

华商甄选回报混合型
证券投资基金
2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 日

§1 重要提示

基金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的法律责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 01 月 20 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。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商甄选回报混合	
基金主代码	010761	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 1 月 19 日	
报告期末基金份额总额	1,681,503,107.15 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力求为基金份额持有人获取长期稳定的超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 具体投资策略详见基金合同。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 × 70% + 中证全债指数收益率 × 20% + 中证港股通综合指数收益率 × 10%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金若投资港股通标的股票，还需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	华商基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华商甄选回报混合 A	华商甄选回报混合 C
下属分级基金的交易代码	010761	016049
报告期末下属分级基金的份额总额	1,111,220,257.46 份	570,282,849.69 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025年10月1日-2025年12月31日）	
	华商甄选回报混合 A	华商甄选回报混合 C
1. 本期已实现收益	301,587,729.65	102,700,349.81
2. 本期利润	32,354,228.76	-13,652,896.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0245	-0.0315
4. 期末基金资产净值	2,387,125,461.77	1,200,753,496.63
5. 期末基金份额净值	2.1482	2.1055

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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

华商甄选回报混合 A

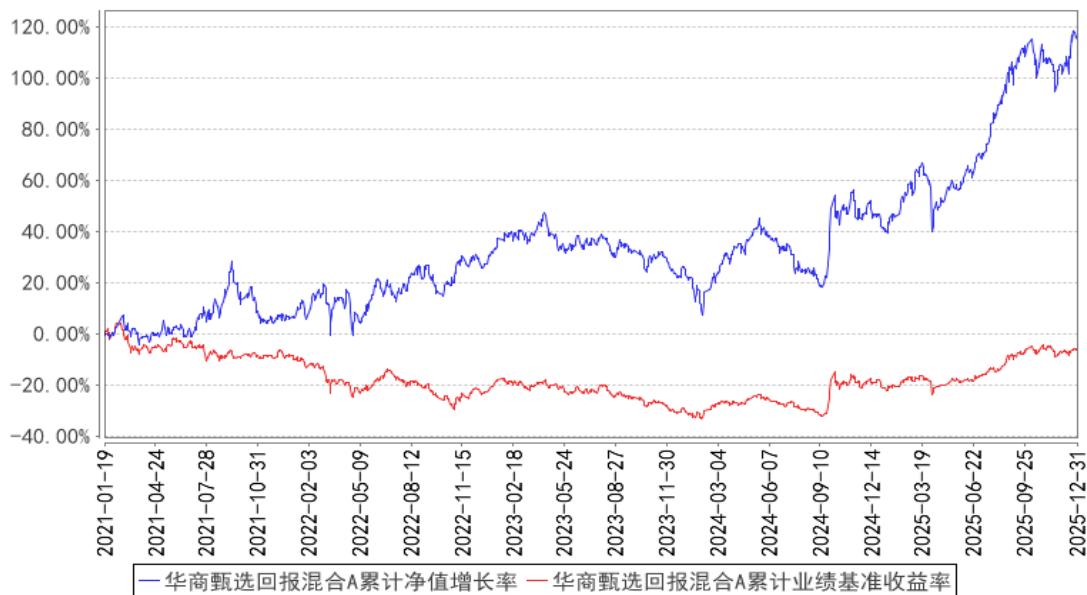
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.89%	1.41%	-0.74%	0.75%	1.63%	0.66%
过去六个月	26.46%	1.29%	12.89%	0.70%	13.57%	0.59%
过去一年	48.22%	1.39%	15.22%	0.78%	33.00%	0.61%
过去三年	68.39%	1.26%	20.99%	0.84%	47.40%	0.42%
自基金合同 生效起至今	114.82%	1.34%	-6.36%	0.89%	121.18%	0.45%

华商甄选回报混合 C

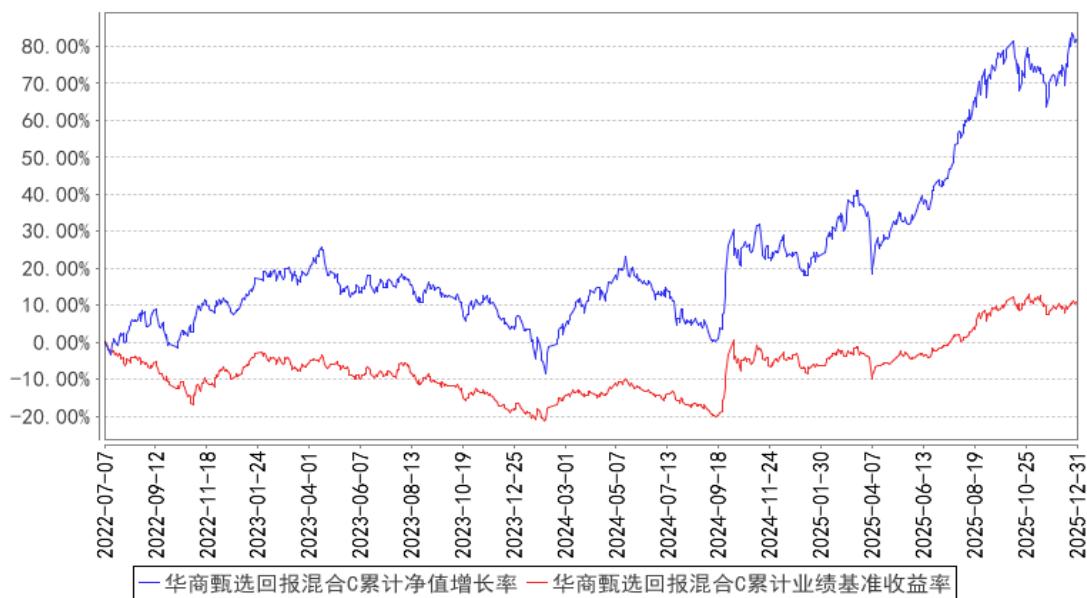
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.74%	1.40%	-0.74%	0.75%	1.48%	0.65%
过去六个月	26.08%	1.29%	12.89%	0.70%	13.19%	0.59%
过去一年	47.32%	1.39%	15.22%	0.78%	32.10%	0.61%
过去三年	65.45%	1.26%	20.99%	0.84%	44.46%	0.42%
自基金合同 生效起至今	80.53%	1.23%	10.34%	0.85%	70.19%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

华商甄选回报混合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



华商甄选回报混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：①本基金合同生效日为 2021 年 1 月 19 日。本基金从 2022 年 7 月 7 日起新增 C 类份额。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
孙蔚	基金经理	2023 年 12 月 29 日	-	9.7 年	女，中国籍，理学硕士，具有基金从业资格。2013 年 3 月至 2013 年 6 月，就职于阿克苏诺贝尔公司（Akzo Nobel N.V），任财务分析；2013 年 6 月至 2015 年 12 月，就职于普华永道咨询（深圳）有限公司，任高级顾问；2016 年 1 月加入华商基金管理有限公司，曾任行业研究员；2021 年 12 月 2 日至 2023 年 1 月 3 日担任基金经理助理；2023 年 1 月 4 日起至今担任华商盛世成长混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 1 月 10 日起至今担任华商医药消费精选混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 12 月 29 日起至今担任华商健康生活灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 12 月 29 日起至今担任华商甄选回报混合型证券投资基金的基金经理。
崔志鹏	基金经理	2024 年 1 月 3 日	-	8.4 年	男，中国籍，金融硕士，具有基金从业资格。2017 年 7 月加入华商基金管理有限公司，曾任行业研究员；2021 年 12 月 2 日至 2024 年 1 月 2 日任基金经理助理；2024 年 1 月 3 日起至今担任华商消费行业股票型证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月 3 日起至今担任华商甄选回报混合型证券投资基金的基金经理。
余懿	基金经理，公司公募业务权益投资决策委员会委员	2025 年 3 月 12 日	-	10.6 年	男，中国籍，经济学硕士，具有基金从业资格。2012 年 6 月至 2015 年 6 月，就职于国家开发投资公司，任研究员；2015 年 6 月至 2017 年 6 月，就职于安信证券股份有限公司，任高级分析师；2017 年 6 月至 2021 年 6 月，就职于嘉实基金管理有限公司，任高级研究员、投资经理；2021 年 6 月至 2022 年 7 月，就职于招商信诺资产管理有限公司，任研究总监兼投资经理；2022 年 7 月加入华商基金管理有限公司；2022 年 9 月 13 日起至今担任华商乐享互联灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 1 月 10 日起至今担任华商远见价值混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 4 月 2 日起至今担任华商品质价值混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 3 月 4 日起至今担任华商恒鑫回

				报混合型证券投资基金的基金经理； 2025 年 3 月 12 日起至今担任华商甄选回报混合型证券投资基金的基金经理； 2025 年 9 月 10 日起至今担任华商港股通价值回报混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统中的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 1 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2025 年 4 季度，上证指数震荡向上，累计涨幅 2.22%，沪深 300 则实现累计涨幅-0.2%，中国市场整体保持强势震荡的状态，继续积攒势能。结构上看，红利因子相对蛰伏，在风险偏好上行的背景下，以海外算力、存储、金属等为代表的强势资产继续上行，不断创下新高，延续了对景气资产的定价趋势。同时以卫星、航天和火箭为代表的军工指数也开始大幅上行，表明了资本市场对星辰大海的向往。我们继续维持过去的观点，中国经济和中国资产的周期方位和方向均处于低位蓄势的状态，尽管外部环境的冲击时有发生，但考虑到中国资产的全球竞争力，市场整体风险可控，波动中更多孕育着机遇，整个大中华市场仍然在牛熊转换的运动区间里持续充能，货币宽松的环境下整体风险偏好仍有望稳步上升，波动率大概率仍将偶有体现。随着预期逐步改善，蓝筹股也有望逐步复苏。

4 季度我们在结构上更加注重选股，成长资产方向，我们在信息产业投资强度依然较大，其中，AI 基础设施方向保持了对光纤、光器件和 CPO（光电共封装光模块）的较大投资强度，并相信我们的持仓仍有较大预期差，目前仍显著低估。在 AI 应用上，我们在香港市场增加了对大型厂商、智能终端和云计算的投资比例。考虑到存储和半导体设备短期涨幅较大，我们有所减持，并将这部分资产转向了国产算力投资。同时，在能源产业我们的投资策略也有所调整，我们在上涨中减持了电力设备和新能源，并将新能源仓位转向了以固态变压器为代表的电力设备和以燃气轮机为代表的机械设备，以更好的服务于中长期 AI 产业变革带来的电源结构变化。同时，我们对安全资产更加重视，加大了对国防军工、工业母机和仪器仪表的投资比例。在价值资产方向，我们适当降低了红利类资产的投资比例，并调整了其中的资产结构，将银行类仓位转向了非银金融和传统能源资产，降低股息暴露，增加安全和弹性暴露。同时我们还保持了对中证 1000 的适度套期保值，以避免遭受潜在的波动率冲击。尽管净值不断创下历史新高，我们依然对资产组合的状态充满信心，也请各位持有人放心，我们一直在努力为大家构建好行业、好生意、好公司和好价格统一且流动性极好的少数股东权益组合，这个组合经过不断的调整，比过去多了更多对景气趋势和情绪价值的尊重与理解，因此不仅可以分享优秀公司的价值创造，还可以分享更多市场的趋势价值。我们相信，随着全世界对中国国家命运和中国产业竞争力的上升趋势共识越来越强，我们还会分享到更多的国家和时代的红利。

站在 2026 年初，我们也想和大家分享我们对未来的思考。我们预计，百年未有之大变局和人类科技加速变革仍然是未来 3-5 年甚至更久的时代背景，在百年变局中，地缘政治的剧烈变化、军事冲突的此起彼伏和全球供应链的重构仍将延续。在科技加速变革中，AI 的加速变革、具身智能的进步、能源体系的变革和近地&太空空间的争夺则是竞争的主要赛场。除了全球共同面对的时代背景，对中国而言，祖国统一和伟大复兴是我们这一代人的时代使命。这些全球的时代背景和国家的时代使命也会深刻的影响政治、经济和资本市场回报，我们的投资组合会更加努力与时代同频，与国家共进，与市场趋势同行。

展望 2026 年 1 季度，我们对中国资产依然充满信心，中国权益资产刚刚开启觉醒年代，尽管面临很多挑战，但整体产业竞争力和国家竞争力仍在上升，我们相信在所有的科技竞赛中，都有机会听到更多来自中国的好消息。而面对百年变局，最高领导人对时代使命的坚定决心有目共睹，相信 2026 年随着中国国防利器不断横空出世，剑锋之下、东风射程之内，中国与世界的竞争合作会更加安全、稳固。作为全球第 2 大研发经济体，AH 市场的整体点位仍然处于历史偏低水位，大中华市场依然处于投资的战略机遇期。面对百年变局下的各种潜在外部风险，我们也会继续对波动率保持警惕，为大家提供稳健和安心的价值回报。

行业配置上，本基金在 4 季度减持了电力设备、医药和房地产，增持了军工、电子和通信，整体风格在保持相对均衡配置的同时，控制总体仓位，并提升了成长风格的投资比例，主要行业包括电子、电力设备、通信、军工和机械。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商甄选回报混合 A 类份额净值为 2.1482 元，份额累计净值为 2.1482 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.89%，同期基金业绩比较基准的收益率为-0.74%。截至本报告期末华商甄选回报混合 C 类份额净值为 2.1055 元，份额累计净值为 2.1055 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.74%，同期基金业绩比较基准的收益率为-0.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
----	----	-------	--------------

1	权益投资	3,017,174,553.30	83.43
	其中：股票	3,017,174,553.30	83.43
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	467,537,298.27	12.93
8	其他资产	131,747,009.98	3.64
9	合计	3,616,458,861.55	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 1,509,570,045.44 元，占净值比例 42.07%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,838,655.00	0.05
B	采矿业	1,355,050.00	0.04
C	制造业	1,352,491,497.44	37.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	32,434,519.90	0.90
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,301,904.93	0.71
J	金融业	63,490,102.60	1.77
K	房地产业	7,549,970.00	0.21
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	22,755,162.99	0.63
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	387,645.00	0.01

S	综合	-	-
	合计	1,507,604,507.86	42.02

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	17,220,848.53	0.48
消费者非必需品	157,744,187.77	4.40
消费者常用品	23,447,501.17	0.65
能源	85,416,199.88	2.38
金融	113,652,138.27	3.17
医疗保健	289,769,668.01	8.08
工业	115,078,411.17	3.21
信息技术	650,580,892.00	18.13
电信服务	15,053.79	0.00
公用事业	-	-
房地产	56,645,144.85	1.58
合计	1,509,570,045.44	42.07

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601231	环旭电子	11,146,516	334,395,480.00	9.32
2	06869	长飞光纤光缆	7,039,950	328,740,842.14	9.16
3	00853	微创医疗	16,895,206	165,114,151.76	4.60
4	02038	富智康集团	7,071,200	124,479,692.16	3.47
5	02343	太平洋航运	54,682,000	115,078,411.17	3.21
6	06963	阳光保险	31,535,500	110,515,957.92	3.08
7	03896	金山云	20,352,000	101,286,657.25	2.82
8	09988	阿里巴巴-W	605,742	78,128,491.70	2.18
9	00883	中国海洋石油	3,830,271	73,688,998.04	2.05
10	00522	ASMPT	971,100	67,932,707.16	1.89

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资

明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC2601	IC2601	-199	-296,716,960.00	-9,078,400.00	-
IM2601	IM2601	-110	-166,751,200.00	-5,446,520.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-14,524,920.00
股指期货投资本期收益(元)					20,329,682.87
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-8,985,600.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	60,982,780.66
2	应收证券清算款	69,036,218.36
3	应收股利	6,767.30
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,721,243.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	131,747,009.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华商甄选回报混合 A	华商甄选回报混合 C
报告期期初基金份额总额	1,281,395,515.13	607,059,915.99
报告期内基金总申购份额	194,259,844.00	210,559,271.53
减：报告期内基金总赎回份额	364,435,101.67	247,336,337.83
报告期内基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-

报告期期末基金份额总额	1,111,220,257.46	570,282,849.69
-------------	------------------	----------------

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,548,927.56
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	5,274,927.56
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,274,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.31

注：报告期内期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；报告期内期间基金总赎回份额含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2025-10-29	2,637,464.00	5,548,169.27	-
2	赎回	2025-10-31	2,637,463.56	5,532,607.31	-
合计			5,274,927.56	11,080,776.58	

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商甄选回报混合型证券投资基金设立的文件；
2. 《华商甄选回报混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《华商甄选回报混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《华商甄选回报混合型证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内华商甄选回报混合型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

托管人住所

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880, 010-58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2026 年 1 月 22 日