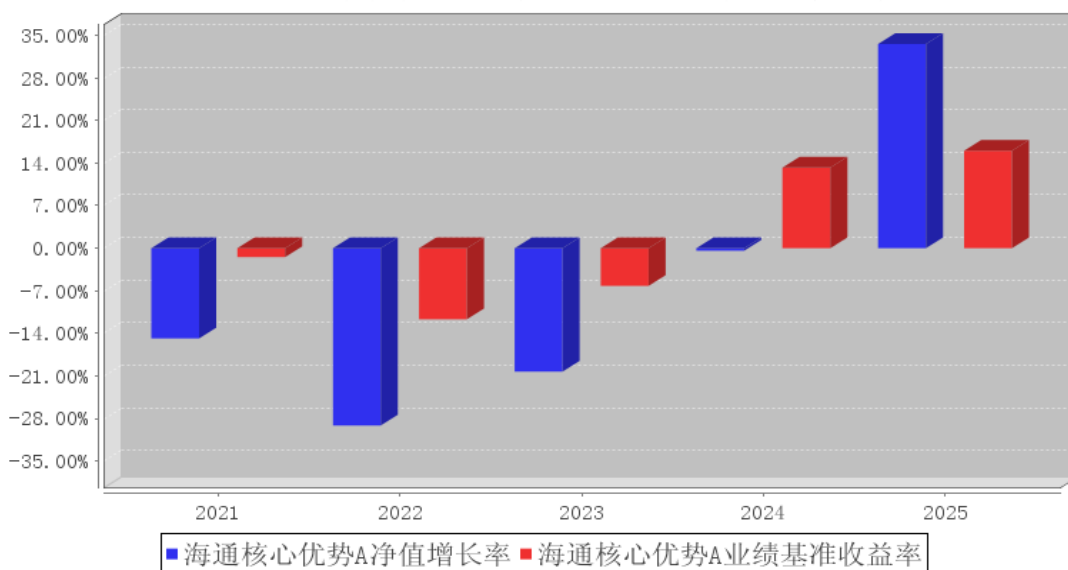


海通核心优势C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

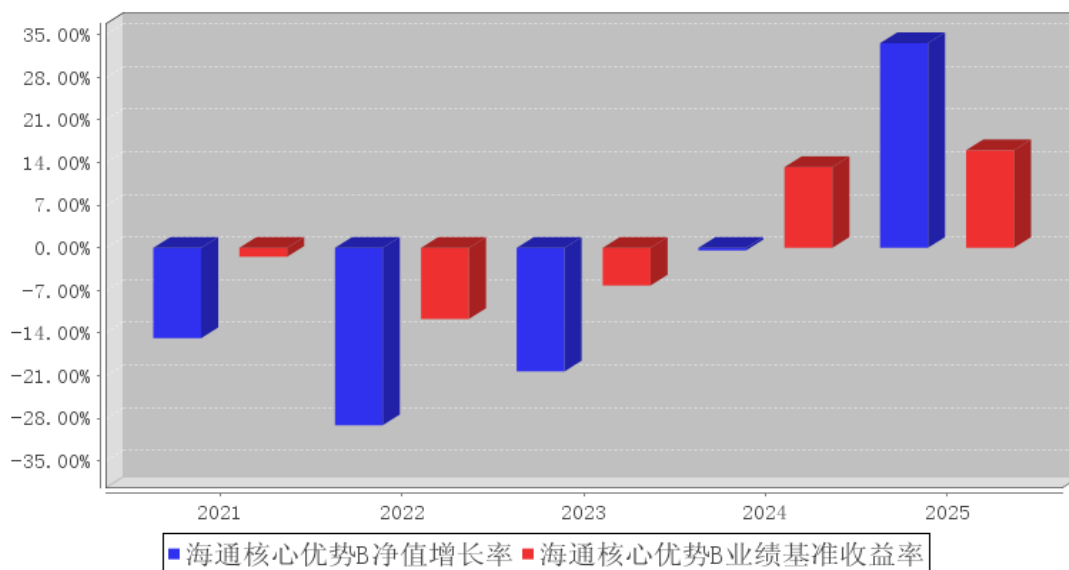


3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

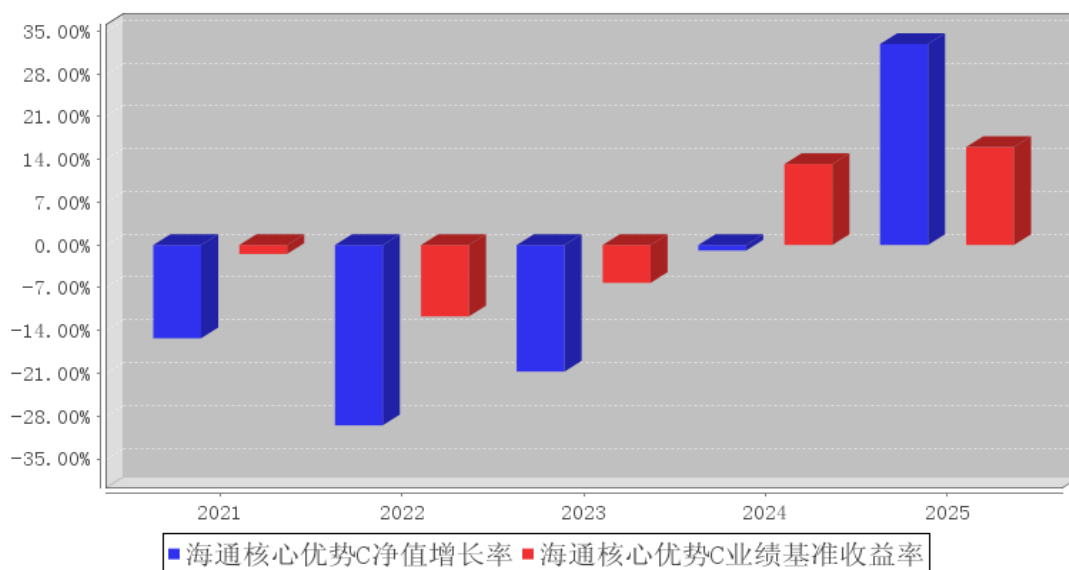
海通核心优势A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



海通核心优势B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



海通核心优势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

注：本集合计划2020年4月8日（集合计划合同生效日）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

本集合资产管理计划管理人上海海通证券资产管理有限公司前身为海通证券客户资产管理部，2002年开始从事持牌受托投资管理业务（证监机构字【2001】265号），2012年6月经核准成为资管子公司，秉承海通证券资产管理牌照和业务，注册资本10亿元，注册地上海市。经过多次增

资，目前注册资本为 22 亿元人民币整。公司的经营范围为证券资产管理业务，包括：单一业务、集合业务、专项业务、QDII 业务和创新业务，覆盖主动权益、固收、量化、现金管理、另类投资、ABS、QDII 等全业务产品线。

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 | | |
| 于志浩 | 投资经理 | 2021 年 12 月 29 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 9 年 | 曾就职于中国第一重型机械集团、WOOD GROUP（戈朗（上海）海事技术咨询有限公司），2016 年加入上海海通证券资产管理有限公司，曾任权益研究部研究员，现任公募权益部投资经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规以及集合计划合同、招募说明书的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益，没有发生损害计划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》等相关法律法规的具体要求，建立了与公平交易相关的管理制度，通过集中交易和公平的交易分配制度，确保管理的各产品享有公平的交易执行机会，同时定期对同向交易、反向交易等进行监控和分析，通过对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，确保公司在投资管理活动中公平对待各投资组合，避免利益冲突、切实防范利益输送行为。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关规定，通过各项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，确保公平对待所管理的所有投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本集合计划的管理人严格按照《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》等有关法规要求加强对兼任私募资产管理计划的投资经理的投资交易行为管理和公平交易监控，确保公平对待所管理的公私募投资组合，防范利益输送行为，避免利益冲突。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本集合计划进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 股市场整体呈现结构性上涨行情，上证指数收益 18.41%，创业板指收益 49.57%，沪深 300 收益 17.66%，中证 1000 收益 27.49%。从申万一级行业指数看，有色金属、通信涨幅显著领先其他行业，全年有色金属涨幅 94.73%、通信行业涨幅 84.75%。黄金价格因美联储降息预期和地缘政治风险而上涨，黄金股表现强势，铜、铝均均受益于供给端受约束，而需求端增长。通信行业的光模块受益于全球算力需求的高景气。食品饮料、煤炭行业全年收益率为负。

2025 年以来，尽管有贸易摩擦的扰动，但中国经济表现出很强的韧性，市场风险偏好也在提升，本集合计划在报告期主要配置了机械、电子、汽车、互联网等行业。基于对中国科技行业的看好，产品在 2024 年末和 2025 年初逐步加仓了港股互联网行业。2025 年 2 季度“对等关税”影响下，产品持仓的出口链公司回撤较多，影响了产品 2 季度的净值，在 2 季度，基于需求端增长，供给端存在约束的逻辑，产品逐步加仓了有色金属。3 季度，基于中东油气需求增长的逻辑，产品增加了油气设备的持仓。4 季度，产品逐步降低了高估值公司的持仓，增加了低估值公司的持仓。

海通核心优势产品主要仓位布局在制造与科技领域，持仓上秉承长期视角，挖掘良好的商业模式、较大成长空间中具有核心竞争力的公司。在此期间，我们始终将持有人的长期利益放在第一位，面对波动的市场环境，努力在获取收益与控制回撤之间做合理的平衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本集合计划 A 份额净值为 0.7636 元，B 份额净值为 0.7637 元，C 份额净值为 0.7423 元。本报告期集合计划三类份额净值增长率分别为 33.57%、33.61%、32.89%，业绩比较基准收益率为 16.02%。

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，美联储处于降息周期，尽管节奏会有波折，我们预计 2026 年的货币政策整体处于宽松状态。科技领域，国内外算力基础设施的资本开支处于景气阶段，随着算力基础设施建设的推进，以及大模型的迭代，预计将有较多的应用产品涌现出来。制造业领域，2026 年 1 月全球制造业 PMI 为 50.9，连续 6 个月位于荣枯线以上，在海外降息和财政发力的背景下，观察全球制造业 PMI 的复苏节奏和斜率。

中国的优秀企业在国内取得竞争优势后，正逐渐走向海外市场参与全球竞争，未来有可能进

一步成长为全球性的龙头公司，在这个过程中，投资者也将分享到企业成长的红利。对于已经进入成熟期的企业，已经不需要大规模扩张产能，企业的经营成果可以通过分红或回购的方式回报股东。

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，本管理人从合法合规运作、切实维护投资人合法利益的角度出发，持续推进全面风险管理理念，优化公司内部控制体系，更新完善相关内控制度和业务流程，强化员工合规和 risk 意识，不断推动公司的合规文化和内部风险控制机制的完善与优化。本管理人秉持客观、公正的原则，通过系统监控、合规审核、信息披露、现场检查等一系列方式开展监察稽核工作，加强了风险控制与合规管理的力度，推动了内控管理体系的落实。

本集合计划管理人将继续本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理集合计划资产，加强风险控制与合规管理，确保集合计划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，本集合计划管理人严格遵守《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，以及集合计划合同对估值程序的相关约定，对集合计划所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、集合计划份额净值的计算由集合计划管理人独立完成，并与集合计划托管人进行账务核对，经集合计划托管人复核无误后，由集合计划管理人对外公布。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

- 一、本集合计划本报告期内无应分配的收益。
- 二、已实施的利润分配：无。
- 三、不存在应分配但尚未实施的利润。

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

本集合计划本报告期无需要说明的情形。

§ 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，集合计划托管人在海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、集合计划合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害集合计划持有人利益的行为。

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

本报告期内，上海海通证券资产管理有限公司在海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划投资运作、集合计划资产净值的计算、集合计划份额申购赎回价格的计算、集合计划费用开支、集合计划收益分配等问题上，托管人未发现损害集合计划持有人利益的行为。

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

本报告期内，由上海海通证券资产管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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 | 带强调事项段的无保留意见 |
| 审计报告编号 | 信会师报字[2026]第 ZA31657 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 | 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划全体份额持有人 |
| 审计意见 | 我们审计了上海海通证券资产管理有限公司（以下简称“集合计划管理人”）作为集合计划管理人的海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划（以下简称“海通核心优势”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照财务报表附注 7.4.2 所述的编制基础编制。 |
| 形成审计意见的基础 | 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》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海通核心优势，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。 |
| 强调事项 | 我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注“7.4.2 会计报表的编制基础”所述，海通核心优势于 2025 年 12 月 31 日终止，2026 年 1 月 1 日起进入清算程序，清算期自 2026 年 1 月 1 日开始至 2026 年 1 月 16 日结束。因此，上述海通核心优势的财务报表以清算基础编制。本段内容不影响已发表的审计意见。 |
| 其他事项 | 无 |

| | |
|-----------------|---|
| 其他信息 | 无 |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>集合计划管理人管理层负责按照附注 7.4.2 所述的编制基础编制财务报表，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，集合计划管理人管理层负责评估海通核心优势的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>集合计划管理人治理层负责监督海通核心优势的财务报告过程。</p> |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <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>（一）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>（二）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>（三）评价集合计划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>（四）对集合计划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，就可能对海通核心优势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海通核心优势不能持续经营。</p> <p>（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与集合计划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 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |

| | | |
|-----------|---------------------|----|
| 注册会计师的姓名 | 黄晔 | 迟媛 |
| 会计师事务所的地址 | 上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼 | |
| 审计报告日期 | 2026 年 3 月 25 日 | |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划

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 | 160,066,139.80 | 38,048,746.20 |
| 结算备付金 | | 957,219.07 | 2,205,231.46 |
| 存出保证金 | | 72,570.61 | 152,441.01 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | - | 205,292,282.69 |
| 其中：股票投资 | | - | 205,292,282.69 |
| 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 | - | 12,999,171.51 |
| 债权投资 | 7.4.7.5 | - | - |
| 其中：债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 其他投资 | | - | - |
| 其他债权投资 | 7.4.7.6 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 7.4.7.7 | - | - |
| 应收清算款 | | - | - |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | - | - |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 7.4.7.8 | - | - |
| 资产总计 | | 161,095,929.48 | 258,697,872.87 |
| 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 | | - | 4,126,874.75 |
| 应付赎回款 | | 50,805,166.06 | 198,064.96 |
| 应付管理人报酬 | | 131,723.34 | 173,241.19 |
| 应付托管费 | | 19,175.97 | 25,986.19 |
| 应付销售服务费 | | 3,030.83 | 3,771.62 |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 944,347.93 | 729.26 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.9 | 169,895.60 | 153,462.79 |
| 负债合计 | | 52,073,339.73 | 4,682,130.76 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.10 | 142,968,423.80 | 444,701,042.65 |
| 未分配利润 | 7.4.7.12 | -33,945,834.05 | -190,685,300.54 |
| 净资产合计 | | 109,022,589.75 | 254,015,742.11 |
| 负债和净资产总计 | | 161,095,929.48 | 258,697,872.87 |

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，集合计划份额总额 142,968,423.80 份，其中海通核心优势 A 份额净值（暂估业绩报酬前）0.7636 元，份额总额 131,557,582.50 份，资产净值（暂估业绩报酬前）100,452,316.05 元，相关暂估业绩报酬余额 332,866.29 元（于 2024 年 12 月 31 日 609.89 元），资产净值（暂估业绩报酬后）100,119,449.76 元。海通核心优势 B 份额净值（暂估业绩报酬前）0.7637 元，份额总额 4,667,053.69 份，资产净值（暂估业绩报酬前）3,564,252.71 元，相关暂估业绩报酬余额 0.00 元（于 2024 年 12 月 31 日 0.00 元），资产净值（暂估业绩报酬后）3,564,252.71 元。海通核心优势 C 份额净值（暂估业绩报酬前）0.7423 元，份额总额 6,743,787.61 份，资产净值（暂估业绩报酬前）5,006,020.99 元，相关暂估业绩报酬余额 3,148.17 元（于 2024 年 12 月 31 日 107.68 元），资产净值（暂估业绩报酬后）5,002,872.82 元。暂估业绩报酬为假设本集合计划于本报告期末按照当日的集合计划份额净值（计提业绩报酬前）清算，根据集合计划份额持有人持有的集合计划份额（包括未到期份额）至该日持有期间的收益情况估算的业绩报酬。该暂估业绩报酬余额是各集合计划份额持有人于期末时点的暂估业绩报酬的合计，各集合计划份额持有人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认，可能与上述暂估业绩报酬金额存在差异。

7.2 利润表

会计主体：海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划

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 | 上年度可比期间 |
|----|-----|----|---------|
|----|-----|----|---------|

| | | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
|----------------------------|------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 一、营业总收入 | | 70,786,927.32 | 300,273.95 |
| 1. 利息收入 | | 264,823.63 | 466,934.86 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.13 | 141,414.34 | 219,392.47 |
| 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 | | 123,409.29 | 247,542.39 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 66,257,308.13 | -14,782,688.09 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.14 | 62,623,229.44 | -19,670,040.92 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.15 | - | - |
| 资产支持证券投资 | 7.4.7.16 | - | - |
| 收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | 7.4.7.17 | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.18 | - | - |
| 股利收益 | 7.4.7.19 | 3,634,078.69 | 4,887,352.83 |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.20 | 4,264,234.38 | 14,615,743.56 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | 7.4.7.21 | 561.18 | 283.62 |
| 减：二、营业总支出 | | 2,612,732.00 | 2,643,118.72 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 1,871,318.21 | 2,122,384.69 |
| 2. 托管费 | 7.4.10.2.2 | 276,570.45 | 318,357.72 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 44,811.99 | 47,673.62 |
| 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 | 7.4.7.22 | - | - |
| 7. 税金及附加 | | 229,120.81 | 891.15 |
| 8. 其他费用 | 7.4.7.23 | 190,910.54 | 153,811.54 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 68,174,195.32 | -2,342,844.77 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 68,174,195.32 | -2,342,844.77 |

| | | | |
|---------------|--|---------------|---------------|
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 68,174,195.32 | -2,342,844.77 |

7.3 净资产变动表

会计主体：海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划

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 | 444,701,042.65 | -190,685,300.54 | 254,015,742.11 |
| 二、本期期初净资产 | 444,701,042.65 | -190,685,300.54 | 254,015,742.11 |
| 三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列) | -301,732,618.85 | 156,739,466.49 | -144,993,152.36 |
| (一)、综合收益总额 | - | 68,174,195.32 | 68,174,195.32 |
| (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) | -301,732,618.85 | 88,565,271.17 | -213,167,347.68 |
| 其中：1. 基金申购款 | 1,439,725.16 | -503,614.02 | 936,111.14 |
| 2. 基金赎回款 | -303,172,344.01 | 89,068,885.19 | -214,103,458.82 |
| (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 | 142,968,423.80 | -33,945,834.05 | 109,022,589.75 |
| 项目 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 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 | 511,345,384.03 | -217,983,435.24 | 293,361,948.79 |
| 二、本期期初净资产 | 511,345,384.03 | -217,983,435.24 | 293,361,948.79 |
| 三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列) | -66,644,341.38 | 27,298,134.70 | -39,346,206.68 |

| | | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| （一）、综合收益总额 | - | -2,342,844.77 | -2,342,844.77 |
| （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） | -66,644,341.38 | 29,640,979.47 | -37,003,361.91 |
| 其中：1. 基金申购款 | 1,475,953.09 | -613,802.16 | 862,150.93 |
| 2. 基金赎回款 | -68,120,294.47 | 30,254,781.63 | -37,865,512.84 |
| （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 | 444,701,042.65 | -190,685,300.54 | 254,015,742.11 |

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>叶明</u> | <u>叶明</u> | <u>叶明</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

海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）由海通新兴成长集合资产管理计划（以下简称“原集合计划”）变更而来。原集合计划为非限定性集合资产管理计划，于 2010 年 2 月 11 日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〔2010〕180 号核准设立，自 2010 年 4 月 6 日起开始募集并于 2010 年 5 月 21 日结束募集，于 2010 年 5 月 26 日成立。本集合计划于 2020 年 3 月 13 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划合同变更的回函》（机构部函[2020]535 号）批准，《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“资产管理合同”）于 2020 年 4 月 8 日起正式变更生效。本集合计划为契约型开放式，自合同变更生效日起存续期至 2025 年 12 月 31 日。本集合计划的管理人为上海海通证券资产管理有限公司，托管人为交通银行股份有限公司。

本集合计划根据申购费用、赎回费用、销售服务费、业绩报酬收取方式的不同，将集合计划

份额分为不同的类别。

A 类份额：投资人申购时收取申购费用、赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别集合计划资产中计提销售服务费。

B 类份额：原集合计划份额自本资产管理合同生效之日起全部自动转换为 B 类份额。资产管理合同生效后，管理人不办理 B 类份额的申购业务，红利再投资份额除外。对 B 类份额不设置锁定持有期，根据资产管理合同在每个开放日办理赎回业务。

C 类份额：从本类别集合计划资产中计提销售服务费而不收取申购费用，投资人赎回时根据持有期限收取赎回费用。

每份 A 类份额和 C 类份额均设定 1 年的锁定持有期。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》的有关规定，本集合计划的投资范围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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、政府支持机构债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券等）、资产支持证券、银行存款、同业存单、货币市场工具、债券回购、股指期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许集合计划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集合计划投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本集合计划的投资组合比例为：股票资产占集合计划总资产的 50%-95%（投资于港股通标的股票的比例合计占股票资产的 0%-50%），投资于本集合计划界定的核心优势相关证券的比例不低于非现金集合计划资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权合约需缴纳的保证金后，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于集合计划资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本集合计划将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本集合计划可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分集合计划资产投资于港股通标的股票或选择不将集合计划资产投资于港股通标的股票，集合计划资产并非必然投资港股通标的股票。

如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本集合计划的业绩比较基准为中证 800 指数收益率×50%+中证港股通综合指数收益率×

20%+中证全债指数收益率×30%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本集合计划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>》、中国基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》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。

根据《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》以及集合计划管理人上海海通证券资产管理有限公司于 2026 年 1 月 21 日发布的《关于海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同终止及剩余财产分配的公告》，本集合计划已触发合同终止情形，于 2025 年 12 月 31 日终止，自 2026 年 1 月 1 日起进入清算程序，清算期自 2026 年 1 月 1 日开始至 2026 年 1 月 16 日结束，因此本集合计划财务报表以清算基础编制。于 2025 年 12 月 31 日，所有资产以可收回金额和账面价值孰低计量，负债以预计需要清偿的金额计量。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本集合计划财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

7.4.4.2 记账本位币

本集合计划采用人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

根据本集合计划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，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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集合计划持有的股票投资、债券投资和衍生工具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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，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。本集合计划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。

除非本集合计划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。

本集合计划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：

- 一业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 一合同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。

本集合计划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。

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

2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。本集合计划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。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

1、金融工具的初始确认

本集合计划在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

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；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2、金融工具的后续计量

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按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差

额计入当期损益。

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以公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本集合计划终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已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；
- 金融资产已转移，虽然本集合计划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，但是未保留对金融资产的控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融工具的减值

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

本集合计划考虑有关过去事项、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。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集合计划按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集合计划按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本集合计划通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本集合计划即认为该金融工具的信用风险自

初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本集合计划在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于应收款项，无论是否包含重大融资成分，本集合计划始终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。

本集合计划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的，直接减记该金融资产的账面余额。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本集合计划持有的股票投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

本集合计划持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本集合计划依法有权抵销债权债务且该法定权利现在是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在财务报表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行集合计划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集合计划申购确认日及集合计划赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括集合计划转换所引起的转入集合计划的实收基金增加和转出集合计划的实收基金减少。

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集合计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占集合计划净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回集合计划份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占集合计划净值比例计算的金额。损益平准金于集合计划申购确认日或集合计划赎回确认日认列，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

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

（4）处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（5）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

（6）公允价值变动收益系本集合计划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、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；

（7）其他收入在履行了合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本集合计划的管理人报酬（包括管理费和业绩报酬）、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按资产管理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，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

本集合计划的收益分配政策为：

(1) 在符合有关集合计划分红条件的前提下可进行收益分配，具体分红方案见管理人根据集合计划运作情况届时不定期发布的相关分红公告，若《资产管理合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本集合计划收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的集合计划份额进行再投资；若投资者不选择，本集合计划默认的收益分配方式是现金分红；若投资者选择将现金红利自动转为相应类别的集合计划份额进行再投资，再投资集合计划份额的持有期限与原持有集合计划份额相同（红利再投资取得的 A 类份额和 C 类份额，其锁定持有期的起算日与原持有集合计划份额相同）；

(3) 集合计划收益分配后各类集合计划份额净值不能低于面值；即集合计划收益分配基准日的各类集合计划份额净值减去每单位该类集合计划份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本集合计划 A 类、B 类和 C 类份额的费用收取方式存在不同，集合计划各份额类别对应的可供分配收益将有所不同。本集合计划每一类别下集合计划份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

本集合计划以内部组织结构、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。

本集合计划目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

(1) 对于证券交易所上市的股票，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，本集合计划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》

提供的市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、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，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，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。

(3) 根据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》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上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

本集合计划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

本集合计划本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本集合计划在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

财政部、国家税务总局财税[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]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》对资产管理计划增值税做出相关规定。除增值税外，本集合计划比照证券投资基金的相关税务法规及其他相关国内税务法规计提和缴纳税款，若遇政策法规调整，相关的税务问题将按照调整后的政策法规执行。主要税项列示如下：

1、增值税

根据财税[2016]140号文件的规定，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。

根据财税[2017]56号文件的规定，2018年1月1日(含)以后，资管产品管理人(以下称管理人)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。对资管产品在2018年1月1日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳

税额中抵减。

根据财税[2017]90号文件的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（一）提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；（二）转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据《财政部等部门关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部、国家税务总局发布2025年第4号公告）规定，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。

本集合计划增值税的附加税费，包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等，按照实际缴纳增值税税额的适用比例计算，由管理人申报缴纳。

2、印花税

比照《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》（财税字[1998]55号）和《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》（财税[2002]128号）文件的规定，基金管理人运用资产管理计划买卖股票，卖出股票按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。

3、所得税

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1号）的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，从基金分配中取得的收入，债券的利息收入以及其他收入，暂不征收企业所得税。

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 | 160,066,139.80 | 38,048,746.20 |

| | | |
|----------------|----------------|---------------|
| 等于：本金 | 160,050,344.89 | 38,045,930.36 |
| 加：应计利息 | 15,794.91 | 2,815.84 |
| 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 | - | - |
| 等于：本金 | - | - |
| 加：应计利息 | - | - |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 合计 | 160,066,139.80 | 38,048,746.20 |

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 | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| 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 | 209,556,517.07 | - | 205,292,282.69 | -4,264,234.38 |
| 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 | 209,556,517.07 | - | 205,292,282.69 | -4,264,234.38 |
|----|----------------|---|----------------|---------------|

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

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年12月31日 | |
|-------|---------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | - | - |
| 项目 | 上年度末 2024年12月31日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 12,999,171.51 | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | 12,999,171.51 | - |

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本集合计划本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

7.4.7.8 其他资产

注：本集合计划本报告期末及上年度末其他资产均无余额。

7.4.7.9 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 | 157.77 | 0.25 |
| 应付证券出借违约金 | - | - |
| 应付交易费用 | 21,387.83 | 21,462.54 |
| 其中：交易所市场 | 21,387.83 | 21,462.54 |
| 银行间市场 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 预提费用 | 148,350.00 | 132,000.00 |
| 合计 | 169,895.60 | 153,462.79 |

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

海通核心优势 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 | 374,262,944.63 | 374,262,944.63 |
| 本期申购 | 1,393,468.90 | 1,393,468.90 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -244,098,831.03 | -244,098,831.03 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回（以“-”号填列） | - | - |

| | | |
|-----|----------------|----------------|
| 本期末 | 131,557,582.50 | 131,557,582.50 |
|-----|----------------|----------------|

海通核心优势 B

| 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 | 54,579,080.11 | 54,579,080.11 |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -49,912,026.42 | -49,912,026.42 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| 本期末 | 4,667,053.69 | 4,667,053.69 |

海通核心优势 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 | 15,859,017.91 | 15,859,017.91 |
| 本期申购 | 46,256.26 | 46,256.26 |
| 本期赎回(以“-”号填列) | -9,161,486.56 | -9,161,486.56 |
| 基金拆分/份额折算前 | - | - |
| 基金拆分/份额折算调整 | - | - |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回(以“-”号填列) | - | - |
| 本期末 | 6,743,787.61 | 6,743,787.61 |

注：申购含红利再投（如有）、转换入份额（如有），赎回含转换出份额（如有）。

7.4.7.11 其他综合收益

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

海通核心优势 A

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 上年度末 | -19,363,224.34 | -140,942,077.42 | -160,305,301.76 |
| 本期期初 | -19,363,224.34 | -140,942,077.42 | -160,305,301.76 |
| 本期利润 | 58,933,261.60 | 3,331,282.39 | 62,264,543.99 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -17,958,809.56 | 84,894,300.88 | 66,935,491.32 |
| 其中：基金申购款 | -25,236.06 | -462,061.49 | -487,297.55 |
| 基金赎回款 | -17,933,573.50 | 85,356,362.37 | 67,422,788.87 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 21,611,227.70 | -52,716,494.15 | -31,105,266.45 |

海通核心优势 B

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----|-------|-------|---------|
|----|-------|-------|---------|

| | | | |
|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 上年度末 | -2,826,653.69 | -20,552,610.03 | -23,379,263.72 |
| 本期期初 | -2,826,653.69 | -20,552,610.03 | -23,379,263.72 |
| 本期利润 | 2,590,305.37 | 740,093.08 | 3,330,398.45 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,004,060.99 | 17,942,003.30 | 18,946,064.29 |
| 其中：基金申购款 | - | - | - |
| 基金赎回款 | 1,004,060.99 | 17,942,003.30 | 18,946,064.29 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 767,712.67 | -1,870,513.65 | -1,102,800.98 |

海通核心优势 C

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末 | -1,081,213.27 | -5,919,521.79 | -7,000,735.06 |
| 本期期初 | -1,081,213.27 | -5,919,521.79 | -7,000,735.06 |
| 本期利润 | 2,386,393.97 | 192,858.91 | 2,579,252.88 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -368,661.64 | 3,052,377.20 | 2,683,715.56 |
| 其中：基金申购款 | -1,598.04 | -14,718.43 | -16,316.47 |
| 基金赎回款 | -367,063.60 | 3,067,095.63 | 2,700,032.03 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 936,519.06 | -2,674,285.68 | -1,737,766.62 |

7.4.7.13 存款利息收入

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1月1日至2024年12月31日 |
| 活期存款利息收入 | 132,776.80 | 174,242.97 |
| 定期存款利息收入 | - | - |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 结算备付金利息收入 | 8,165.58 | 43,478.04 |
| 其他 | 471.96 | 1,671.46 |
| 合计 | 141,414.34 | 219,392.47 |

注：其他包括结算保证金利息收入、港股通风控资金利息收入。

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

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1月1日至2024年12月31日 |
| 卖出股票成交总额 | 914,980,655.34 | 923,999,150.96 |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 减：卖出股票成本总额 | 851,459,396.25 | 942,695,469.53 |
| 减：交易费用 | 898,029.65 | 973,722.35 |
| 买卖股票差价收入 | 62,623,229.44 | -19,670,040.92 |

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本集合计划本报告期内及上年度可比期间均无债券投资收益。

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本集合计划本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本集合计划本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

7.4.7.19 股利收益

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1月1日至2024年12月31日 |
| 股票投资产生的股利 | 3,634,078.69 | 4,887,352.83 |

| | | |
|---------------|--------------|--------------|
| 收益 | | |
| 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 | 3,634,078.69 | 4,887,352.83 |

7.4.7.20 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1月1日至2024 年12月31日 |
|------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | 4,264,234.38 | 14,615,743.56 |
| 股票投资 | 4,264,234.38 | 14,615,743.56 |
| 债券投资 | - | - |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 基金投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 2. 衍生工具 | - | - |
| 权证投资 | - | - |
| 3. 其他 | - | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | - | - |
| 合计 | 4,264,234.38 | 14,615,743.56 |

7.4.7.21 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1月1日至2024 年12月31日 |
|---------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 561.18 | 283.62 |
| 合计 | 561.18 | 283.62 |

7.4.7.22 信用减值损失

注：本集合计划本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.23 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1月1日至2024年12月31 日 |
|---------|---------------------------------|--------------------------------------|
| 审计费用 | 18,000.00 | 12,000.00 |
| 信息披露费 | 120,000.00 | 120,000.00 |
| 证券出借违约金 | - | - |

| | | |
|-------|------------|------------|
| 银行费用 | 595.00 | 315.00 |
| 账户维护费 | 9,600.00 | 19,200.00 |
| 证券组合费 | 2,715.54 | 2,296.54 |
| 其他费用 | 40,000.00 | - |
| 合计 | 190,910.54 | 153,811.54 |

7.4.7.24 分部报告

本集合计划本报告期无分部报告。

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，本集合计划并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》以及集合计划管理人上海海通证券资产管理有限公司于 2026 年 1 月 21 日发布的《关于海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同终止及剩余财产分配的公告》，本集合计划于已触发合同终止情形，于 2025 年 12 月 31 日终止，自 2026 年 1 月 1 日起进入清算程序，清算期自 2026 年 1 月 1 日开始至 2026 年 1 月 16 日结束。

7.4.9 关联方关系

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|------------------------|-----------------|
| 上海海通证券资产管理有限公司（“海通资管”） | 基金管理人、基金销售机构 |
| 交通银行股份有限公司（“交通银行”） | 基金托管人、基金代销机构 |
| 国泰海通证券股份有限公司（“国泰海通”） | 基金管理人的股东、基金代销机构 |

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均根据正常的商业交易条件进行，并以一般交易价格为定价基础。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 | | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 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 | 1,558,621,301.48 | 100.00 | 1,817,287,431.77 | 100.00 |
|------|------------------|--------|------------------|--------|

7.4.10.1.2 权证交易

注：本集合计划本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 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1月1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 | 209,506.25 | 100.00 | 21,387.83 | 100.00 |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2024年1月1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 | 243,509.06 | 100.00 | 21,462.54 | 100.00 |

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

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1日至2025年12 月31日 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日 |
|------------------|---------------------------------|--------------------------------------|
| | 当期发生的基金应支付的管理费 | 1,871,318.21 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 808,637.59 | 127,157.05 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 1,062,680.62 | 1,995,227.64 |

注：1、本集合计划本期共发生应支付的固定管理费 1,843,803.47 元。本集合计划的固定管理费按前一日集合计划资产净值的 0.8% 年费率计提。固定管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的集合计划管理费

E 为前一日的集合计划资产净值

集合计划固定管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

2、本集合计划本期共发生应支付的业绩报酬 27,514.74 元。在本集合计划投资者赎回日和集合计划终止日，管理人将根据投资者的期间年化收益率，对 B 类计划份额期间年化收益率超过 10% 以上部分按照 20% 的比例收取管理人业绩报酬；对 A 类或 C 类计划份额期间年化收益率超过 8% 以

上部分按照 20%的比例收取业绩报酬。

A 类或 C 类计划份额业绩报酬的计算公式为：

当年化收益率 $R \geq 8\%$ = 每笔参与在上一个业绩报酬计提日的资产净值总额 * (期间年化收益率 - 8%) * 20% * 投资者上一个业绩报酬计提日 (含) 到本次业绩报酬计提日 (不含) 的年限 (1 年按 365 天计算)

B 类计划份额业绩报酬的计算公式为：

当年化收益率 $R \geq 10\%$ = 每笔参与在上一个业绩报酬计提日的资产净值总额 * (期间年化收益率 - 10%) * 20% * 投资者上一个业绩报酬计提日 (含) 到本次业绩报酬计提日 (不含) 的年限 (1 年按 365 天计算)

每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日 (如该笔参与份额未发生业绩报酬计提, 募集期认购的, 以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日, 存续期内申购的, 以申购当日为上一个业绩报酬计提日) 到本次业绩报酬计提日的年化收益率, 作为计提业绩报酬的基准。

3、实际支付销售机构的客户维护费以本集合计划管理人和各销售机构对账确认的金额为准。

7.4.10.2.2 基金托管费

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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 276,570.45 | 318,357.72 |

注：本集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的 0.12% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.12\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的集合计划托管费

E 为前一日的集合计划资产净值

集合计划托管费每日计提, 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 | | | |
| | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C | 合计 |

| | | | | |
|--------------------|---|----------|-----------|-----------|
| 国泰海通 | - | - | 35,957.28 | 35,957.28 |
| 海通资管 | - | - | 35.02 | 35.02 |
| 合计 | - | - | 35,992.30 | 35,992.30 |
| 获得销售服务费的 各关联方名称 | 上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日 | | | |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | | |
| | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C | 合计 |
| 国泰海通 | - | - | 38,710.12 | 38,710.12 |
| 海通资管 | - | - | 40.73 | 40.73 |
| 合计 | - | - | 38,750.85 | 38,750.85 |

注：本集合计划 A 类份额、B 类份额不收取销售服务费，C 类份额的销售服务费年费率为 0.5%。

C 类份额的销售服务费按前一日 C 类份额资产净值的 0.5% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类份额前一日集合计划资产净值

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

注：本集合计划本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券(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

注：本集合计划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的适用固定期限费率的证券出借业务。

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

注：本集合计划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的适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| | |
|----|--|
| 项目 | 本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日 |
|----|--|

| | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C |
|-----------------------------------|----------------------------------|----------|----------|
| 基金合同生效日 (2020年4月8日) 持有的基金份额 | - | - | - |
| 报告期初持有的基金份额 | 32,927,230.82 | - | - |
| 报告期内申购/买入总 份额 | - | - | - |
| 报告期内因拆分变动 份额 | - | - | - |
| 减: 报告期内赎回/卖 出总份额 | - | - | - |
| 报告期末持有的基金 份额 | 32,927,230.82 | - | - |
| 报告期末持有的基金 份额 占基金总份额比例 | 25.03% | - | - |
| 项目 | 上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日 | | |
| | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C |
| 基金合同生效日 (2020年4月8日) 持有的基金份额 | - | - | - |
| 报告期初持有的基金 份额 | 32,927,230.82 | - | - |
| 报告期内申购/买入总 份额 | - | - | - |
| 报告期内因拆分变动 份额 | - | - | - |
| 减: 报告期内赎回/卖 出总份额 | - | - | - |
| 报告期末持有的基金 份额 | 32,927,230.82 | - | - |
| 报告期末持有的基金 份额 占基金总份额比例 | 8.80% | - | - |

注: 本表报告期末持有的集合计划份额占总份额比例的计算中, A、B、C 级比例分母为各自级别的份额。

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

海通核心优势 B

| 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 (%) |
| 国泰海通 | - | - | 47,166,761.51 | 86.42 |

注：本表持有的集合计划份额占总份额比例的计算中，A、B、C级比例分母为各自级别的份额。

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1月1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 |
| 交通银行 | 160,066,139.80 | 132,776.80 | 38,048,746.20 | 174,242.97 |

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本集合计划本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内及上年度可比期间内本集合计划均无其他关联交易事项的说明。

7.4.11 利润分配情况

注：本集合计划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

注：本集合计划本报告期末无因认购新发/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

注：本集合计划报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本集合计划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，无抵押债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本集合计划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，无抵

押债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本集合计划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

本集合计划在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集合计划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。

本计划管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了由董事会、经营层及其下设的合规与风险控制委员会、合规与法务部和风控与稽核部、各业务部门和职能部门构成的风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指集合计划在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者集合计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致集合计划资产损失和收益变化的风险。

本集合计划均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本集合计划投资于一家上市公司发行的证券市值不超过集合计划资产净值的 10%，且本集合计划与由本集合计划管理人管理的其他全部公开募集性质的集合计划共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。本集合计划在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；集合计划在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。由于国债、央行票据和政策性金融债的信用风险很低，故不在下表进行列示。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本集合计划本报告期末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本集合计划本报告期末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本集合计划本报告期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

注：本集合计划本报告期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

注：本集合计划本报告期末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本集合计划本报告期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

流动性风险是指集合计划在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本集合计划的流动性风险一方面来自于集合计划份额持有人可随时要求赎回其持有的集合计划份额，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 金融资产和金融负债的到期期限分析

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本集合计划的管理人严格按照《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》等有关法规的要求建立健全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，对本集合计划组合资产的流动性风险进行管理。

本集合计划的管理人采用监控组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本集合计划的申购赎回情况进行监控，保持投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本集合计划资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本集合计划的管理人在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带来的流动性风险，有效保障持有人利益。

本集合计划所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在 7.4.12 中列示的部分集合计划资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。本集合计划主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过资产净值的 15%。此外，本集合计划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，其上限一般不超过集合计划持有的债券资产的公允价值。

本集合计划本报告期末无重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指集合计划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。

本集合计划的管理人定期对本集合计划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。

本集合计划持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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 | 160,066,139.80 | - | - | - | 160,066,139.80 |
| 结算备付金 | 957,219.07 | - | - | - | 957,219.07 |
| 存出保证金 | 72,570.61 | - | - | - | 72,570.61 |
| 资产总计 | 161,095,929.48 | - | - | - | 161,095,929.48 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 50,805,166.06 | 50,805,166.06 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 131,723.34 | 131,723.34 |
| 应付托管费 | - | - | - | 19,175.97 | 19,175.97 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 3,030.83 | 3,030.83 |
| 应交税费 | - | - | - | 944,347.93 | 944,347.93 |
| 其他负债 | - | - | - | 169,895.60 | 169,895.60 |
| 负债总计 | - | - | - | 52,073,339.73 | 52,073,339.73 |
| 利率敏感度缺口 | 161,095,929.48 | - | - | -52,073,339.73 | 109,022,589.75 |
| 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 | 38,048,746.20 | - | - | - | 38,048,746.20 |
| 结算备付金 | 2,205,231.46 | - | - | - | 2,205,231.46 |
| 存出保证金 | 152,441.01 | - | - | - | 152,441.01 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 205,292,282.69 | 205,292,282.69 |
| 买入返售金融资产 | 12,999,171.51 | - | - | - | 12,999,171.51 |
| 资产总计 | 53,405,590.18 | - | - | 205,292,282.69 | 258,697,872.87 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 198,064.96 | 198,064.96 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 173,241.19 | 173,241.19 |
| 应付托管费 | - | - | - | 25,986.19 | 25,986.19 |
| 应付清算款 | - | - | - | 4,126,874.75 | 4,126,874.75 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 3,771.62 | 3,771.62 |
| 应交税费 | - | - | - | 729.26 | 729.26 |

| | | | | | |
|---------|---------------|---|---|-----------------|----------------|
| 其他负债 | - | - | - | 153,462.79 | 153,462.79 |
| 负债总计 | - | - | - | 4,682,130.76 | 4,682,130.76 |
| 利率敏感度缺口 | 53,405,590.18 | - | - | -200,610,151.93 | 254,015,742.11 |

注：上表统计了本集合计划面临的利率风险敞口，表中所示为本集合计划资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2025 年 12 月 31 日，本集合计划持有的交易性债券投资公允价值占集合计划净资产的比例为 0.00%（2024 年 12 月 31 日：0.00%），因此市场利率的变动对于本集合计划净资产无重大影响（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。本集合计划持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本集合计划的管理人每日对本集合计划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 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的 资产 | | | | |
| 资产合计 | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |
| 项目 | 上年度末 2024 年 12 月 31 日 | | | |
| | 美元 折合人民币 元 | 港币 折合人民币元 | 其他币种 折合人民币元 | 合计 |
| 以外币计价的 资产 | | | | |
| 交易性金融资 产 | - | 32,470,851.77 | - | 32,470,851.77 |

| | | | | |
|---------------|---|---------------|---|---------------|
| 资产合计 | - | 32,470,851.77 | - | 32,470,851.77 |
| 以外币计价的负债 | | | | |
| 负债合计 | - | - | - | - |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 32,470,851.77 | - | 32,470,851.77 |

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设 | 除汇率以外的市场变量保持不变 | | |
|----------------|----------------|-----------------------------|-------------------|
| 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） |
| | 所有外币相对人民币升值 5% | - | 1,623,542.59 |
| 所有外币相对人民币贬值 5% | - | -1,623,542.59 | |

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指集合计划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。本集合计划主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本集合计划的投资范围为具有良好流动性的金融工具，本集合计划的投资组合比例为：股票资产占集合计划总资产的 50%-95%（投资于港股通标的股票的比例合计占股票资产的 0%-50%），投资于本集合计划界定的核心优势相关证券的比例不低于非现金集合计划资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权合约需缴纳的保证金后，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于集合计划资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本集合计划通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本集合计划的管理人每日对本集合计划持有的证券价格实施监控。

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 | - | - | 205,292,282.69 | 80.82 |
| 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 | - | - | 205,292,282.69 | 80.82 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除股票价格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） |
| | 股票价格上升 5% | - | 10,264,614.13 |
| | 股票价格下降 5% | - | -10,264,614.13 |

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 | - | 205,164,214.17 |

| | | |
|------|---|----------------|
| 第二层次 | - | 21,488.10 |
| 第三层次 | - | 106,580.42 |
| 合计 | - | 205,292,282.69 |

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本集合计划本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

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

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年1月1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 | - | 106,580.42 | 106,580.42 |
| 当期购买 | - | 18,968.14 | 18,968.14 |
| 当期出售/结算 | - | - | - |
| 转入第三层次 | - | - | - |
| 转出第三层次 | - | 186,715.35 | 186,715.35 |
| 当期利得或损失总额 | - | 61,166.79 | 61,166.79 |
| 其中：计入损益的利得或损失 | - | 61,166.79 | 61,166.79 |
| 计入其他综合收益的利得或损失 | - | - | - |
| 期末余额 | - | - | - |
| 期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益 | - | - | - |
| 项目 | 上年度可比期间 2024年1月1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 | - | 49,182.07 | 49,182.07 |
| 当期购买 | - | 69,174.72 | 69,174.72 |
| 当期出售/结算 | - | - | - |

| | | | |
|--|---|------------|------------|
| 转入第三层次 | - | - | - |
| 转出第三层次 | - | 108,844.99 | 108,844.99 |
| 当期利得或损失总额 | - | 97,068.62 | 97,068.62 |
| 其中：计入损益的利得或损失 | - | 97,068.62 | 97,068.62 |
| 计入其他综合收益的利得或损失 | - | - | - |
| 期末余额 | - | 106,580.42 | 106,580.42 |
| 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 | - | 62,626.58 | 62,626.58 |

注：于 2025 年度，本集合计划从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

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 |
| - | - | - | - | - | - |
| 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 |
| 限售期内股票投资 | 106,580.42 | 平均价格亚式期权模型 | 预期波动率 | 47.68%-281.29% | 负相关 |

注：本集合计划第三层次公允价值计量项目为限售股，采用期权模型就流动性进行折价，不可观察输入值主要为预期波动率，波动率越大，公允价值越低。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本集合计划无非持续的以公允价值计量的金融工具。（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本集合计划无需要披露的其他重要事项。

§ 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 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 | 161,023,358.87 | 99.95 |
| 8 | 其他各项资产 | 72,570.61 | 0.05 |
| 9 | 合计 | 161,095,929.48 | 100.00 |

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

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

注：本集合计划本报告期末未持有股票。

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 | 601100 | 恒立液压 | 14,252,130.00 | 5.61 |
| 2 | 688052 | 纳芯微 | 14,102,964.60 | 5.55 |
| 3 | 601799 | 星宇股份 | 13,771,579.00 | 5.42 |
| 4 | 300750 | 宁德时代 | 13,281,628.00 | 5.23 |
| 5 | 002371 | 北方华创 | 13,179,090.50 | 5.19 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 6 | 002444 | 巨星科技 | 12,880,439.80 | 5.07 |
| 7 | 300124 | 汇川技术 | 12,750,003.00 | 5.02 |
| 8 | 603501 | 豪威集团 | 12,129,032.00 | 4.77 |
| 9 | 600183 | 生益科技 | 11,576,928.00 | 4.56 |
| 10 | 300760 | 迈瑞医疗 | 11,420,128.99 | 4.50 |
| 11 | 600426 | 华鲁恒升 | 10,805,776.00 | 4.25 |
| 12 | 600761 | 安徽合力 | 10,629,989.00 | 4.18 |
| 13 | 02883 | 中海油田服务 | 8,437,331.33 | 3.32 |
| 13 | 601808 | 中海油服 | 1,635,100.00 | 0.64 |
| 14 | 300408 | 三环集团 | 9,919,023.00 | 3.90 |
| 15 | 600031 | 三一重工 | 9,630,881.00 | 3.79 |
| 16 | 000528 | 柳工 | 9,577,673.00 | 3.77 |
| 17 | 300415 | 伊之密 | 9,054,451.77 | 3.56 |
| 18 | 002353 | 杰瑞股份 | 8,333,041.00 | 3.28 |
| 19 | 000425 | 徐工机械 | 7,910,261.73 | 3.11 |
| 20 | 002965 | 祥鑫科技 | 7,718,763.00 | 3.04 |
| 21 | 600893 | 航发动力 | 7,645,594.00 | 3.01 |
| 22 | 601899 | 紫金矿业 | 7,627,067.00 | 3.00 |
| 23 | 00883 | 中国海洋石油 | 5,007,567.58 | 1.97 |
| 23 | 600938 | 中国海油 | 2,317,500.00 | 0.91 |
| 24 | 002475 | 立讯精密 | 7,235,139.00 | 2.85 |
| 25 | 002430 | 杭氧股份 | 7,102,779.00 | 2.80 |
| 26 | 601689 | 拓普集团 | 7,081,452.00 | 2.79 |
| 27 | 000333 | 美的集团 | 6,951,340.00 | 2.74 |
| 28 | 002050 | 三花智控 | 6,802,580.00 | 2.68 |
| 29 | 000807 | 云铝股份 | 6,752,882.95 | 2.66 |
| 30 | 600941 | 中国移动 | 6,638,700.00 | 2.61 |
| 31 | 600309 | 万华化学 | 6,430,110.00 | 2.53 |
| 32 | 688012 | 中微公司 | 6,400,021.93 | 2.52 |
| 33 | 002003 | 伟星股份 | 6,051,462.00 | 2.38 |
| 34 | 03808 | 中国重汽 | 5,992,983.82 | 2.36 |
| 35 | 688789 | 宏华数科 | 5,895,788.02 | 2.32 |
| 36 | 01882 | 海天国际 | 5,820,897.14 | 2.29 |
| 37 | 688515 | 裕太微 | 5,802,511.85 | 2.28 |
| 38 | 000708 | 中信特钢 | 5,786,296.00 | 2.28 |
| 39 | 09988 | 阿里巴巴-W | 5,771,232.91 | 2.27 |
| 40 | 300354 | 东华测试 | 5,717,983.00 | 2.25 |
| 41 | 300378 | 鼎捷软件 | 5,702,929.00 | 2.25 |
| 42 | 00700 | 腾讯控股 | 5,663,485.09 | 2.23 |
| 43 | 600066 | 宇通客车 | 5,483,722.00 | 2.16 |
| 44 | 02382 | 舜宇光学科技 | 5,415,957.79 | 2.13 |
| 45 | 002833 | 弘亚数控 | 5,279,687.00 | 2.08 |
| 46 | 300661 | 圣邦股份 | 5,271,440.00 | 2.08 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 47 | 002472 | 双环传动 | 5,115,408.00 | 2.01 |
| 48 | 605060 | 联德股份 | 5,104,239.00 | 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，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------------|----------------|
| 1 | 601100 | 恒立液压 | 28,248,560.00 | 11.12 |
| 2 | 002371 | 北方华创 | 23,244,460.00 | 9.15 |
| 3 | 000425 | 徐工机械 | 21,064,634.21 | 8.29 |
| 4 | 002444 | 巨星科技 | 20,639,460.00 | 8.13 |
| 5 | 600031 | 三一重工 | 19,654,735.00 | 7.74 |
| 6 | 601899 | 紫金矿业 | 18,822,999.00 | 7.41 |
| 7 | 300760 | 迈瑞医疗 | 18,554,091.00 | 7.30 |
| 8 | 601799 | 星宇股份 | 18,259,923.21 | 7.19 |
| 9 | 688052 | 纳芯微 | 17,274,444.70 | 6.80 |
| 10 | 600309 | 万华化学 | 16,404,033.00 | 6.46 |
| 11 | 300124 | 汇川技术 | 16,106,188.00 | 6.34 |
| 12 | 300750 | 宁德时代 | 15,137,606.00 | 5.96 |
| 13 | 002353 | 杰瑞股份 | 14,579,774.00 | 5.74 |
| 14 | 600761 | 安徽合力 | 14,470,344.95 | 5.70 |
| 15 | 600183 | 生益科技 | 14,446,610.00 | 5.69 |
| 16 | 00883 | 中国海洋石油 | 11,856,300.19 | 4.67 |
| 16 | 600938 | 中国海油 | 2,376,879.00 | 0.94 |
| 17 | 600893 | 航发动力 | 13,830,397.00 | 5.44 |
| 18 | 00700 | 腾讯控股 | 13,685,212.10 | 5.39 |
| 19 | 00941 | 中国移动 | 6,757,072.08 | 2.66 |
| 19 | 600941 | 中国移动 | 6,727,381.00 | 2.65 |
| 20 | 603501 | 豪威集团 | 13,225,734.31 | 5.21 |
| 21 | 300408 | 三环集团 | 12,279,691.00 | 4.83 |
| 22 | 300394 | 天孚通信 | 11,943,796.40 | 4.70 |
| 23 | 600426 | 华鲁恒升 | 11,673,772.00 | 4.60 |
| 24 | 000333 | 美的集团 | 11,280,083.00 | 4.44 |
| 25 | 02883 | 中海油田服务 | 9,481,388.61 | 3.73 |
| 25 | 601808 | 中海油服 | 1,679,202.00 | 0.66 |
| 26 | 600690 | 海尔智家 | 11,154,796.00 | 4.39 |
| 27 | 002050 | 三花智控 | 11,064,962.00 | 4.36 |
| 28 | 002463 | 沪电股份 | 10,791,189.00 | 4.25 |
| 29 | 300415 | 伊之密 | 10,730,455.00 | 4.22 |
| 30 | 000807 | 云铝股份 | 10,634,889.30 | 4.19 |
| 31 | 688012 | 中微公司 | 10,343,160.31 | 4.07 |
| 32 | 000528 | 柳工 | 9,954,916.70 | 3.92 |
| 33 | 03808 | 中国重汽 | 9,362,560.61 | 3.69 |

| | | | | |
|----|--------|--------|--------------|------|
| 34 | 600066 | 宇通客车 | 9,268,584.00 | 3.65 |
| 35 | 002965 | 祥鑫科技 | 9,208,510.00 | 3.63 |
| 36 | 002594 | 比亚迪 | 8,799,334.00 | 3.46 |
| 37 | 09988 | 阿里巴巴-W | 8,155,339.34 | 3.21 |
| 38 | 000933 | 神火股份 | 6,987,256.00 | 2.75 |
| 39 | 002430 | 杭氧股份 | 6,741,607.00 | 2.65 |
| 40 | 688515 | 裕太微 | 6,629,618.43 | 2.61 |
| 41 | 000913 | 钱江摩托 | 6,490,817.00 | 2.56 |
| 42 | 688789 | 宏华数科 | 6,469,952.80 | 2.55 |
| 43 | 300378 | 鼎捷软件 | 6,319,629.00 | 2.49 |
| 44 | 688305 | 科德数控 | 6,267,759.55 | 2.47 |
| 45 | 002003 | 伟星股份 | 6,146,930.00 | 2.42 |
| 46 | 01882 | 海天国际 | 6,031,385.53 | 2.37 |
| 47 | 601689 | 拓普集团 | 5,947,597.35 | 2.34 |
| 48 | 300354 | 东华测试 | 5,938,563.00 | 2.34 |
| 49 | 600760 | 中航沈飞 | 5,909,502.00 | 2.33 |
| 50 | 300661 | 圣邦股份 | 5,866,698.00 | 2.31 |
| 51 | 300373 | 扬杰科技 | 5,786,110.00 | 2.28 |
| 52 | 002833 | 弘亚数控 | 5,773,799.00 | 2.27 |
| 53 | 688183 | 生益电子 | 5,663,371.79 | 2.23 |
| 54 | 600845 | 宝信软件 | 5,591,657.80 | 2.20 |
| 55 | 000651 | 格力电器 | 5,502,672.00 | 2.17 |
| 56 | 002475 | 立讯精密 | 5,333,590.00 | 2.10 |
| 57 | 688213 | 思特威 | 5,262,447.00 | 2.07 |
| 58 | 02382 | 舜宇光学科技 | 5,225,771.92 | 2.06 |
| 59 | 600487 | 亨通光电 | 5,150,498.00 | 2.03 |
| 60 | 600660 | 福耀玻璃 | 5,144,421.00 | 2.03 |
| 61 | 000708 | 中信特钢 | 5,131,066.30 | 2.02 |

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关税费。

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 | 641,902,879.18 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 914,980,655.34 |

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，但包含增值税。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本集合计划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

注：本集合计划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

注：本集合计划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

注：本集合计划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

注：本集合计划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

管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、合约选择，谨慎地进行投资，旨在通过股指期货实现组合风险敞口管理的目标。

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**

根据本集合计划合同，本集合计划暂不投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

根据本集合计划合同，本集合计划暂不投资国债期货。

8.11.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况**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**

本集合计划投资的前十名证券的发行主体中，未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 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

集合计划投资的前十名股票中，没有投资于超出集合计划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 | 72,570.61 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 72,570.61 |

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本集合计划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

注：本集合计划本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§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 (%) |
| 海通核心优势 A | 3,573 | 36,819.92 | 33,675,723.09 | 25.60 | 97,881,859.41 | 74.40 |
| 海通核心优势 B | 34 | 137,266.29 | - | - | 4,667,053.69 | 100.00 |
| 海通核心优势 C | 510 | 13,223.11 | 403.71 | 0.01 | 6,743,383.90 | 99.99 |
| 合计 | 4,117 | 34,726.36 | 33,676,126.80 | 23.55 | 109,292,297.00 | 76.45 |

注：本表机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，A、B、C 级比例分母为各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用集合计划份额的合计数（即期末集合计划份额总额）。

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 | 海通核心优势 A | 212,506.37 | 0.1615 |
| | 海通核心优势 B | 1,488.21 | 0.0319 |
| | 海通核心优势 C | 127.63 | 0.0019 |
| | 合计 | 214,122.21 | 0.1498 |

注：本表报告期末持有份额总数占总份额比例的计算中，A、B、C 级比例分母为各自级别的份额。

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 | 海通核心优势 A | 0~10 |
| | 海通核心优势 B | 0 |
| | 海通核心优势 C | 0~10 |
| | 合计 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 海通核心优势 A | 10~50 |
| | 海通核心优势 B | 0~10 |
| | 海通核心优势 C | 0 |
| | 合计 | 10~50 |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 海通核心优势 A | 海通核心优势 B | 海通核心优势 C |
|--------------------------|----------------|---------------|---------------|
| 基金合同生效日（2020年4月8日）基金份额总额 | - | 72,102,254.55 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 374,262,944.63 | 54,579,080.11 | 15,859,017.91 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,393,468.90 | - | 46,256.26 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 244,098,831.03 | 49,912,026.42 | 9,161,486.56 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 131,557,582.50 | 4,667,053.69 | 6,743,787.61 |

注：申购含红利再投（如有）、转换入份额（如有），赎回含转换出份额（如有）。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

根据上海海通证券资产管理有限公司（以下简称“管理人”）2025年10月17日发布的《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划份额持有人大会会议情况的公告》，管理人以通讯方式组织召开了集合计划份额持有人大会，审议《关于海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划更换管理人并变更为国泰海通核心优势混合型证券投资基金有关事项的议案》。根据计票结果，本人直接出具表决意见或授权他人代表出具有效表决意见的集合计划份

额持有人所持有的集合计划份额未达到在权益登记日集合计划份额总数的二分之一，未达到法定的持有人会议召开条件。由于本次集合计划份额持有人大会未能成功召集，根据《资产管理合同》约定，本集合计划于 2025 年 12 月 31 日到期并终止合同。

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. 2025 年 2 月 17 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，自 2025 年 2 月 14 日起，新聘任董山青先生任投资总监。

2. 2025 年 2 月 27 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，自 2025 年 2 月 27 日起，公司总经理王岗先生因工作变动离任，由左秀海先生代任总经理职务。

3. 2025 年 4 月 24 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，自 2025 年 4 月 22 日起，公司董事长路颖女士因工作变动离任，新聘任陶耿先生任董事长。

4. 2025 年 4 月 25 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，自 2025 年 4 月 25 日起，新聘任叶明先生任总经理，左秀海先生不再代行总经理职责。

5. 2025 年 9 月 5 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，自 2025 年 9 月 5 日起，公司合规总监吴文然女士因工作变动离任，由叶明先生代任合规总监。

6. 2025 年 9 月 30 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，自 2025 年 9 月 29 日起，由叶明先生代任财务负责人。

7. 2025 年 12 月 25 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，公司副总经理左秀海先生因工作变动于 2025 年 12 月 24 日离任。

8. 2025 年 12 月 25 日，上海海通证券资产管理有限公司发布公告，公司投资总监董山青先生因工作变动于 2025 年 12 月 24 日离任。

9. 本报告期内，孟羽任交通银行资产托管部/资产托管业务发展中心总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

1. 因金融委托理财合同纠纷，四川信托有限公司向四川省成都市中级人民法院起诉，要求上海海通证券资产管理有限公司等多个被告返还或赔偿原告委托财产 51,455 万元及相应利息。2023 年 9 月 27 日法院作出一审判决，判决驳回原告对海通资管的所有诉讼请求。上诉期内原告提起上诉。2025 年 12 月，公司收到二审胜诉判决，案件结案。

2. 本报告期内无涉及集合计划托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

无

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内集合计划管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。本年度应支付的审计费用是 18,000.00 元，目前事务所已提供审计服务的连续年限是 6 年。

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

注：本报告期内未发生管理人及其高级管理人员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

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|------|--------|------------------|------------------|------------|----------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 (%) | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 (%) | |
| 国泰海通 | 2 | 1,558,621,301.48 | 100.00 | 209,506.25 | 100.00 | - |

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 (%) |
| 国泰海通 | - | - | 1,908,000,000.00 | 100.00 | - | - |

11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|--|--------|------------------|
| 1 | 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同终止及集合计划财产清算的公告 | 规定披露媒介 | 2025 年 12 月 31 日 |
| 2 | 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划基金暂停转换转出公告 | 规定披露媒介 | 2025 年 11 月 19 日 |

| | | | |
|---|--|--------|------------------|
| 3 | 上海海通证券资产管理有限公司基金管理人住所变更公告 | 规定披露媒介 | 2025 年 10 月 27 日 |
| 4 | 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划基金暂停申购、转换转入、定期定额投资公告 | 规定披露媒介 | 2025 年 10 月 13 日 |
| 5 | 海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划基金暂停申购、转换转入、定期定额投资公告 | 规定披露媒介 | 2025 年 6 月 13 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 | 2025/12/31-2025/12/31 | 32,927,230.82 | - | - | 32,927,230.82 | 23.03 |

产品特有风险

报告期内，本集合计划存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当集合计划份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一集合计划份额持有人大额赎回而引发集合计划净值剧烈波动的风险；
- 2、若某单一集合计划份额持有人巨额赎回有可能引发集合计划的流动性风险，集合计划管理人可能无法及时变现集合计划资产以应对集合计划份额持有人的赎回申请，集合计划份额持有人可能无法及时赎回持有的全部集合计划份额；
- 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致集合计划资产净值连续出现六十个工作日低于 5000 万元的风险，集合计划可能会面临转换运作方式、与其他集合计划合并或者终止集合计划合同等情形；
- 4、其他可能的风险。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (一)《关于准予海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划合同变更的回函》；
- (二)《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- (三)《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划招募说明书》；
- (四)《海通核心优势一年持有期混合型集合资产管理计划托管协议》；

(五) 本报告期内在中国证监会规定报纸上公开披露的各项公告

13.2 存放地点

集合计划管理人和集合计划托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人网站(www.htsamc.com)查阅,或在营业时间内至集合计划管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本集合计划管理人上海海通证券资产管理有限公司:

客户服务中心电话: 95521

上海海通证券资产管理有限公司

2026年3月31日