

光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置 混合型集合资产管理计划 2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：上海光大证券资产管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

送出日期：2025 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及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责任。

集合计划托管人广发银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2024 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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，投资者在做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。

本报告中财务资料已经审计。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本集合计划出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 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	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况	12
§ 4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
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	14
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 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	17
4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	21
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24

§ 8 投资组合报告	58
8.1 期末基金资产组合情况	58
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	59
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	59
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	74
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	75
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	75
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	76
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	76
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	76
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	76
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	76
8.12 市场中性策略执行情况	76
8.13 投资组合报告附注	76
§ 9 基金份额持有人信息	78
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	78
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	79
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	79
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	79
§ 10 开放式基金份额变动	79
§ 11 重大事件揭示	80
11.1 基金份额持有人大会决议	80
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	80
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	80
11.4 基金投资策略的改变	80
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	80
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	81
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	81
11.8 其他重大事件	82
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	83
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	83
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	83
§ 13 备查文件目录	83
13.1 备查文件目录	83
13.2 存放地点	83
13.3 查阅方式	84

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划		
基金简称	光大阳光对冲 6 个月持有混合		
基金主代码	860010		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 3 月 25 日		
基金管理人	上海光大证券资产管理有限公司		
基金托管人	广发银行股份有限公司		
报告期末基金份 额总额	128,140,332.47 份		
基金合同存续期	存续期至 2025 年 6 月 30 日，本集合计划自 2025 年 6 月 30 日后，按照中国 证监会的有关规定执行		
下属分级基金的基 金简称	光大阳光对冲 6 个月持有 混合 A	光大阳光对冲 6 个月持有 混合 B	光大阳光对冲 6 个月持有 混合 C
下属分级基金的交 易代码	860010	860028	860029
报告期末下属分级 基金的份额总额	1,735,960.73 份	7,215,497.98 份	119,188,873.76 份

注：本报告中所述的“基金”包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

2.2 基金产品说明

投资目标	通过深度研究，捕捉宏观环境及政策趋势走向，灵活精选投资策略，在合理控制投资风险和保障集合计划资产流动性的基础上，追求集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本集合计划主要采用对冲套利的投资策略。通过数量化投资模型，选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合，并使用股指期货进行对冲操作，有效规避市场涨跌的系统性风险，获取选股的超额收益。力争实现集合计划资产长期稳健的绝对收益。另通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、信用风险、证券市场估值水平等因素，综合配置固定收益等各类资产，以实现整体资产的稳健增值。 （一）股票投资策略 本集合计划主要通过数量化投资模型，选取并持有预期收益较好的股票构成投资组合，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 数量化投资模型的投资逻辑基于学术研究、投资实践中被普遍接受的选股因子构建对于个股的收益进行预测，因子包括价值、质量、成长、事件驱动、市场等大类。通过现代组合管理的数量化模型进行组合构建，优化系统风险及个股特定风险的最优配比。 对于因子的选取，我们的方法论是自上而下的投资逻辑，首先保证其在经济学、金融学、行为金融学上的意义，判断其符合当前的经济和市场环境，然后再重点关注因子的稳定性、解释性、统计显著

	性。力求甄选出基本面绩优、在行业内有竞争优势、当前具有估值机会、具备核心成长潜力等方面的优秀上市公司。 （二）金融衍生工具对冲策略 本集合计划在通过以上股票投资策略的基础上，使用股指期货对冲组合的系统性风险，从而分离出组合的超额收益。根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货对冲。综合考虑股指期货不同合约之间的价差关系、套利机会、流动性等因素，在各股指期货合约之间进行动态配置和临近到期合约的展期操作，以提升组合收益和套期保值的效果。随着其他金融衍生工具的发展，本集合计划会考虑使用法律法规允许范围内的其他对冲工具，例如融券卖空、期权等。通过优选对冲工具，提高管理市场风险的能力。 （三）融券投资策略 本集合计划在投资机会和融券成本合适的情况下，采用融券的方式进行配对交易。通过多因子模型，可以寻找到行业、风格相近的股票之间存在的理论价差，通过买入低价股、融券卖空高价股获得绝对收益。 （四）其他绝对收益投资策略 包括：（1）普通债券投资策略；（2）可转债投资策略；（3）衍生品投资策略；（4）一级市场申购策略；（5）现金类资产投资策略。 （五）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。
业绩比较基准	中国人民银行公布的同期 1 年期银行定期存款基准利率(税后)+1%。
风险收益特征	本集合计划为混合型集合计划，其预期风险和预期收益高于债券型基金、债券型集合计划、货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金和股票型集合计划。

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		上海光大证券资产管理有限公司	广发银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	朱轶	顾洪峰
	联系电话	021-32068300	010-65169885
	电子邮箱	zhuyil@ebcn.com	guhongfeng@cgbchina.com.cn
客户服务电话		95525	4008308003
传真		021-32068585	010-65169555
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层	广东省广州市越秀区东风东路 713 号
办公地址		中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层	北京市西城区金融大街十五号鑫茂大厦北楼 4 层
邮政编码		200127	100032
法定代表人		熊国兵	王凯

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	www.ebscn-am.com
基金年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市静安区南京西路 1266 号 25 层
注册登记机构	上海光大证券资产管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指 标	2024 年			2023 年			2022 年		
	光大阳	光大阳	光大阳	光大阳	光大阳	光大阳	光大阳	光大阳	光大阳
	光对冲	光对冲	光对冲	光对冲	光对冲	光对冲	光对冲	光对冲	光对冲
	6 个月	6 个月	6 个月	6 个月	6 个月	6 个月	6 个月	6 个月	6 个月
	持有混 合 A	持有混 合 B	持有混 合 C	持有混 合 A	持有混 合 B	持有混 合 C	持有混 合 A	持有混 合 B	持有混 合 C
本期已 实现收 益	94,360 .32	831,58 8.22	6,994, 731.10	28,366 .89	618,51 3.78	3,858, 285.45	-34,05 1.32	-311,0 87.50	-3,657 ,553.9 2
本期利 润	87,637 .29	873,23 5.18	6,815, 502.18	56,701 .40	1,053, 417.76	6,168, 499.70	-41,32 2.05	-410,1 43.67	-4,565 ,067.8 5
加权平 均基金 份额本 期利润	0.0408	0.0788	0.0444	0.0241	0.0288	0.0277	-0.014 8	-0.010 7	-0.013 8
本期加 权平均 净值利 润率	3.75%	7.31%	4.16%	2.29%	2.75%	2.68%	-1.42%	-1.04%	-1.35%
本期基 金份额 净值增 长率	3.98%	4.49%	4.07%	2.27%	2.78%	2.37%	-1.56%	-1.06%	-1.46%

3.1.2 期末数 据和指 标	2024 年末			2023 年末			2022 年末		
期末可供分配利润	168,695.01	717,808.52	9,421,254.83	127,377.27	1,876,832.64	6,846,369.15	83,279.89	883,011.15	3,416,609.95
期末可供分配基金份额利润	0.0972	0.0995	0.0790	0.0552	0.0523	0.0368	0.0318	0.0238	0.0128
期末基金资产净值	1,904,655.74	7,933,306.50	128,610,128.59	2,433,266.83	37,794,274.05	192,947,260.78	2,698,958.17	38,011,854.69	270,392,440.91
期末基金份额净值	1.0972	1.0995	1.0790	1.0552	1.0523	1.0368	1.0318	1.0238	1.0128
3.1.3 累计期 末指标	2024 年末			2023 年末			2022 年末		
基金份额累计净值增长率	7.35%	9.95%	7.90%	3.24%	5.23%	3.68%	0.95%	2.38%	1.28%

注：1、表中的“期末”均指报告期最后一日，即 2024 年 12 月 31 日；“本期”指 2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日。

2、上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（例如，集合计划的申购赎回费、集合计划转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、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。

4、期末可供分配利润，采用期末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

光大阳光对冲 6 个月持有混合 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	1.69%	0.52%	0.63%	0.01%	1.06%	0.51%
过去六个月	-0.08%	0.43%	1.27%	0.01%	-1.35%	0.42%
过去一年	3.98%	0.39%	2.54%	0.01%	1.44%	0.38%
过去三年	4.68%	0.28%	7.80%	0.01%	-3.12%	0.27%
自基金合同生效 起至今	7.35%	0.28%	12.68%	0.01%	-5.33%	0.27%

光大阳光对冲 6 个月持有混合 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	1.81%	0.52%	0.63%	0.01%	1.18%	0.51%
过去六个月	0.16%	0.43%	1.27%	0.01%	-1.11%	0.42%
过去一年	4.49%	0.39%	2.54%	0.01%	1.95%	0.38%
过去三年	6.25%	0.28%	7.80%	0.01%	-1.55%	0.27%
自基金合同生效 起至今	9.95%	0.28%	12.68%	0.01%	-2.73%	0.27%

光大阳光对冲 6 个月持有混合 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	1.71%	0.52%	0.63%	0.01%	1.08%	0.51%
过去六个月	-0.04%	0.43%	1.27%	0.01%	-1.31%	0.42%
过去一年	4.07%	0.39%	2.54%	0.01%	1.53%	0.38%
过去三年	4.98%	0.28%	7.80%	0.01%	-2.82%	0.27%
自基金合同生效 起至今	7.90%	0.28%	12.68%	0.01%	-4.78%	0.27%

注：1、自基金合同生效起至今指 2020 年 3 月 25 日至 2024 年 12 月 31 日；

2、业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期 1 年期银行定期存款基准利率（税后）+1%

3、B 类、C 类份额设立日均为 2020 年 3 月 25 日。

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

光大阳光对冲6个月持有混合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



光大阳光对冲6个月持有混合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

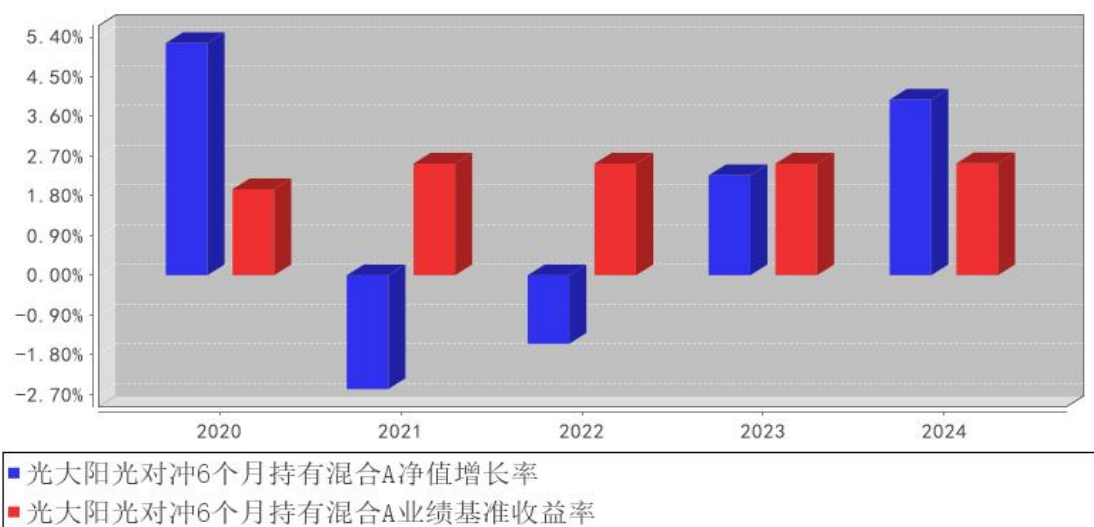


光大阳光对冲6个月持有混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

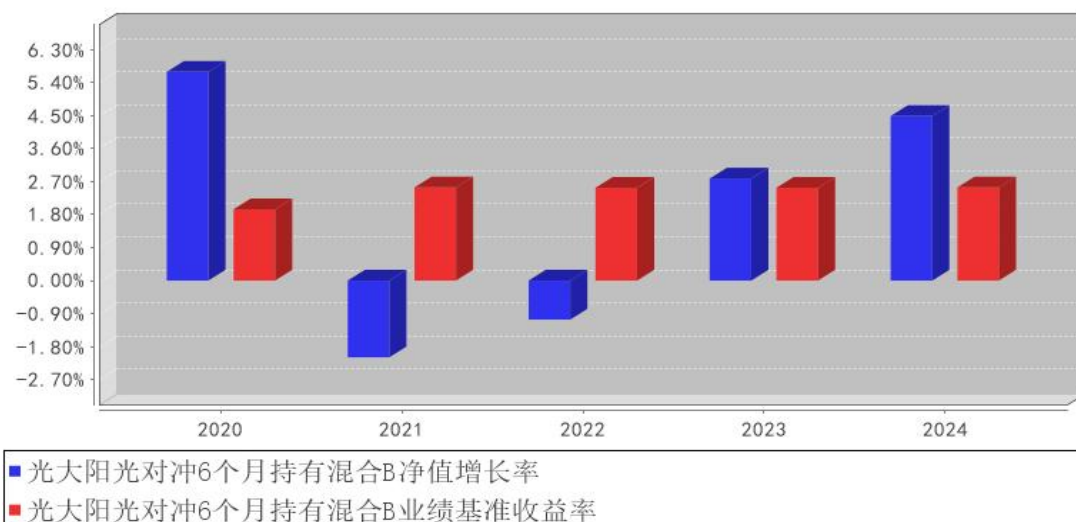


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

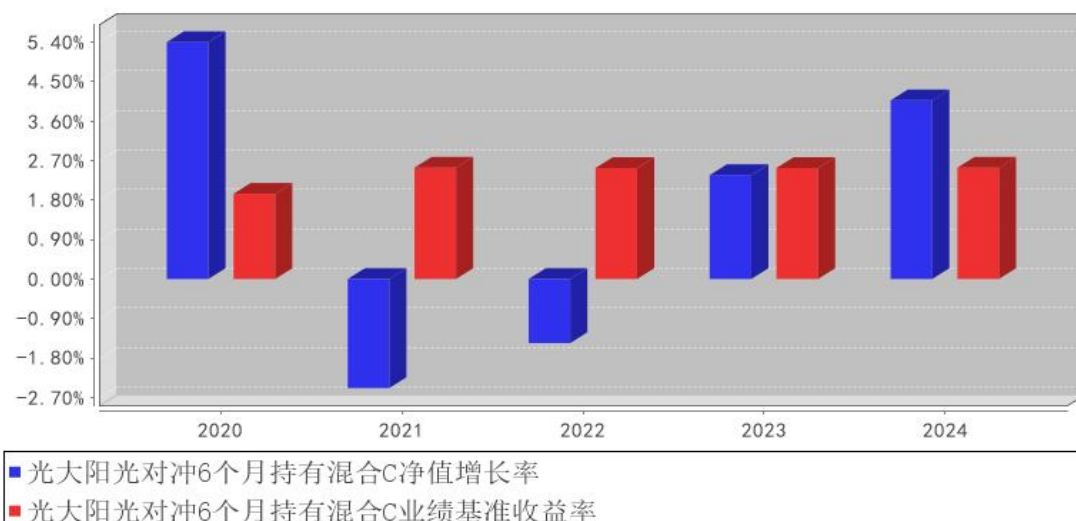
光大阳光对冲6个月持有混合A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



光大阳光对冲6个月持有混合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



光大阳光对冲6个月持有混合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 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

本集合计划过去三年未进行利润分配。

§ 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

上海光大证券资产管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）成立于 2012 年 5 月 9 日，

前身为原光大证券股份有限公司资产管理总部，承继了光大证券的客户资产管理业务与资格。2002 年 5 月 14 日，中国证券监督管理委员会核发证监机构字[2002]127 号《关于核准光大证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》，同意光大证券从事客户资产管理业务。2011 年 11 月 23 日，中国证券监督管理委员会核发证监许可[2011]1886 号《关于核准光大证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》，同意光大证券设立资产管理子公司并核准公司章程。2012 年 2 月 21 日，公司在上海市工商行政管理局登记注册，注册资本 2 亿元，光大证券持股 100%。

截至 2024 年 12 月末，本公司共管理 15 只参照开放式证券投资基金管理的集合计划，公司在投资、风险控制等方面积累了丰富的丰富经验。

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		
陈韵 骋	本集合计 划投资经 理	2023 年 3 月 17 日	-	14 年	陈韵骋先生，博士学位，本硕博均毕业于上海交通大学，曾任海通证券研究所分析师，2015 年加入光证资管，历任研究员、投资经理助理，现任混合资产公募投资部投资经理，担任光大阳光稳健增长混合型集合资产管理计划、光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划、光大阳光北斗星 180 天滚动持有债券型集合资产管理计划投资经理。
崔宁	本集合计 划投资经 理助理	2023 年 03 月 27 日	2024 年 11 月 08 日	8 年	崔宁女士，清华大学学士、硕士。2017 年加入上海光大证券资产管理有限公司担任信用研究员，历任光证资管信用研究员、投资助理，原固定收益公募投资部投资经理，曾担任光大阳光稳债收益 12 个月持有期债券型集合资产管理计划、光大阳光稳债中短债债券型集合资产管理计划投资经理。

注：1、集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

3、2024 年 11 月 8 日，发布关于解聘投资经理助理的公告。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本集合计划投资经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本集合计划投资经理薪酬激励不存在与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现挂钩的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本集合计划管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及集合计划合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合规，不存在违反集合计划合同和损害集合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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《上海光大证券资产管理有限公司公平交易与利益冲突防范管理办法》，将公司已经管理、未来可能管理的所有公募及私募资产管理产品的投资组合等不同资产组合参与的投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节均纳入公平交易管理，在业务流程和岗位职责中制定公平交易的控制规则和控制活动，建立对公平交易的执行、监督及审核流程，严禁在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平的对待旗下管理的所有产品，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》与《上海光大证券资产管理有限公司公平交易与利益冲突防范管理办法》。

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

本集合计划投资经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本集合计划未发生违法违规且对集合计划财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生管理人管理的所有投资组合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。

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

2024 年 A 股大幅震荡。一月小微盘股出现踩踏抛售，市场快速下行，随后中央汇金大量买入

ETF 给予市场强力支撑，流动性危机解除后市场反弹。反弹未能持续太长时间，五月起 A 股再次调头向下，一方面是因为汇率承压外资流出，另一方面则是宏观数据低于预期，通缩压力持续存在。9 月 24 日国新办发布会，央行、金融监管总局、证监会发布多项重磅货币政策，包括降准降息、定向支持股市的结构性货币政策工具、下调房贷利率等，此后市场情绪从极度悲观转向极度亢奋，A 股大幅反弹。全年来看，大盘强于小盘，沪深 300 指数上涨 14.7%，中证 2000 小幅亏损；成长价值回报相当，价值强于上半年，成长强于下半年；行业上，银行、TMT 领涨，医药、消费表现欠佳。

产品管理上，尽管有一月小微盘巨幅回撤、九月政策强力托底等超预期事件，但是产品都保持了相对稳健的运行状态，一方面是因为持仓的风格暴露水平有良好约束，另一方面也是多策略配置的结构能够分散足够的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 12 月 31 日，光大阳光对冲策略 6 个月持有混合 A 类份额净值为 1.0972 元，本报告期份额净值增长率为 3.98%；光大阳光对冲策略 6 个月持有混合 B 类份额净值为 1.0995 元，本报告期份额净值增长率为 4.49%；光大阳光对冲策略 6 个月持有混合 C 类份额净值为 1.0790 元，本报告期份额净值增长率为 4.07%。

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 2025 年，1 月金融数据顺利实现开门红，贷款与社融均实现同比多增，其中以企业贷款与政府债的贡献最为显著，政府债大量发行表明财政开年立场相对宽松，企业贷款的回升在一定程度上表明宽信用初见成效，地产的收缩周期可能到达阶段性拐点，尽管可持续性仍有疑问，但央行近期降息的可能性明显降低，一方面是央行资产负债表扩张仍在延续，并已在四季度取得积极效果；另一方面，近期人民币汇率贬值压力加大，四季度货币政策执行报告已删除部分利率相关表述，且强化稳汇率表述，则货币适度宽松可能延续观望态势。

从市场角度，九月底以来的反弹吸引大量投资者进场，A 股持续保持 1.5 万亿以上的日成交，大幅高于历史水平。陡增的风险偏好主导了相当多股票的重新定价，但是也必然会出现定价偏差。即将发布的上市公司业绩预告将产生今年行业景气程度的锚定效应，对于主力资金的流向和个股的估值调整产生影响。

我们认为 2025 年大概率不会有系统性下跌的空间。而具体的市场路径，将是市场博弈与宏观趋势交替作用的结果。短期内，我们将以公司业绩为基础，回归基本面驱动的策略主题。中期以上，我们认为 A 股 beta 是性价比优秀的资产，适度的风险偏好提升有利于提升产品的收益水平。

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，管理人继续完善内部控制、提升风险管理水平，着重开展了以下各项工作：

1、继续完善内部控制体系

公司根据法律法规、监管要求及业务发展需求，不断优化现有的标准化业务流程体系，强调业务流程服务于加强风险防范和提升运营效率，通过信息技术手段持续提升业务操作的系统化程度，并不断优化。

2、持续改进投资监控的方法与手段，保证集合计划投资业务的合法合规性

报告期内，在投资日常合规监控工作方面，公司根据法律法规和产品特点进一步完善了投资监控系统以提升投资监控效率；在实现交易价差分析、银行间交易分析、研究报告检查等专项检查工作定期化、日常化的基础上，公司加强了内幕交易风险的检查和防范，多次开展有关内幕交易的合规培训，进一步强化全体投研人员对内幕交易行为和结果的认识。

3、规范集合计划销售业务，保证集合计划销售业务的合法合规性

报告期内，在集合计划持续营销活动中，公司严格规范销售业务，按照《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金宣传推介材料管理暂行规定》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作，本报告期内没有出现主动违规行为。

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，本集合计划管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会发布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和集合计划合同的约定，对集合计划所持有的投资品种进行估值，本集合计划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。集合计划份额净值由集合计划管理人完成估值后，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。本集合计划管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障集合计划能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本集合计划管理人授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员的任命和调整由总经理办公会审议决定。运营部是估值委员会的日常办事机构，负责关注相关投资品种的动态，确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种，并提交估值委员会审议。运营部的估值人员均具有专业会计学习经历，具有基金从业人员资格。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本集合计划报告期内未进行利润分配。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

4.10 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，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或者集合计划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，广发银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划（以下称“本集合计划”）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、集合计划合同和托管协议的有关规定，不存在任何损害集合计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、集合计划合同和托管协议的规定，对本集合计划管理人的投资运作方面进行了必要的监督，对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以及集合计划费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本集合计划管理人存在损害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、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2501671 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	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划全体份额持有人
审计意见	我们审计了后附的光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划（以下简称“该集合资产管理计划”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表、2024 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，公允反映了该集合资产管理计划 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	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，我们独立于该集合资产管理计划，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	无
其他事项	无
其他信息	该集合资产管理计划管理人上海光大证券资产管理有限公司（以下简称“该集合资产管理计划管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该集合资产管理计划 2024 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。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。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。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。
管理层和治理层对财务报表的责任	该集合资产管理计划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。在编制财务报表时，该集合资产管理计划管理人管理层负责评估该集合资产管理计划的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该集合资产管理计划预计在清算时资产无法按照公允价值处置。该集合资产管理计划管理人治理层负责监督该集合资产管理计划的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导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。 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： (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。 (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。 (3) 评价该集合资产管理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。 (4) 对该集合资产管理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，就可能导致对该集合资产管理计划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集合资产管理计划不能持续经营。 (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。 我们与该集合资产管理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。	
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	黄小熠	楚济铭
会计师事务所的地址	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层	
审计报告日期	2025 年 3 月 27 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

报告截止日：2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	7.4.7.1	6,506,129.20	9,685,107.10

结算备付金		6,920,644.42	4,133,988.03
存出保证金		10,363,163.67	16,854,314.13
交易性金融资产	7.4.7.2	116,260,331.60	203,347,284.40
其中：股票投资		91,800,469.28	154,817,897.28
基金投资		-	-
债券投资		24,459,862.32	48,529,387.12
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	-	6,000,000.00
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		233,724.73	229,604.88
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		140,283,993.62	240,250,298.54
负债和净资产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 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		71,225.26	5,702,424.43
应付赎回款		899,198.68	533,973.04
应付管理人报酬		121,419.51	200,660.11
应付托管费		24,123.17	39,925.79
应付销售服务费		44,927.91	66,213.82
应付投资顾问费		-	-
应交税费		568.90	1,359.47
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	674,439.36	530,940.22
负债合计		1,835,902.79	7,075,496.88
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	128,140,332.47	224,324,222.60
其他综合收益	7.4.7.11	-	-

未分配利润	7.4.7.12	10,307,758.36	8,850,579.06
净资产合计		138,448,090.83	233,174,801.66
负债和净资产总计		140,283,993.62	240,250,298.54

注： 报告截止日 2024 年 12 月 31 日，集合计划份额总额 128,140,332.47 份。光大阳光对冲 6 个月持有 A 集合计划份额净值 1.0972 元，集合计划份额 1,735,960.73 份，集合计划资产净值 1,904,655.74 元。光大阳光对冲 6 个月持有 B 集合计划份额净值 1.0995 元，集合计划份额 7,215,497.98 份，集合计划资产净值 7,933,306.50 元。光大阳光对冲 6 个月持有 C 集合计划份额净值 1.0790 元，集合计划份额 119,188,873.76 份，集合计划资产净值 128,610,128.59 元。

7.2 利润表

会计主体：光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
一、营业总收入		10,825,754.35	11,705,684.27
1. 利息收入		371,184.85	267,344.41
其中：存款利息收入	7.4.7.13	171,397.84	117,718.61
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		199,787.01	149,625.80
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,598,874.49	8,664,887.12
其中：股票投资收益	7.4.7.14	14,681,726.19	-523,881.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	522,486.17	-771,598.46
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	-7,656,684.67	6,710,805.80
股利收益	7.4.7.19	3,051,346.80	3,249,561.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	-144,304.99	2,773,452.74

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	-	-
减：二、营业总支出		3, 049, 379. 70	4, 427, 065. 41
1. 管理人报酬	7. 4. 10. 2. 1	1, 798, 630. 07	2, 725, 345. 70
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7. 4. 10. 2. 2	357, 384. 27	542, 592. 15
3. 销售服务费	7. 4. 10. 2. 3	655, 978. 13	921, 856. 97
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		50, 187. 23	48, 470. 59
8. 其他费用	7. 4. 7. 23	187, 200. 00	188, 800. 00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7, 776, 374. 65	7, 278, 618. 86
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7, 776, 374. 65	7, 278, 618. 86
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		7, 776, 374. 65	7, 278, 618. 86

7.3 净资产变动表

会计主体：光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	224, 324, 222. 60	-	8, 850, 579. 06	233, 174, 801. 66
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	224, 324, 222. 60	-	8, 850, 579. 06	233, 174, 801. 66
三、本期增减变动额（减少以“-”	-96, 183, 890. 13	-	1, 457, 179. 30	-94, 726, 710. 83

号填列)				
(一)、综合收益总额	-	-	7,776,374.65	7,776,374.65
(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)	-96,183,890.13	-	-6,319,195.35	-102,503,085.48
其中：1. 基金申购款	26,764,563.62	-	2,115,468.25	28,880,031.87
2. 基金赎回款	-122,948,453.75	-	-8,434,663.60	-131,383,117.35
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	128,140,332.47	-	10,307,758.36	138,448,090.83
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	306,720,352.78	-	4,382,900.99	311,103,253.77
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	306,720,352.78	-	4,382,900.99	311,103,253.77
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-82,396,130.18	-	4,467,678.07	-77,928,452.11
(一)、综合收益总额	-	-	7,278,618.86	7,278,618.86
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数	-82,396,130.18	-	-2,810,940.79	-85,207,070.97

(净资产减少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	1,709,677.11	-	62,722.72	1,772,399.83
2. 基金赎回款	-84,105,807.29	-	-2,873,663.51	-86,979,470.80
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	224,324,222.60	-	8,850,579.06	233,174,801.66

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：

乔震	詹朋	杨薇
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

光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划是由光大阳光稳健添利集合资产管理计划转型而来。本集合计划管理人上海光大证券资产管理有限公司于 2020 年 3 月 17 日发布《光大阳光稳健添利集合资产管理计划合同变更公告》。根据公告，光大阳光稳健添利集合资产管理计划名称变更为“光大阳光对冲 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划”，光大阳光稳健添利集合资产管理计划份额转换为光大阳光对冲 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 A 类份额。合同变更后，本集合计划的托管人，登记机构不变。自 2020 年 3 月 25 日起《光大阳光对冲 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》、《光大阳光对冲 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议》生效。本集合计划存续期至 2025 年 6 月 30 日，本集合计划自 2025 年 6 月 30 日后，按照中国证监会的有关规定执行。本集合计划管理人为上海光大证券资产管理有限公司，托管人为广发银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大阳光对冲 6 个月持有期灵活配置混合型集

合资产管理计划资产管理合同》，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（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或同意注册上市的股票）、港股通标的股票、债券（国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券（含超短期融资券）、公司债、中期票据、可交换债券、可转换债券（含可分离可转换债券））、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、股指期货以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本集合计划可以参与融券业务。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资产的比例为 0%-95%；投资银行存款和同业存单合计占比不超过集合计划资产的 20%；本集合计划权益类多头头寸价值减去权益类空头头寸价值，占集合计划资产净值比例范围 0-10%。其中，权益类多头头寸价值是指买入持有的股票市值、买入股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合正风险敞口暴露价值及其他权益类工具多头价值的合计值。权益类空头头寸价值是指融券卖出的股票市值、卖出股指期货的合约价值、其他权益类衍生工具组合负风险敞口暴露价值及其他权益类工具空头价值的合计值；每个交易日日终，持有的买入股指期货合约价值和持有价证券市值之和，不得超过集合计划资产净值的 95%。其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于集合计划资产净值的 5%，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本集合计划投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%。

本集合计划的业绩比较基准为：中国人民银行公布的同期 1 年期银行定期存款基准利率（税后）+1%。

本财务报表由本集合计划的集合计划管理人上海光大证券资产管理有限公司于 2025 年 3 月 27 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本集合资产管理计划财务报表以持续经营为基础编制。本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划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、完整地反映了本集合资产管理计划 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 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根据下列企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所制定的重要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本集合资产管理计划的会计年度自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本集合资产管理计划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。本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划的金融工具包括股票投资等。

本集合资产管理计划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。

除非本集合资产管理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。

本集合资产管理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：

本集合资产管理计划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，本集合资产管理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。本集合资产管理计划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，是指本集合资产管理计划如何管理金融资产以产生现金流量。业

务模式决定本集合资产管理计划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。本集合资产管理计划以客观事实为依据、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。

本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划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。

本集合资产管理计划现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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，且本集合资产管理计划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，虽然本集合资产管理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，本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划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，是指本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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。

本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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

如果本集合资产管理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，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集合资产管理计划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集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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。

本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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：

本集合资产管理计划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；

本集合资产管理计划计划以净额结算，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集合资产管理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集合资产管理计划份额变动分别于集合资产管理计划申购确认日及集合资产管理计划赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括集合资产管理计划转换所引起的转入集合资产管理计划的实收基金增加和转出集合资产管理计划的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在集合资产管理计划份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润，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。损益平准金于集合资产管理计划申购确认日或集合资产管理计划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。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算集合资产管理计划持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本集合资产管理计划的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按集合资产管理计划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

1、在符合有关集合计划分红条件的前提下，本集合计划可进行收益分配；

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集合计划份额进行再投资，由红利再投资而来的 B 类或 C 类份额不受锁定持有期的限制，再投资份额的持有期与原份额相同；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；

3、集合计划收益分配后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集合计划份额净值减去每单位集合计划份额收益分配金额后不能低于面值；

4、同一类别每一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

本集合资产管理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。

本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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。本集合资产管理计划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，本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划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

本集合资产管理计划在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

如 7.4.1 集合资产管理计划基本情况所述，本集合资产管理计划已遵照公开募集证券投资基金相关法律、行政法规及中国证监会的规定管理运作。本集合资产管理计划目前比照证券投资基金的相关税务法规进行税务处理。如果日后涉及本集合资产管理计划的有关税收法规颁布，本集合资产管理计划的税务处理可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。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》、财政部、税务总局、证监会公告 2019 年第 78 号《关于继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[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(2014)81 号《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[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》及其他相关税务法规和实务操作，本集合资产管理计划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。

集合资产管理计划管理人运用集合资产管理计划买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及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。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) 对投资者从集合资产管理计划分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对集合资产管理计划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，股权的股息、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) 对集合资产管理计划从上市公司、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。对集合资产管理计划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。

对集合资产管理计划取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向集合资产管理计划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。对内地集合资产管理计划通过沪港通、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集合资产管理计划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) 集合资产管理计划卖出股票按 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。对于集合资产管理计划通过沪港通、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) 对集合资产管理计划运营过程中缴纳的增值税，分别按照集合资产管理计划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 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
活期存款	6,506,129.20	9,685,107.10
等于：本金	6,504,797.13	9,683,341.05
加：应计利息	1,332.07	1,766.05
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	6,506,129.20	9,685,107.10

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		92,067,610.54	-	91,800,469.28	-267,141.26
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	14,040,425.88	64,427.31	14,251,519.85	146,666.66
	银行间市场	10,076,190.00	144,342.47	10,208,342.47	-12,190.00
	合计	24,116,615.88	208,769.78	24,459,862.32	134,476.66
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		116,184,226.42	208,769.78	116,260,331.60	-132,664.60
项目		上年度末 2023 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		154,973,508.95	-	154,817,897.28	-155,611.67
贵金属投资-金交所		-	-	-	-

黄金合约					
债券	交易所市场	37,794,014.28	164,825.00	38,399,059.25	440,219.97
	银行间市场	10,022,110.00	124,327.87	10,130,327.87	-16,110.00
	合计	47,816,124.28	289,152.87	48,529,387.12	424,109.97
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		202,789,633.23	289,152.87	203,347,284.40	268,498.30

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-86,392,057.78	-	-	-
其中：股指期货投资	-86,392,057.78	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-86,392,057.78	-	-	-
项目	上年度末 2023 年 12 月 31 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-140,350,020.19	-	-	-
其中：股指期货投资	-140,350,020.19	-	-	-
其他衍	-	-	-	-

生工具				
合计	-140,350,020.19	-	-	-

注：按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则（试行）》及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定，“权益衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵消的条件，故将“权益衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵消后的净额列报，净额为零。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IC2502	IC2502	-10.00	-11,396,800.00	125,480.00
IF2503	IF2503	-40.00	-47,256,000.00	431,644.45
IM2501	IM2501	-20.00	-23,823,200.00	953,173.33
IM2502	IM2502	-2.00	-2,367,040.00	38,720.00
合计				1,549,017.78
减：可抵销期货暂收款				1,549,017.78
净额				-

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本集合计划本报告期末未持有黄金衍生品。

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 2024 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 2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	6,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	6,000,000.00	-

注：本集合计划本报告期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

本集合计划本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

本集合计划本报告期末及上年度末未持有债权投资。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本集合计划本报告期末未持有债权投资。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本集合计划本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本集合计划本报告期末未持有其他债权投资。

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

本集合计划本报告期末及上年度末未持有其他权益工具投资。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本集合计划本报告期末及上年度末未持有其他权益工具投资。

7.4.7.8 其他资产

本集合计划本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	524,439.36	379,940.22
其中：交易所市场	524,439.36	379,238.84
银行间市场	-	701.38
应付利息	-	-
预提费用	150,000.00	151,000.00
合计	674,439.36	530,940.22

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

光大阳光对冲 6 个月持有混合 A

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,305,889.56	2,305,889.56
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-569,928.83	-569,928.83
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	1,735,960.73	1,735,960.73

光大阳光对冲 6 个月持有混合 B

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	35,917,441.41	35,917,441.41
本期申购	854,751.34	854,751.34
本期赎回（以“-”号填列）	-29,556,694.77	-29,556,694.77
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	7,215,497.98	7,215,497.98

光大阳光对冲 6 个月持有混合 C

项目	本期	
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	186,100,891.63	186,100,891.63
本期申购	25,909,812.28	25,909,812.28
本期赎回（以“-”号填列）	-92,821,830.15	-92,821,830.15
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	119,188,873.76	119,188,873.76

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

本集合计划本报告期无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	564,315.51	-436,938.24	127,377.27
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	564,315.51	-436,938.24	127,377.27
本期利润	94,360.32	-6,723.03	87,637.29
本期基金份额交易产生的变动数	-48,167.75	1,848.20	-46,319.55
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-48,167.75	1,848.20	-46,319.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	610,508.08	-441,813.07	168,695.01

光大阳光对冲 6 个月持有混合 B

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,464,027.04	-587,194.40	1,876,832.64
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,464,027.04	-587,194.40	1,876,832.64
本期利润	831,588.22	41,646.96	873,235.18
本期基金份额交易产生的变动数	-2,109,115.28	76,855.98	-2,032,259.30
其中：基金申购款	84,846.58	-2,875.55	81,971.03
基金赎回款	-2,193,961.86	79,731.53	-2,114,230.33
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,186,499.98	-468,691.46	717,808.52

光大阳光对冲 6 个月持有混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,877,190.46	-3,030,821.31	6,846,369.15
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	9,877,190.46	-3,030,821.31	6,846,369.15
本期利润	6,994,731.10	-179,228.92	6,815,502.18
本期基金份额交易产生的变动数	-5,831,492.70	1,590,876.20	-4,240,616.50
其中：基金申购款	2,510,554.67	-477,057.45	2,033,497.22
基金赎回款	-8,342,047.37	2,067,933.65	-6,274,113.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,040,428.86	-1,619,174.03	9,421,254.83

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	44,835.45	78,274.70
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	123,056.33	37,403.52
其他	3,506.06	2,040.39
合计	171,397.84	117,718.61

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

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	14,681,726.19	-523,881.85
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	14,681,726.19	-523,881.85

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 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,695,549,701.78	2,098,518,708.54
减：卖出股票成本总额	1,678,661,875.47	2,095,614,426.06
减：交易费用	2,206,100.12	3,428,164.33
买卖股票差价收入	14,681,726.19	-523,881.85

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无股票证券出借差价收入。

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

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
债券投资收益——利息收入	456,622.35	1,007,988.92
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	65,863.82	-1,779,587.38
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	522,486.17	-771,598.46

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年12月31日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	413,740,522.50	645,929,539.32
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	411,647,919.36	644,394,940.21
减：应计利息总额	1,995,335.72	3,266,204.41
减：交易费用	31,403.60	47,982.08
买卖债券差价收入	65,863.82	-1,779,587.38

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无债券申购差价收入。

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

本集合计划本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

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

本集合计划本报告期及上年度可比期间无买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无资产支持证券赎回差价收入。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无资产支持证券申购差价收入。

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

本集合计划本报告期及上年度可比期间未进行贵金属投资。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无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

本集合计划本报告期及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

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

本集合计划本报告期及上年度可比期间无买卖权证差价收入。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	-7,656,684.67	6,710,805.80

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	3,051,346.80	3,249,561.63
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, 051, 346. 80	3, 249, 561. 63
----	-----------------	-----------------

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-401, 162. 58	5, 073, 941. 83
股票投资	-111, 529. 27	4, 290, 653. 86
债券投资	-289, 633. 31	783, 287. 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	256, 857. 59	-2, 300, 489. 09
权证投资	-	-
期货投资	256, 857. 59	-2, 300, 489. 09
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	-144, 304. 99	2, 773, 452. 74

7.4.7.21 其他收入

本集合计划本报告期及上年度可比期间无其他收入。

7.4.7.22 信用减值损失

本集合计划本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
审计费用	30, 000. 00	31, 000. 00
信息披露费	120, 000. 00	120, 000. 00
证券出借违约金	-	-
银行费用	-	600. 00
账户维护费	37, 200. 00	37, 200. 00
合计	187, 200. 00	188, 800. 00

7.4.7.24 分部报告

无。

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，本集合计划未发生需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据《关于光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 A 类份额调低管理费率并修改资产管理合同、托管协议的公告》，自 2025 年 3 月 3 日起，本集合资产管理计划 A 类份额固定年管理费率由 1.50%调低为 1.20%。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海光大证券资产管理有限公司（“光证资管”）	集合计划管理人、集合计划销售机构
广发银行股份有限公司	集合计划托管人、集合计划代销机构
光大证券股份有限公司（“光大证券”）	集合计划销售机构、集合计划管理人的股东
光大期货有限公司（“光大期货”）	受本集合资产管理计划管理人股东控制的公司

注：本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化，下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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（%）
光大证券	3,311,453,825.63	100.00	4,157,666,344.45	100.00

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
光大证券	782,888,812.16	100.00	1,178,368,612.23	100.00

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例（%）
光大证券	2,300,985,000.00	100.00	1,407,240,000.00	100.00

7.4.10.1.4 权证交易

本集合计划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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	占期末应付佣金总量的比例（%）
光大证券	1,145,527.77	100.00	524,439.36	100.00
关联方名称	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	占期末应付佣金总量的比例（%）
光大证券	1,399,452.58	100.00	379,238.84	100.00

注：1、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的证管费和经手费的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本集合计划提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,798,630.07	2,725,345.70
其中：应支付销售机构的客户维护费	886,177.44	1,298,972.50
应支付基金管理人的净管理费	912,452.63	1,426,373.20

注：1、本集合计划 A 类份额的管理费按前一日集合计划 A 类份额资产净值的 1.5%的年费率计提。

A 类份额管理费的计算方法如下： $H=E\times 1.50\%\div \text{当年天数}$ H 为每日应计提的集合计划 A 类份额管理费 E 为前一日的集合计划 A 类份额的资产净值，A 类份额管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、本集合计划 B 类份额的管理费按前一日集合计划 B 类份额资产净值的 1%的年费率计提。B 类份额管理费的计算方法如下： $H=E\times 1.0\%\div \text{当年天数}$ H 为每日应计提的集合计划 B 类份额管理费 E 为前一日的集合计划 B 类份额的资产净值，B 类份额管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3、本集合计划 C 类份额的管理费按前一日集合计划 C 类份额资产净值的 1%的年费率计提。C 类份额管理费的计算方法如下： $H=E\times 1.0\%\div \text{当年天数}$ H 为每日应计提的集合计划 C 类份额管理费 E 为前一日的集合计划 C 类份额的资产净值，C 类份额管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

4、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
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	357,384.27	542,592.15

注：本集合计划的托管费按前一日集合资产净值的 0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H=E\times 0.2\%\div \text{当年天数}$

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算，逐日累计至每月月末，按月支付。

若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

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			
	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			
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 A	光大阳光对冲 6 个月持有混合 B	光大阳光对冲 6 个月持有混合 C	合计
光大证券	-	-	977.89	977.89
光证资管	-	-	3.62	3.62

合计	-	-	981.51	981.51
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间			
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 A	光大阳光对冲 6 个月持有混合 B	光大阳光对冲 6 个月持有混合 C	合计
光大证券	-	-	1,222.74	1,222.74
光证资管	-	-	3.65	3.65
合计	-	-	1,226.39	1,226.39

注：光大阳光对冲 6 个月持有混合 A 和光大阳光对冲 6 个月持有混合 B 不收取销售服务费，光大阳光对冲 6 个月持有混合 C 支付销售机构的集合资产管理计划销售服务费按前一日光大阳光对冲 6 个月持有混合 C 集合资产管理计划资产净值的一定比例计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：光大阳光对冲 6 个月持有混合 C 日集合资产管理计划销售服务费=前一日光大阳光对冲 6 个月持有混合 C 份额集合资产管理计划资产净值×0.40%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本报告期及上年度可比期间不存在集合计划管理人运用固有资金投资本集合计划的情况。

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

本报告期及上年度可比期间不存在除集合计划管理人之外的其他关联方投资本集合计划的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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
广发银行股份有限公司	6,506,129.20	44,835.45	9,685,107.10	78,274.70

注：本集合计划的银行存款由集合计划托管人保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本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的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本集合计划本报告期无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本集合计划本报告期未进行利润分配。

7.4.12 期末（2024 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	12.30	12.30	103	1,266.90	1,266.90	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	1 个月内（含）	新股未上市	12.30	12.30	921	11,328.30	11,328.30	-
603194	中力股份	2024 年 12 月 17 日	6 个月	新股流通受限	20.32	28.13	121	2,458.72	3,403.73	-
603395	红四方	2024 年 11 月 19 日	6 个月	新股流通受限	7.98	35.77	105	837.90	3,755.85	-

注：1、集合资产管理计划可使用以集合资产管理计划名义开设的股票账户，选择网上或者网下一方式进行新股申购。其中集合资产管理计划参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；集合资产管理计划参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、集合资产管理计划参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、集合资产管理计划通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002252	上海莱士	2024 年 12 月 23 日	重大事项	7.22	2025 年 1 月 7 日	6.93	24,900	184,352.63	179,778.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本集合计划本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

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未持有因证券交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本集合计划本报告期末未持有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

本集合资产管理计划在日常经营活动中面临的与金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理人制定内部风险管理制度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。

公司建立四个层级的风险管理体系，即董事会、经理层及各专业委员会、各风险管理职能部门、各业务部门。公司董事会是风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任。公司经理层就公司风险管理工作的有效性向董事会负责，对全面风险管理承担主要责任。公司经理层在董事会的领导下，全面负责公司风险管理的日常工作。公司经理层下设专业委员会就不同类别

风险管理对经理层负责，委员会根据公司各委员会议事规则确定的职责范围，行使公司风险管理职能。各风险管理职能部门按照公司授权对公司不同风险进行识别、监测、评估和报告，并制定公司不同类型风险管理办法，明确具体工作流程，并为业务决策提供对口风险管理建议，协助、指导和检查各部门的对口风险管理工作。公司各业务部门按照公司授权管理体系在被授予的权限范围内开展业务，严禁越权从事经营活动，并通过制度、流程、系统等方式，进行有效管理和控制。

本集合资产管理计划的管理人主要通过定性分析和定量分析的方法评估各种金融工具风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本集合资产管理计划的投资目标，结合集合资产管理计划资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围內。

7.4.13.2 信用风险

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

本集合资产管理计划的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。本集合资产管理计划的货币资金存放在本集合资产管理计划的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。

本集合资产管理计划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。

本集合资产管理计划的管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本集合资产管理计划债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
A-1	-	-

A-1 以下	-	-
未评级	-	4,020,931.51
合计	-	4,020,931.51

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

本集合计划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

本集合计划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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
AAA	2,644,798.11	4,907,633.18
AAA 以下	11,606,721.74	29,470,494.56
未评级	10,208,342.47	10,130,327.87
合计	24,459,862.32	44,508,455.61

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。未评级中包含政策性金融债。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本集合计划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

本集合计划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

流动性风险是指集合资产管理计划管理人未能以合理价格及时变现集合资产管理计划资产以支付投资者赎回款项的风险。本集合资产管理计划的流动性风险一方面来自于集合资产管理计划份额持有人可随时要求赎回其持有的计划份额，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。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本集合资产管理计划的管理人在运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本集合资产管理计划资产的流动性风险进行管理，集合资产管理计划管理人建立了健全的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，对组合持仓集中度、流动性受限资产比例、现金类资产比例等

流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本集合资产管理计划所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 7.4.12 “期末本集合资产管理计划持有的流通受限证券”，本报告期内本集合资产管理计划未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现集合资产管理计划资产以支付赎回款的情况。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指集合资产管理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。

本集合资产管理计划的管理人定期对本集合资产管理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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,506,129.20	-	-	-	6,506,129.20
结算备付金	6,920,644.42	-	-	-	6,920,644.42
存出保证金	10,363,163.67	-	-	-	10,363,163.67
交易性金融资产	11,873,842.18	12,586,020.14	-	91,800,469.28	116,260,331.60
应收清算款	-	-	-	233,724.73	233,724.73
资产总计	35,663,779.47	12,586,020.14	-	92,034,194.01	140,283,993.62
负债					
应付赎回款	-	-	-	899,198.68	899,198.68
应付管理人报酬	-	-	-	121,419.51	121,419.51
应付托管费	-	-	-	24,123.17	24,123.17
应付清算款	-	-	-	71,225.26	71,225.26
应付销售服务费	-	-	-	44,927.91	44,927.91
应交税费	-	-	-	568.90	568.90

其他负债	-	-	-	674,439.36	674,439.36
负债总计	-	-	-	1,835,902.79	1,835,902.79
利率敏感度缺口	35,663,779.47	12,586,020.14	-	90,198,291.22	138,448,090.83
上年度末 2023 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	9,685,107.10	-	-	-	9,685,107.10
结算备付金	4,133,988.03	-	-	-	4,133,988.03
存出保证金	16,854,314.13	-	-	-	16,854,314.13
交易性金融资产	18,594,850.04	28,548,587.81	1,385,949.27	154,817,897.28	203,347,284.40
买入返售金融资产	6,000,000.00	-	-	-	6,000,000.00
应收清算款	-	-	-	229,604.88	229,604.88
资产总计	55,268,259.30	28,548,587.81	1,385,949.27	155,047,502.16	240,250,298.54
负债					
应付赎回款	-	-	-	533,973.04	533,973.04
应付管理人报酬	-	-	-	200,660.11	200,660.11
应付托管费	-	-	-	39,925.79	39,925.79
应付清算款	-	-	-	5,702,424.43	5,702,424.43
应付销售服务费	-	-	-	66,213.82	66,213.82
应交税费	-	-	-	1,359.47	1,359.47
其他负债	-	-	-	530,940.22	530,940.22
负债总计	-	-	-	7,075,496.88	7,075,496.88
利率敏感度缺口	55,268,259.30	28,548,587.81	1,385,949.27	147,972,005.28	233,174,801.66

注：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予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024 年 12 月 31 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	11,203.66	17,634.34
	市场利率上升 25 个基点	-11,203.66	-17,634.34

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。本集合计划的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

本集合计划本报告期末及上年度末不存在外汇风险敞口。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

本集合计划本报告期末及上年度末不存在外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是集合资产管理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发生变动时产生的价格波动风险。本集合资产管理计划主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本集合资产管理计划严格按照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。并且，管理人每日对本集合资产管理计划所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对集合资产管理计划进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日		上年度末 2023 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	91,800,469.28	66.31	154,817,897.28	66.40
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	91,800,469.28	66.31	154,817,897.28	66.40

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	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（2024 年 12 月 31 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）

	沪深 300 指数上升 5%	4,730,560.58	6,312,545.71
	沪深 300 指数下降 5%	-4,730,560.58	-6,312,545.71

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本集合计划本报告期末及上年度无采用风险价值法管理的风险。

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 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	104,908,948.02	188,298,334.70
第二层次	11,342,957.10	14,951,477.71
第三层次	8,426.48	97,471.99
合计	116,260,331.60	203,347,284.40

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本集合计划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。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本集合计划不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。
--

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 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	-	97,471.99	97,471.99
当期购买	-	13,427.79	13,427.79
当期出售/结算	-	0.00	0.00
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	96,682.87	96,682.87
当期利得或损失总额	-	-5,790.43	-5,790.43
其中：计入损益的利得或损失	-	-5,790.43	-5,790.43
计入其他综合收益的利得或损失	-	0.00	0.00
期末余额	-	8,426.48	8,426.48
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	-	3,862.96	3,862.96
项目	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 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	-	189,214.53	189,214.53
当期购买	-	213,921.24	213,921.24
当期出售/结算	-	0.00	0.00
转入第三层次	-	0.00	0.00
转出第三层次	-	435,594.07	435,594.07
当期利得或损失总额	-	129,930.29	129,930.29
其中：计入损益的利得或损失	-	129,930.29	129,930.29
计入其他综合收益的利得或损失	-	0.00	0.00
期末余额	-	97,471.99	97,471.99
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未	-	32,497.32	32,497.32

实现利得或损失的变动——公允价值变动损益			
----------------------	--	--	--

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	8,426.48	平均价格亚式期权模型	流动性折扣	0.000-0.320	折扣率越高，公允价值越低
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
限售股票	97,471.99	平均价格亚式期权模型	流动性折扣	0.0103-0.275	折扣率越高，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

本集合计划本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本集合计划持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	91,800,469.28	65.44
	其中：股票	91,800,469.28	65.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,459,862.32	17.44
	其中：债券	24,459,862.32	17.44
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	13,426,773.62	9.57
8	其他各项资产	10,596,888.40	7.55
9	合计	140,283,993.62	100.00

注：本集合计划本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	666,559.00	0.48
B	采矿业	6,328,786.48	4.57
C	制造业	49,206,799.01	35.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,764,488.00	3.44
E	建筑业	1,733,515.00	1.25
F	批发和零售业	1,910,613.00	1.38
G	交通运输、仓储和邮政业	4,800,978.00	3.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,978,228.52	2.87
J	金融业	14,345,983.60	10.36
K	房地产业	963,298.00	0.70
L	租赁和商务服务业	608,963.00	0.44
M	科学研究和技术服务业	1,493,748.51	1.08
N	水利、环境和公共设施管理业	574,900.00	0.42
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	57,573.16	0.04
R	文化、体育和娱乐业	366,036.00	0.26
S	综合	-	-
	合计	91,800,469.28	66.31

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	600519	贵州茅台	1,219	1,857,756.00	1.34
2	601318	中国平安	32,326	1,701,963.90	1.23
3	300750	宁德时代	5,989	1,593,074.00	1.15

4	601919	中远海控	78,300	1,213,650.00	0.88
5	000001	平安银行	98,100	1,147,770.00	0.83
6	600036	招商银行	27,009	1,061,453.70	0.77
7	601166	兴业银行	53,200	1,019,312.00	0.74
8	601899	紫金矿业	64,829	980,214.48	0.71
9	600295	鄂尔多斯	95,500	932,080.00	0.67
10	600900	长江电力	30,500	901,275.00	0.65
11	002475	立讯精密	22,100	900,796.00	0.65
12	601816	京沪高铁	128,700	792,792.00	0.57
13	002594	比亚迪	2,700	763,182.00	0.55
14	601877	正泰电器	31,400	735,074.00	0.53
15	600919	江苏银行	72,100	708,022.00	0.51
16	600028	中国石化	92,900	620,572.00	0.45
17	000983	山西焦煤	75,300	620,472.00	0.45
18	601766	中国中车	73,800	618,444.00	0.45
19	600887	伊利股份	20,400	615,672.00	0.44
20	603288	海天味业	12,800	587,520.00	0.42
21	601939	建设银行	64,600	567,834.00	0.41
22	300408	三环集团	14,400	554,544.00	0.40
23	600019	宝钢股份	78,900	552,300.00	0.40
24	601600	中国铝业	74,500	547,575.00	0.40
25	000858	五 粮 液	3,900	546,156.00	0.39
26	601918	新集能源	74,100	532,038.00	0.38
27	300674	宇信科技	27,000	527,040.00	0.38
28	601398	工商银行	74,500	515,540.00	0.37
29	601288	农业银行	96,500	515,310.00	0.37
30	000333	美的集团	6,800	511,496.00	0.37
31	300433	蓝思科技	23,200	508,080.00	0.37
32	600015	华夏银行	61,600	493,416.00	0.36
33	002043	兔 宝 宝	41,500	493,020.00	0.36
34	600886	国投电力	27,900	463,698.00	0.33
35	601319	中国人保	60,100	457,962.00	0.33
36	601658	邮储银行	79,700	452,696.00	0.33
37	301180	万祥科技	29,200	451,724.00	0.33
38	601728	中国电信	61,900	446,918.00	0.32
39	600690	海尔智家	15,600	444,132.00	0.32
40	600096	云天化	19,800	441,540.00	0.32
41	002001	新 和 成	20,000	439,400.00	0.32
42	600216	浙江医药	27,600	437,736.00	0.32
43	688009	中国通号	66,200	414,412.00	0.30
44	600008	首创环保	124,600	408,688.00	0.30
45	002545	东方铁塔	57,500	404,225.00	0.29
46	601211	国泰君安	21,400	399,110.00	0.29

47	601088	中国神华	9,000	391,320.00	0.28
48	300059	东方财富	15,100	389,882.00	0.28
49	600660	福耀玻璃	6,100	380,640.00	0.27
50	600428	中远海特	51,200	373,760.00	0.27
51	600938	中国海油	12,600	371,826.00	0.27
52	603699	纽威股份	16,700	370,239.00	0.27
53	600188	兖矿能源	26,000	368,420.00	0.27
54	600025	华能水电	38,600	367,086.00	0.27
55	300415	伊之密	18,200	365,092.00	0.26
56	002100	天康生物	55,600	364,180.00	0.26
57	300498	温氏股份	21,800	359,918.00	0.26
58	300035	中科电气	23,700	354,315.00	0.26
59	002371	北方华创	900	351,900.00	0.25
60	002550	千红制药	56,700	351,540.00	0.25
61	002241	歌尔股份	13,600	351,016.00	0.25
62	002498	汉缆股份	103,500	350,865.00	0.25
63	002901	大博医疗	11,100	342,324.00	0.25
64	600266	城建发展	66,100	337,110.00	0.24
65	002036	联创电子	35,800	336,520.00	0.24
66	600585	海螺水泥	14,100	335,298.00	0.24
67	002004	华邦健康	72,100	325,892.00	0.24
68	603609	禾丰股份	37,500	323,250.00	0.23
69	600027	华电国际	56,800	318,648.00	0.23
70	601377	兴业证券	50,900	318,634.00	0.23
71	688131	皓元医药	8,900	317,730.00	0.23
72	000672	上峰水泥	41,500	317,475.00	0.23
73	000885	城发环境	24,200	317,262.00	0.23
74	002649	博彦科技	25,900	313,908.00	0.23
75	601985	中国核电	29,800	310,814.00	0.22
76	688315	诺禾致源	24,700	308,750.00	0.22
77	603301	振德医疗	14,000	307,860.00	0.22
78	600018	上港集团	50,200	307,224.00	0.22
79	300014	亿纬锂能	6,500	303,810.00	0.22
80	002625	光启技术	6,300	301,140.00	0.22
81	603993	洛阳钼业	45,200	300,580.00	0.22
82	600120	浙江东方	64,400	300,104.00	0.22
83	600299	安迪苏	23,700	297,435.00	0.21
84	000776	广发证券	18,000	291,780.00	0.21
85	601107	四川成渝	55,700	291,311.00	0.21
86	000401	冀东水泥	55,400	289,742.00	0.21
87	600030	中信证券	9,900	288,783.00	0.21
88	600039	四川路桥	39,500	287,560.00	0.21
89	600332	白云山	10,100	287,042.00	0.21

90	600017	日照港	89,200	285,440.00	0.21
91	601138	工业富联	13,100	281,650.00	0.20
92	000725	京东方 A	64,100	281,399.00	0.20
93	601528	瑞丰银行	49,800	280,374.00	0.20
94	600073	光明肉业	40,200	278,988.00	0.20
95	600196	复星医药	11,000	273,350.00	0.20
96	688526	科前生物	18,800	268,652.00	0.19
97	601399	国机重装	86,500	266,420.00	0.19
98	600517	国网英大	48,000	264,480.00	0.19
99	603259	药明康德	4,700	258,688.00	0.19
100	601179	中国西电	34,000	258,060.00	0.19
101	002273	水晶光电	11,600	257,752.00	0.19
102	600648	外高桥	21,400	254,874.00	0.18
103	000029	深深房 A	16,500	248,490.00	0.18
104	600000	浦发银行	23,800	244,902.00	0.18
105	600535	天士力	16,700	241,482.00	0.17
106	300638	广和通	11,900	239,785.00	0.17
107	605333	沪光股份	7,300	238,199.00	0.17
108	600837	海通证券	21,100	234,632.00	0.17
109	688007	光峰科技	15,700	232,203.00	0.17
110	000039	中集集团	29,300	227,661.00	0.16
111	600710	苏美达	24,200	225,060.00	0.16
112	601279	英利汽车	57,600	220,608.00	0.16
113	002967	广电计量	13,400	219,760.00	0.16
114	600664	哈药股份	53,100	219,303.00	0.16
115	300394	天孚通信	2,400	219,264.00	0.16
116	000686	东北证券	27,600	219,144.00	0.16
117	002463	沪电股份	5,500	218,075.00	0.16
118	603160	汇顶科技	2,700	217,458.00	0.16
119	601168	西部矿业	13,200	212,124.00	0.15
120	601225	陕西煤业	9,100	211,666.00	0.15
121	600987	航民股份	30,400	210,976.00	0.15
122	605296	神农集团	7,600	210,520.00	0.15
123	300226	上海钢联	9,200	210,404.00	0.15
124	601857	中国石油	23,500	210,090.00	0.15
125	000019	深粮控股	31,900	209,583.00	0.15
126	600248	陕建股份	46,300	207,424.00	0.15
127	002705	新宝股份	13,700	205,500.00	0.15
128	601390	中国中铁	32,100	205,119.00	0.15
129	002088	鲁阳节能	16,000	204,640.00	0.15
130	601866	中远海发	78,400	204,624.00	0.15
131	601668	中国建筑	33,300	199,800.00	0.14
132	601009	南京银行	18,700	199,155.00	0.14

133	000966	长源电力	41,100	195,225.00	0.14
134	000034	神州数码	5,500	192,775.00	0.14
135	300054	鼎龙股份	7,400	192,548.00	0.14
136	600269	赣粤高速	34,000	190,740.00	0.14
137	002027	分众传媒	27,100	190,513.00	0.14
138	601995	中金公司	5,400	181,926.00	0.13
139	002252	上海莱士	24,900	179,778.00	0.13
140	601998	中信银行	25,400	177,292.00	0.13
141	000100	TCL 科技	34,800	175,044.00	0.13
142	600406	国电南瑞	6,900	174,018.00	0.13
143	601568	北元集团	41,000	172,200.00	0.12
144	002019	亿帆医药	16,000	171,520.00	0.12
145	600552	凯盛科技	15,000	171,150.00	0.12
146	600986	浙文互联	28,600	171,028.00	0.12
147	600449	宁夏建材	11,300	169,726.00	0.12
148	601801	皖新传媒	22,900	168,086.00	0.12
149	600633	浙数文化	16,000	167,360.00	0.12
150	600301	华锡有色	9,800	166,698.00	0.12
151	600918	中泰证券	25,200	165,564.00	0.12
152	601688	华泰证券	9,400	165,346.00	0.12
153	601238	广汽集团	17,700	165,318.00	0.12
154	300476	胜宏科技	3,900	164,151.00	0.12
155	002142	宁波银行	6,700	162,877.00	0.12
156	300772	运达股份	12,300	162,852.00	0.12
157	688127	蓝特光学	6,000	162,600.00	0.12
158	000768	中航西飞	5,700	160,968.00	0.12
159	000603	盛达资源	13,400	160,666.00	0.12
160	603612	索通发展	11,820	159,688.20	0.12
161	000338	潍柴动力	11,600	158,920.00	0.11
162	600452	涪陵电力	14,700	155,673.00	0.11
163	301015	百洋医药	6,400	154,944.00	0.11
164	000425	徐工机械	19,500	154,635.00	0.11
165	600655	豫园股份	24,000	154,320.00	0.11
166	688336	三生国健	7,200	154,224.00	0.11
167	600021	上海电力	16,800	154,056.00	0.11
168	300735	光弘科技	5,500	153,945.00	0.11
169	688389	普门科技	10,300	153,367.00	0.11
170	002938	鹏鼎控股	4,200	153,216.00	0.11
171	688183	生益电子	3,900	153,114.00	0.11
172	300570	太辰光	2,100	152,670.00	0.11
173	603162	海通发展	16,500	151,800.00	0.11
174	603055	台华新材	13,700	151,796.00	0.11
175	600219	南山铝业	38,800	151,708.00	0.11

176	600667	太极实业	21,900	151,548.00	0.11
177	600089	特变电工	11,800	150,332.00	0.11
178	601083	锦江航运	15,600	148,512.00	0.11
179	688213	思特威	1,900	147,668.00	0.11
180	603132	金徽股份	13,100	147,113.00	0.11
181	688128	中国电研	7,000	147,070.00	0.11
182	002487	大金重工	7,100	145,479.00	0.11
183	301500	飞南资源	8,000	144,000.00	0.10
184	000538	云南白药	2,400	143,880.00	0.10
185	601965	中国汽研	8,100	142,722.00	0.10
186	002421	达实智能	41,600	142,688.00	0.10
187	600926	杭州银行	9,700	141,717.00	0.10
188	603129	春风动力	900	141,363.00	0.10
189	603439	贵州三力	10,800	140,400.00	0.10
190	600312	平高电气	7,300	140,160.00	0.10
191	603043	广州酒家	8,400	139,692.00	0.10
192	001289	龙源电力	8,800	138,248.00	0.10
193	002028	思源电气	1,900	138,130.00	0.10
194	300705	九典制药	7,600	136,420.00	0.10
195	601236	红塔证券	15,900	134,991.00	0.10
196	688372	伟测科技	2,300	134,596.00	0.10
197	601838	成都银行	7,800	133,458.00	0.10
198	601916	浙商银行	45,800	133,278.00	0.10
199	600009	上海机场	3,900	133,185.00	0.10
200	002311	海大集团	2,700	132,435.00	0.10
201	600795	国电电力	28,900	132,362.00	0.10
202	002987	京北方	9,300	132,339.00	0.10
203	300641	正丹股份	5,300	131,652.00	0.10
204	688658	悦康药业	9,100	131,131.00	0.09
205	301327	华宝新能	1,700	130,407.00	0.09
206	000157	中联重科	18,000	130,140.00	0.09
207	300136	信维通信	5,100	129,744.00	0.09
208	600066	宇通客车	4,900	129,262.00	0.09
209	601336	新华保险	2,600	129,220.00	0.09
210	600578	京能电力	36,600	128,832.00	0.09
211	600489	中金黄金	10,700	128,721.00	0.09
212	688337	普源精电	3,300	128,700.00	0.09
213	300002	神州泰岳	11,100	128,649.00	0.09
214	300768	迪普科技	7,300	127,750.00	0.09
215	000975	山金国际	8,300	127,571.00	0.09
216	300151	昌红科技	7,500	127,500.00	0.09
217	688209	英集芯	7,200	127,224.00	0.09
218	688150	莱特光电	5,600	126,112.00	0.09

219	002601	龙佰集团	7,100	125,457.00	0.09
220	600183	生益科技	5,200	125,060.00	0.09
221	603596	伯特利	2,800	124,852.00	0.09
222	601966	玲珑轮胎	6,900	124,476.00	0.09
223	001965	招商公路	8,900	124,155.00	0.09
224	002648	卫星化学	6,600	124,014.00	0.09
225	601868	中国能建	54,000	123,660.00	0.09
226	600741	华域汽车	7,000	123,270.00	0.09
227	600176	中国巨石	10,800	123,012.00	0.09
228	000895	双汇发展	4,700	122,012.00	0.09
229	002493	荣盛石化	13,400	121,270.00	0.09
230	600320	振华重工	30,900	121,128.00	0.09
231	002920	德赛西威	1,100	121,121.00	0.09
232	688223	晶科能源	17,000	120,870.00	0.09
233	600392	盛和资源	11,700	120,276.00	0.09
234	601799	星宇股份	900	120,132.00	0.09
235	300724	捷佳伟创	1,900	120,099.00	0.09
236	688122	西部超导	2,800	119,896.00	0.09
237	002459	晶澳科技	8,700	119,625.00	0.09
238	600023	浙能电力	21,000	118,860.00	0.09
239	605117	德业股份	1,400	118,720.00	0.09
240	600546	山煤国际	10,000	118,300.00	0.09
241	002432	九安医疗	2,900	118,262.00	0.09
242	688396	华润微	2,500	117,975.00	0.09
243	300979	华利集团	1,500	117,975.00	0.09
244	601618	中国中冶	35,700	117,810.00	0.09
245	002212	天融信	18,200	117,390.00	0.08
246	688772	珠海冠宇	7,300	117,384.00	0.08
247	000032	深桑达 A	6,600	116,424.00	0.08
248	002368	太极股份	4,900	116,032.00	0.08
249	300628	亿联网络	3,000	115,800.00	0.08
250	002007	华兰生物	6,800	114,580.00	0.08
251	600875	东方电气	7,200	114,408.00	0.08
252	601699	潞安环能	7,900	113,444.00	0.08
253	300140	节能环保	18,900	113,211.00	0.08
254	600061	国投资本	15,000	112,800.00	0.08
255	000021	深科技	5,900	112,454.00	0.08
256	002777	久远银海	6,500	111,930.00	0.08
257	688082	盛美上海	1,100	110,000.00	0.08
258	000708	中信特钢	9,600	109,536.00	0.08
259	601808	中海油服	7,100	108,275.00	0.08
260	600377	宁沪高速	7,000	107,170.00	0.08
261	688303	大全能源	4,400	106,216.00	0.08

262	000498	山东路桥	17,600	104,720.00	0.08
263	600998	九州通	20,100	102,912.00	0.07
264	601678	滨化股份	26,900	101,144.00	0.07
265	601619	嘉泽新能	29,700	98,604.00	0.07
266	688208	道通科技	2,500	97,900.00	0.07
267	688100	威胜信息	2,700	97,740.00	0.07
268	600961	株冶集团	12,400	97,588.00	0.07
269	300593	新雷能	8,600	96,320.00	0.07
270	601222	林洋能源	13,600	96,152.00	0.07
271	000651	格力电器	2,100	95,445.00	0.07
272	002243	力合科创	11,800	95,108.00	0.07
273	600894	广日股份	6,500	94,900.00	0.07
274	002270	华明装备	5,600	94,584.00	0.07
275	002249	大洋电机	16,100	94,507.00	0.07
276	002558	巨人网络	7,400	93,906.00	0.07
277	603707	健友股份	7,000	92,890.00	0.07
278	300080	易成新能	21,200	92,644.00	0.07
279	000030	富奥股份	17,900	91,827.00	0.07
280	600276	恒瑞医药	2,000	91,800.00	0.07
281	600153	建发股份	8,700	91,524.00	0.07
282	000729	燕京啤酒	7,600	91,504.00	0.07
283	002595	豪迈科技	1,800	90,342.00	0.07
284	002262	恩华药业	3,700	90,095.00	0.07
285	600575	淮河能源	22,600	89,722.00	0.06
286	002539	云图控股	11,400	89,148.00	0.06
287	002871	伟隆股份	9,200	89,148.00	0.06
288	002385	大北农	20,500	88,765.00	0.06
289	601311	骆驼股份	10,700	88,703.00	0.06
290	002061	浙江交科	21,600	88,128.00	0.06
291	600863	内蒙华电	20,300	87,899.00	0.06
292	002237	恒邦股份	8,700	87,870.00	0.06
293	002399	海普瑞	8,200	87,658.00	0.06
294	600063	皖维高新	21,900	87,600.00	0.06
295	603619	中曼石油	4,500	87,120.00	0.06
296	600845	宝信软件	2,960	86,609.60	0.06
297	688408	中信博	1,200	86,400.00	0.06
298	300003	乐普医疗	7,600	86,184.00	0.06
299	300881	盛德鑫泰	2,800	86,072.00	0.06
300	002461	珠江啤酒	8,700	86,043.00	0.06
301	600557	康缘药业	6,300	85,806.00	0.06
302	603368	柳药集团	4,800	85,728.00	0.06
303	002204	大连重工	17,200	85,656.00	0.06
304	603008	喜临门	5,100	85,476.00	0.06

305	003018	金富科技	9,200	85,192.00	0.06
306	605599	菜百股份	7,500	85,125.00	0.06
307	603799	华友钴业	2,900	84,854.00	0.06
308	000510	新金路	23,500	84,600.00	0.06
309	300515	三德科技	7,100	84,561.00	0.06
310	605169	洪通燃气	8,300	84,411.00	0.06
311	002479	富春环保	17,800	84,372.00	0.06
312	601156	东航物流	5,000	84,350.00	0.06
313	301028	东亚机械	7,800	84,162.00	0.06
314	000850	华茂股份	20,300	83,839.00	0.06
315	600261	阳光照明	25,600	83,712.00	0.06
316	300827	上能电气	1,900	83,410.00	0.06
317	600780	通宝能源	14,800	83,324.00	0.06
318	605507	国邦医药	4,000	83,320.00	0.06
319	600058	五矿发展	11,600	82,592.00	0.06
320	000415	渤海租赁	21,800	82,186.00	0.06
321	600618	氯碱化工	8,300	81,838.00	0.06
322	688588	凌志软件	5,900	81,420.00	0.06
323	600602	云赛智联	5,100	80,682.00	0.06
324	603989	艾华集团	5,300	79,924.00	0.06
325	603093	南华期货	6,700	79,730.00	0.06
326	002978	安宁股份	2,800	79,576.00	0.06
327	002468	申通快递	7,800	79,014.00	0.06
328	600210	紫江企业	11,900	78,659.00	0.06
329	605365	立达信	5,000	78,500.00	0.06
330	603075	热威股份	4,200	78,246.00	0.06
331	300618	寒锐钴业	2,300	77,671.00	0.06
332	688409	富创精密	1,500	77,355.00	0.06
333	300475	香农芯创	2,700	76,923.00	0.06
334	600663	陆家嘴	7,800	76,752.00	0.06
335	601111	中国国航	9,700	76,727.00	0.06
336	000537	中绿电	8,400	76,608.00	0.06
337	300457	赢合科技	4,000	76,560.00	0.06
338	300666	江丰电子	1,100	76,395.00	0.06
339	300079	数码视讯	14,100	76,281.00	0.06
340	301078	孩子王	6,700	76,246.00	0.06
341	002245	蔚蓝锂芯	7,100	75,899.00	0.05
342	688981	中芯国际	800	75,696.00	0.05
343	301155	海力风电	1,400	74,634.00	0.05
344	601811	新华文轩	4,700	74,495.00	0.05
345	600064	南京高科	9,500	73,815.00	0.05
346	688066	航天宏图	3,600	73,440.00	0.05
347	688278	特宝生物	1,000	73,370.00	0.05

348	300451	创业慧康	16,300	73,024.00	0.05
349	600531	豫光金铅	11,300	72,546.00	0.05
350	601101	昊华能源	8,800	72,424.00	0.05
351	605376	博迁新材	2,500	72,375.00	0.05
352	600850	电科数字	3,000	71,700.00	0.05
353	000539	粤电力 A	15,700	71,121.00	0.05
354	600419	天润乳业	7,600	70,756.00	0.05
355	300777	中简科技	2,500	70,725.00	0.05
356	002396	星网锐捷	3,700	70,263.00	0.05
357	603766	隆鑫通用	7,700	70,070.00	0.05
358	688019	安集科技	500	69,680.00	0.05
359	601126	四方股份	4,100	69,536.00	0.05
360	000902	新洋丰	5,300	69,112.00	0.05
361	002745	木林森	7,900	68,888.00	0.05
362	603920	世运电路	2,300	67,620.00	0.05
363	301050	雷电微力	1,300	67,054.00	0.05
364	002304	洋河股份	800	66,824.00	0.05
365	688105	诺唯赞	3,003	66,576.51	0.05
366	600267	海正药业	8,000	66,400.00	0.05
367	301039	中集车辆	7,300	66,065.00	0.05
368	603893	瑞芯微	600	66,036.00	0.05
369	002991	甘源食品	700	65,464.00	0.05
370	002517	恺英网络	4,800	65,328.00	0.05
371	601369	陕鼓动力	7,500	65,250.00	0.05
372	688608	恒玄科技	200	65,074.00	0.05
373	002226	江南化工	12,000	65,040.00	0.05
374	002444	巨星科技	2,000	64,700.00	0.05
375	300770	新媒股份	1,600	64,656.00	0.05
376	688508	芯朋微	1,500	64,455.00	0.05
377	600094	大名城	17,600	64,064.00	0.05
378	002266	浙富控股	20,500	63,960.00	0.05
379	002532	天山铝业	8,100	63,747.00	0.05
380	688629	华丰科技	1,900	63,631.00	0.05
381	300776	帝尔激光	1,000	63,580.00	0.05
382	000049	德赛电池	2,700	63,477.00	0.05
383	603230	内蒙新华	5,000	63,300.00	0.05
384	600862	中航高科	2,500	63,150.00	0.05
385	603606	东方电缆	1,200	63,060.00	0.05
386	300181	佐力药业	4,100	62,976.00	0.05
387	600109	国金证券	7,200	62,856.00	0.05
388	600496	精工钢构	20,800	62,816.00	0.05
389	301031	中熔电气	600	62,412.00	0.05
390	300699	光威复材	1,800	62,370.00	0.05

391	688522	纳睿雷达	1,100	61,974.00	0.04
392	300443	金雷股份	3,100	61,752.00	0.04
393	002250	联化科技	11,100	61,161.00	0.04
394	688631	莱斯信息	700	60,963.00	0.04
395	601609	金田股份	10,200	60,180.00	0.04
396	601019	山东出版	5,300	60,155.00	0.04
397	600391	航发科技	3,000	59,550.00	0.04
398	600563	法拉电子	500	59,460.00	0.04
399	605123	派克新材	1,100	59,136.00	0.04
400	301339	通行宝	2,900	58,986.00	0.04
401	300866	安克创新	600	58,584.00	0.04
402	600497	驰宏锌锗	10,500	58,485.00	0.04
403	301580	爱迪特	1,006	58,448.60	0.04
404	603595	东尼电子	3,400	58,106.00	0.04
405	603105	芯能科技	6,400	57,664.00	0.04
406	002961	瑞达期货	4,000	57,480.00	0.04
407	603938	三孚股份	5,300	57,293.00	0.04
408	002891	中宠股份	1,600	57,120.00	0.04
409	000623	吉林敖东	3,300	56,991.00	0.04
410	600155	华创云信	7,700	56,980.00	0.04
411	300529	健帆生物	1,900	55,746.00	0.04
412	002044	美年健康	12,100	55,539.00	0.04
413	600170	上海建工	20,700	54,855.00	0.04
414	000960	锡业股份	3,900	54,717.00	0.04
415	300285	国瓷材料	3,200	54,528.00	0.04
416	603979	金诚信	1,500	54,450.00	0.04
417	301219	腾远钴业	1,200	54,252.00	0.04
418	002414	高德红外	7,300	54,239.00	0.04
419	603158	腾龙股份	6,700	54,136.00	0.04
420	002958	青农商行	17,800	54,112.00	0.04
421	600380	健康元	4,800	54,096.00	0.04
422	000830	鲁西化工	4,600	53,774.00	0.04
423	603395	红四方	1,045	53,218.65	0.04
424	002653	海思科	1,600	53,200.00	0.04
425	002926	华西证券	6,400	53,184.00	0.04
426	600583	海油工程	9,700	53,059.00	0.04
427	002446	盛路通信	8,100	53,055.00	0.04
428	002549	凯美特气	8,600	52,718.00	0.04
429	600867	通化东宝	6,500	52,390.00	0.04
430	603658	安图生物	1,200	52,368.00	0.04
431	600378	昊华科技	1,800	52,038.00	0.04
432	603693	江苏新能	5,200	51,220.00	0.04
433	600995	南网储能	5,000	50,600.00	0.04

434	600848	上海临港	5,000	50,500.00	0.04
435	600739	辽宁成大	4,800	49,680.00	0.04
436	002372	伟星新材	3,900	49,257.00	0.04
437	002299	圣农发展	3,400	49,232.00	0.04
438	000559	万向钱潮	8,000	49,200.00	0.04
439	603858	步长制药	3,100	48,980.00	0.04
440	600095	湘财股份	6,800	48,960.00	0.04
441	603383	顶点软件	1,300	48,750.00	0.04
442	002408	齐翔腾达	9,600	48,288.00	0.03
443	603556	海兴电力	1,300	48,087.00	0.03
444	603056	德邦股份	3,300	47,289.00	0.03
445	600126	杭钢股份	9,800	46,844.00	0.03
446	601328	交通银行	6,000	46,620.00	0.03
447	600007	中国国贸	1,900	46,474.00	0.03
448	688248	南网科技	1,400	44,926.00	0.03
449	301165	锐捷网络	600	43,320.00	0.03
450	603868	飞科电器	1,000	41,520.00	0.03
451	601717	郑煤机	3,000	38,940.00	0.03
452	688188	柏楚电子	200	38,850.00	0.03
453	300803	指南针	400	38,380.00	0.03
454	688819	天能股份	1,400	38,108.00	0.03
455	002314	南山控股	15,000	35,700.00	0.03
456	301217	铜冠铜箔	3,200	35,456.00	0.03
457	688232	新点软件	1,200	34,788.00	0.03
458	300058	蓝色光标	3,700	34,336.00	0.02
459	000563	陕国投 A	9,600	34,176.00	0.02
460	601665	齐鲁银行	6,100	34,099.00	0.02
461	600521	华海药业	1,900	33,953.00	0.02
462	600637	东方明珠	4,300	33,368.00	0.02
463	688510	航亚科技	1,900	33,098.00	0.02
464	688768	容知日新	900	32,706.00	0.02
465	688103	国力股份	800	32,536.00	0.02
466	688606	奥泰生物	500	31,650.00	0.02
467	688533	上声电子	900	31,338.00	0.02
468	002442	龙星科技	5,200	31,252.00	0.02
469	600423	柳化股份	10,600	31,164.00	0.02
470	000598	兴蓉环境	4,100	31,119.00	0.02
471	300909	汇创达	1,300	31,005.00	0.02
472	301106	骏成科技	1,100	30,976.00	0.02
473	600256	广汇能源	4,600	30,958.00	0.02
474	600985	淮北矿业	2,200	30,954.00	0.02
475	603600	永艺股份	2,600	30,914.00	0.02
476	002440	闰土股份	4,600	30,866.00	0.02

477	603676	卫信康	3,100	30,845.00	0.02
478	000978	桂林旅游	5,100	30,804.00	0.02
479	002753	永东股份	4,900	30,723.00	0.02
480	002912	中新赛克	1,200	30,708.00	0.02
481	300950	德固特	1,900	30,685.00	0.02
482	000153	丰原药业	5,000	30,650.00	0.02
483	002627	三峡旅游	6,100	30,622.00	0.02
484	300453	三鑫医疗	4,100	30,586.00	0.02
485	002996	顺博合金	4,600	30,544.00	0.02
486	301086	鸿富瀚	600	30,522.00	0.02
487	300993	玉马科技	2,700	30,483.00	0.02
488	002300	太阳电缆	5,700	30,438.00	0.02
489	000900	现代投资	6,900	30,429.00	0.02
490	002968	新大正	3,300	30,393.00	0.02
491	301112	信邦智能	1,300	30,381.00	0.02
492	002282	博深股份	4,100	30,381.00	0.02
493	002788	鹭燕医药	3,700	30,377.00	0.02
494	002365	永安药业	3,800	30,362.00	0.02
495	603577	汇金通	3,800	30,362.00	0.02
496	000404	长虹华意	4,100	30,340.00	0.02
497	000920	沃顿科技	3,400	30,328.00	0.02
498	301235	华康医疗	1,500	30,315.00	0.02
499	600379	宝光股份	3,200	30,304.00	0.02
500	688093	世华科技	1,500	30,285.00	0.02
501	603886	元祖股份	2,100	30,282.00	0.02
502	600713	南京医药	6,100	30,256.00	0.02
503	002224	三力士	7,000	30,240.00	0.02
504	603787	新日股份	2,900	30,218.00	0.02
505	600731	湖南海利	5,300	30,210.00	0.02
506	300283	温州宏丰	5,500	30,195.00	0.02
507	603987	康德莱	4,200	30,156.00	0.02
508	300485	赛升药业	4,300	30,143.00	0.02
509	000655	金岭矿业	4,900	30,135.00	0.02
510	002160	常铝股份	8,100	30,132.00	0.02
511	603558	健盛集团	2,800	30,128.00	0.02
512	603811	诚意药业	3,900	30,108.00	0.02
513	600488	津药药业	7,100	30,104.00	0.02
514	002420	毅昌科技	5,700	30,096.00	0.02
515	002394	联发股份	4,000	30,080.00	0.02
516	603167	渤海轮渡	3,400	30,056.00	0.02
517	301159	三维天地	900	30,033.00	0.02
518	601113	华鼎股份	7,700	30,030.00	0.02
519	301020	密封科技	1,600	30,000.00	0.02

520	603058	永吉股份	3,400	29,988.00	0.02
521	300305	裕兴股份	5,500	29,975.00	0.02
522	002476	宝莫股份	7,100	29,962.00	0.02
523	300643	万通智控	2,500	29,900.00	0.02
524	300918	南山智尚	2,900	29,899.00	0.02
525	300234	开尔新材	6,400	29,888.00	0.02
526	300789	唐源电气	2,000	29,880.00	0.02
527	002831	裕同科技	1,100	29,810.00	0.02
528	002724	海洋王	5,600	29,792.00	0.02
529	605058	澳弘电子	1,500	29,745.00	0.02
530	603758	秦安股份	3,600	29,736.00	0.02
531	002825	纳尔股份	3,800	29,716.00	0.02
532	688319	欧林生物	2,800	29,680.00	0.02
533	301033	迈普医学	700	29,435.00	0.02
534	000883	湖北能源	5,900	29,382.00	0.02
535	300967	晓鸣股份	2,500	29,375.00	0.02
536	002801	微光股份	1,200	29,352.00	0.02
537	301319	唯特偶	1,000	29,160.00	0.02
538	002107	沃华医药	6,000	28,680.00	0.02
539	688419	耐科装备	900	27,972.00	0.02
540	603936	博敏电子	3,300	27,786.00	0.02
541	688489	三未信安	800	27,600.00	0.02
542	300045	华力创通	1,300	27,157.00	0.02
543	000967	盈峰环境	5,400	26,838.00	0.02
544	688361	中科飞测	300	26,265.00	0.02
545	300760	迈瑞医疗	100	25,500.00	0.02
546	600989	宝丰能源	1,500	25,260.00	0.02
547	688596	正帆科技	700	24,885.00	0.02
548	301175	中科环保	4,600	24,840.00	0.02
549	600674	川投能源	1,400	24,150.00	0.02
550	300623	捷捷微电	700	23,912.00	0.02
551	600461	洪城环境	2,400	23,880.00	0.02
552	002233	塔牌集团	3,100	23,777.00	0.02
553	600033	福建高速	6,100	23,668.00	0.02
554	603638	艾迪精密	1,400	23,646.00	0.02
555	003039	顺控发展	1,800	23,544.00	0.02
556	000791	甘肃能源	3,900	23,517.00	0.02
557	603299	苏盐井神	2,100	23,394.00	0.02
558	603730	岱美股份	2,600	23,374.00	0.02
559	002108	沧州明珠	6,500	23,335.00	0.02
560	002534	西子洁能	2,100	23,331.00	0.02
561	600874	创业环保	3,900	23,283.00	0.02
562	002034	旺能环境	1,500	23,250.00	0.02

563	601886	江河集团	4,300	23,220.00	0.02
564	601827	三峰环境	2,700	23,166.00	0.02
565	600751	海航科技	8,800	23,144.00	0.02
566	601187	厦门银行	4,100	23,124.00	0.02
567	601607	上海医药	1,100	23,100.00	0.02
568	002191	劲嘉股份	5,500	23,100.00	0.02
569	000685	中山公用	2,500	23,075.00	0.02
570	301246	宏源药业	1,700	23,001.00	0.02
571	002567	唐人神	4,500	22,950.00	0.02
572	301376	致欧科技	1,200	22,944.00	0.02
573	000928	中钢国际	3,600	22,932.00	0.02
574	600595	中孚实业	8,100	22,923.00	0.02
575	601200	上海环境	2,800	22,876.00	0.02
576	300039	上海凯宝	3,700	22,866.00	0.02
577	300737	科顺股份	4,500	22,815.00	0.02
578	600783	鲁信创投	1,800	22,806.00	0.02
579	301207	华兰疫苗	1,300	22,763.00	0.02
580	600643	爱建集团	4,400	22,748.00	0.02
581	600869	远东股份	4,700	22,325.00	0.02
582	300926	博俊科技	1,000	22,010.00	0.02
583	688135	利扬芯片	1,000	20,070.00	0.01
584	002078	太阳纸业	1,200	17,844.00	0.01
585	300761	立华股份	900	17,514.00	0.01
586	301158	德石股份	1,100	15,433.00	0.01
587	603713	密尔克卫	300	15,360.00	0.01
588	002666	德联集团	3,500	15,260.00	0.01
589	300339	润和软件	300	15,009.00	0.01
590	300390	天华新能	600	13,830.00	0.01
591	000682	东方电子	1,200	12,852.00	0.01
592	603072	天和磁材	1,024	12,595.20	0.01
593	002546	新联电子	2,700	11,691.00	0.01
594	300904	威力传动	180	10,830.60	0.01
595	301202	朗威股份	225	10,505.25	0.01
596	600801	华新水泥	800	9,680.00	0.01
597	603337	杰克股份	300	9,138.00	0.01
598	603568	伟明环保	400	8,652.00	0.01
599	301348	蓝箭电子	335	8,582.70	0.01
600	601096	宏盛华源	1,575	6,851.25	0.00
601	301510	固高科技	252	6,577.20	0.00
602	688716	中研股份	178	6,470.30	0.00
603	000988	华工科技	100	4,330.00	0.00
604	688651	盛邦安全	116	4,102.92	0.00
605	603119	浙江荣泰	161	3,604.79	0.00

606	603194	中力股份	121	3,403.73	0.00
607	603107	上海汽配	147	2,460.78	0.00
608	301293	三博脑科	47	2,034.16	0.00
609	001306	夏厦精密	33	1,854.60	0.00
610	301358	湖南裕能	38	1,722.16	0.00

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	601668	中国建筑	9,538,522.00	4.09
2	000001	平安银行	8,276,964.00	3.55
3	601166	兴业银行	6,770,291.92	2.90
4	600188	兖矿能源	6,766,228.45	2.90
5	601658	邮储银行	6,523,005.00	2.80
6	600519	贵州茅台	6,253,995.00	2.68
7	601919	中远海控	6,159,699.00	2.64
8	601216	君正集团	5,433,516.00	2.33
9	601318	中国平安	5,232,801.00	2.24
10	300750	宁德时代	5,201,730.20	2.23
11	601288	农业银行	4,880,563.00	2.09
12	601328	交通银行	4,865,533.00	2.09
13	000333	美的集团	4,829,372.00	2.07
14	600036	招商银行	4,717,197.00	2.02
15	601225	陕西煤业	4,701,137.00	2.02
16	601618	中国中冶	4,447,831.00	1.91
17	600926	杭州银行	4,376,348.00	1.88
18	601899	紫金矿业	4,065,841.00	1.74
19	600887	伊利股份	4,032,539.00	1.73
20	600900	长江电力	3,919,201.00	1.68

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601668	中国建筑	9,902,319.20	4.25
2	600188	兖矿能源	7,111,909.60	3.05
3	000001	平安银行	7,068,479.00	3.03
4	601658	邮储银行	6,154,194.00	2.64

5	601288	农业银行	6,008,606.00	2.58
6	601225	陕西煤业	5,968,866.00	2.56
7	601216	君正集团	5,849,721.00	2.51
8	601166	兴业银行	5,758,073.00	2.47
9	601328	交通银行	5,399,971.00	2.32
10	600519	贵州茅台	5,319,679.00	2.28
11	601618	中国中冶	5,289,827.00	2.27
12	601919	中远海控	5,246,222.00	2.25
13	000333	美的集团	4,929,111.45	2.11
14	300750	宁德时代	4,895,054.82	2.10
15	600036	招商银行	4,663,517.00	2.00
16	000338	潍柴动力	4,529,362.00	1.94
17	601318	中国平安	4,389,623.57	1.88
18	600926	杭州银行	4,372,085.00	1.88
19	600887	伊利股份	4,234,890.00	1.82
20	601998	中信银行	4,083,536.00	1.75

注：“本期累计卖出金额”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。

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	1,615,755,977.06
卖出股票收入（成交）总额	1,695,549,701.79

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,208,342.47	7.37
	其中：政策性金融债	10,208,342.47	7.37
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）	14,251,519.85	10.29
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,459,862.32	17.67

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	220303	22 进出 03	100,000	10,208,342.47	7.37
2	132026	G 三峡 EB2	7,000	943,508.33	0.68
3	110064	建工转债	6,450	715,657.72	0.52

4	113641	华友转债	6,280	715,536.83	0.52
5	123149	通裕转债	6,070	714,908.80	0.52

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

本集合计划本报告期末未持有贵金属投资。

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

本集合计划本报告期末未持有权证投资。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本集合计划使用股指期货对冲组合的系统性风险，从而分离出组合的超额收益。根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货对冲。综合考虑股指期货不同合约之间的价差关系、套利机会、流动性等因素，在各股指期货合约之间进行动态配置和临近到期合约的展期操作，以提升组合收益和套期保值的效果。

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，本集合计划投资范围不包括国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

根据本集合计划合同，本集合计划投资范围不包括国债期货。

8.12 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 91,800,469.28 元，占基金资产净值的比例为 66.31%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值-84,843,040.00 元，占基金资产净值的比例为-61.28%，空头合约市值占股票资产的比例为-92.42%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 9,269,020.01 元，公允价值变动损益为 145,328.00 元。

8.13 投资组合报告附注

8.13.1 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

本报告编制日前一年内：

1) 本集合计划持有的“平安银行”发行主体因违反审慎经营相关规则，于 2024 年 5 月 14 日被国家金融监督管理总局没收违法所得并处罚款合计 6723.98 万元；

2) 本集合计划持有的“兴业银行”发行主体因违反审慎经营相关规则，于 2024 年 7 月 17 日被国家金融监督管理总局福建监管局罚款 190 万元；

该类情形对上述发行主体没有重大影响，该证券的投资决策程序符合相关法律法规以及产品合同的要求。

8.13.2 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

本集合计划投资的前十名股票未有超出集合计划合同规定的备选股票库。

8.13.3 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	10,363,163.67
2	应收清算款	233,724.73
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	10,596,888.40

8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132026	G 三峡 EB2	943,508.33	0.68
2	110064	建工转债	715,657.72	0.52
3	113641	华友转债	715,536.83	0.52
4	123149	通裕转债	714,908.80	0.52
5	127017	万青转债	713,239.32	0.52
6	128130	景兴转债	707,083.49	0.51
7	110095	双良转债	702,952.60	0.51
8	113545	金能转债	672,754.66	0.49
9	127016	鲁泰转债	438,673.44	0.32
10	127049	希望转 2	438,264.82	0.32
11	110070	凌钢转债	437,464.90	0.32
12	113058	友发转债	436,887.39	0.32
13	123104	卫宁转债	436,821.14	0.32
14	113052	兴业转债	436,754.42	0.32
15	127015	希望转债	435,775.89	0.31
16	113647	禾丰转债	432,691.98	0.31
17	127070	大中转债	431,429.30	0.31
18	127054	双箭转债	430,046.84	0.31
19	128105	长集转债	424,011.56	0.31
20	110081	闻泰转债	288,005.50	0.21
21	127025	冀东转债	278,781.05	0.20

22	113542	好客转债	277,087.33	0.20
23	113046	金田转债	276,723.02	0.20
24	127030	盛虹转债	276,300.76	0.20
25	118013	道通转债	276,040.84	0.20
26	113579	健友转债	275,128.91	0.20
27	123145	药石转债	274,950.22	0.20
28	123161	强联转债	273,774.36	0.20
29	113061	拓普转债	273,709.63	0.20
30	127082	亚科转债	272,699.63	0.20
31	113068	金铜转债	272,597.77	0.20
32	118030	睿创转债	159,543.80	0.12
33	127018	本钢转债	111,713.60	0.08

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.13.6 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 (%)
光大阳光 对冲 6 个 月持有混 合 A	13	133,535.44	—	—	1,735,960.73	100.00
光大阳光 对冲 6 个 月持有混 合 B	192	37,580.72	—	—	7,215,497.98	100.00
光大阳光 对冲 6 个 月持有混 合 C	16,993	7,014.00	—	—	119,188,873.76	100.00
合计	17,198	7,450.89	—	—	128,140,332.47	100.00

注：分级集合机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级集合，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集合份额的合计数（即期末集合份额总额）。

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	光大阳光对冲 6 个月持有混合 A	-	0.0000
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 B	47,574.88	0.6593
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 C	94,840.84	0.0796
	合计	142,415.72	0.1111

注：从业人员持有集合计划占集合计划总份额比例的计算中，对下属分级集合计划，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集合计划份额的合计数（即期末集合计划份额总额）。

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	光大阳光对冲 6 个月持有混合 A	0
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 B	0~10
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	光大阳光对冲 6 个月持有混合 A	0
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 B	0
	光大阳光对冲 6 个月持有混合 C	0~10
	合计	0~10

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

本集合计划投资经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大阳光对冲 6 个月持有混合 A	光大阳光对冲 6 个月持有混合 B	光大阳光对冲 6 个月持有混合 C
基金合同生效日（2020 年 3 月 25 日）基金份额总额	38,874,579.27	—	—
本报告期期初基金份额总额	2,305,889.56	35,917,441.41	186,100,891.63
本报告期基金总申购份额	—	854,751.34	25,909,812.28
减：本报告期基金总赎回份额	569,928.83	29,556,694.77	92,821,830.15
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
本报告期末基金份额总额	1,735,960.73	7,215,497.98	119,188,873.76

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本集合计划未召开集合计划份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本集合计划管理人于 2024 年 1 月 24 日发布公告，张丁新任公司高级管理人员，职务为总经理助理；2024 年 6 月 26 日发布公告，张丁新任公司副总经理；2024 年 10 月 25 日发布公告，乔震新任公司总经理，常松担任副总经理；2024 年 11 月 25 日发布公告，车飞新任公司高级管理人员，职务为总经理助理；2024 年 12 月 30 日发布公告，张帅新任公司高级管理人员，职务为营销总监。

本报告期内本集合计划托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及集合计划管理人、集合计划财产、集合计划托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本集合计划投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内集合计划审计机构由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）改聘为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。本基金本年度支付给审计机构毕马威华振会计师事务所

所（特殊普通合伙）的报酬为 30,000.00 元人民币，该会计师事务所自 2024 年为本集合计划提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中无受稽查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
光大证券	2	3,311,171,741.97	100.00	1,145,527.77	100.00	-

注：1、此处的佣金指通过单一券商的交易单元进行股票而合计支付该券商的佣金合计。

2、交易单元的选择标准和程序

（1）选择标准

券商财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行为；具有较强的研究服务能力；交易佣金收费合理。

（2）选择程序

集合计划管理人根据以上标准对不同券商进行综合评价，然后根据评价选择券商，与其签订协议租用交易单元。

3、本报告期内无新增券商交易单元。

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 (%)

光大证 券	782,910,445 .50	100.00	2,300,985,00 0.00	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	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划恢复申购（转换转入、定期定额投资）公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 01 月 16 日
2	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2023 年第 4 季度报告	中国证监会规定的媒介	2024 年 01 月 22 日
3	上海光大证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 01 月 24 日
4	关于旗下参公集合计划改聘会计师事务所的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 03 月 29 日
5	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2023 年年度报告	中国证监会规定的媒介	2024 年 03 月 29 日
6	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2024 年第 1 季度报告	中国证监会规定的媒介	2024 年 04 月 22 日
7	上海光大证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 06 月 26 日
8	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2024 年 06 月 28 日
9	关于上海光大证券资产管理有限公司旗下产品估值调整的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 07 月 01 日
10	关于上海光大证券资产管理有限公司旗下产品估值调整的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 07 月 11 日
11	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2024 年第 2 季度报告	中国证监会规定的媒介	2024 年 07 月 19 日
12	关于上海光大证券资产管理有限公司旗下产品估值调整的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 08 月 02 日
13	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2024 年中期报告	中国证监会规定的媒介	2024 年 08 月 30 日
14	关于上海光大证券资产管理有限公司旗下产品估值调整的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 09 月 11 日
15	上海光大证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 10 月 25 日
16	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划 2024 年第 3 季度报告	中国证监会规定的媒介	2024 年 10 月 25 日

17	关于解聘投资经理助理的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 11 月 08 日
18	上海光大证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 11 月 25 日
19	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划暂停申购（转换转入、定期定额投资）公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 12 月 23 日
20	关于光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同、招募说明书的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 12 月 23 日
21	光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同、招募说明书更新的公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 12 月 23 日
22	上海光大证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2024 年 12 月 30 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

本集合计划报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于同意光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划合同变更的函；
- 2、《光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《光大阳光对冲策略 6 个月持有期灵活配置混合型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

13.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人的办公场所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层。

13.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：www.ebscn-am.com

上海光大证券资产管理有限公司

2025 年 3 月 31 日