太平科技先锋混合型发起式证券投资基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：太平基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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

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

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

本报告期自 2025 年 04 月 01 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日。

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 5
2.4 信息披露方式 6
2.5 其他相关资料 6

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 6

3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 9

§4 管理人报告 10

4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 14

§5 托管人报告 14

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 14
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 14
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 14

§6 审计报告 14

6.1 审计报告基本信息 14
6.2 审计报告的基本内容 14

§7 年度财务报表 16

7.1 资产负债表 16
7.2 利润表 18
7.3 净资产变动表 19
7.4 报表附注 20

§8 投资组合报告 45

8.1 期末基金资产组合情况 45
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 46

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 47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 47
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 56
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 56
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 57
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 57
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 57
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 57
8.12 投资组合报告附注 57

§9 基金份额持有人信息 58

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 58
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 59
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 59

§10 开放式基金份额变动 59

§11 重大事件揭示 60

11.1 基金份额持有人大会决议 60
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 60
11.4 基金投资策略的改变 60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 60
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 60
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 61
11.8 其他重大事件 62

§12 影响投资者决策的其他重要信息 63

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 63
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 63

§13 备查文件目录 63

13.1 备查文件目录 63
13.2 存放地点 64
13.3 查阅方式 64

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金	
基金简称	太平科技先锋混合发起式	
基金主代码	023044	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 4 月 1 日	
基金管理人	太平基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	32,859,268.50 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	太平科技先锋混合发起式 A	太平科技先锋混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	023044	023045
报告期末下属分级基金的份额总额	27,549,099.22 份	5,310,169.28 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资科技主题相关的上市公司股票，在有效控制投资组合风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要投资以科技为核心驱动力、具有良好的创新管理和文化，在产业竞争中具有优势和持续发展能力的优质企业，聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业。在资产配置策略和行业优选策略的大框架下，通过定性和定量相结合的个股选择策略，精选具备长期增长潜力的上市公司，以期获得超越行业比较基准的个股正向收益，力争最大化个股收益。
业绩比较基准	中证科技 100 指数收益率*80%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债综合指数收益率*10%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		太平基金管理有限公司	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵霖	周直毅
	联系电话	021-38556613	021-68475608
	电子邮箱	zhaolin@taipingfund.com.cn	custody@bosc.cn

客户服务电话	021-61560999/400-028-8699	95594
传真	021-38556677	021-68476901
注册地址	上海市虹口区邯郸路 135 号 5 幢 101 室	上海市黄浦区中山南路 688 号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼、5 楼 503A	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号 37 层
邮政编码	200120	200120
法定代表人	刘冬	顾建忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.taipingfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼

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)	北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
注册登记机构	太平基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 4 月 1 日(基金合同生效日) - 2025 年 12 月 31 日	
	太平科技先锋混合发起式 A	太平科技先锋混合发起式 C
本期已实现收益	8,347,135.08	1,770,897.77
本期利润	10,521,341.53	2,013,437.27
加权平均基金份额本期利润	0.4426	0.4045
本期加权平均净值利润率	36.76%	33.97%
本期基金份额净值增长率	44.62%	43.88%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
期末可供分配利润	9,663,647.66	1,828,580.33
期末可供分	0.3508	0.3444

配基金份额利润		
期末基金资产净值	39,840,310.21	7,640,492.69
期末基金份额净值	1.4462	1.4388
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	44.62%	43.88%

注：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 04 月 01 日，截至本报告期末基金成立未满一年。

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、上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

太平科技先锋混合发起式 A

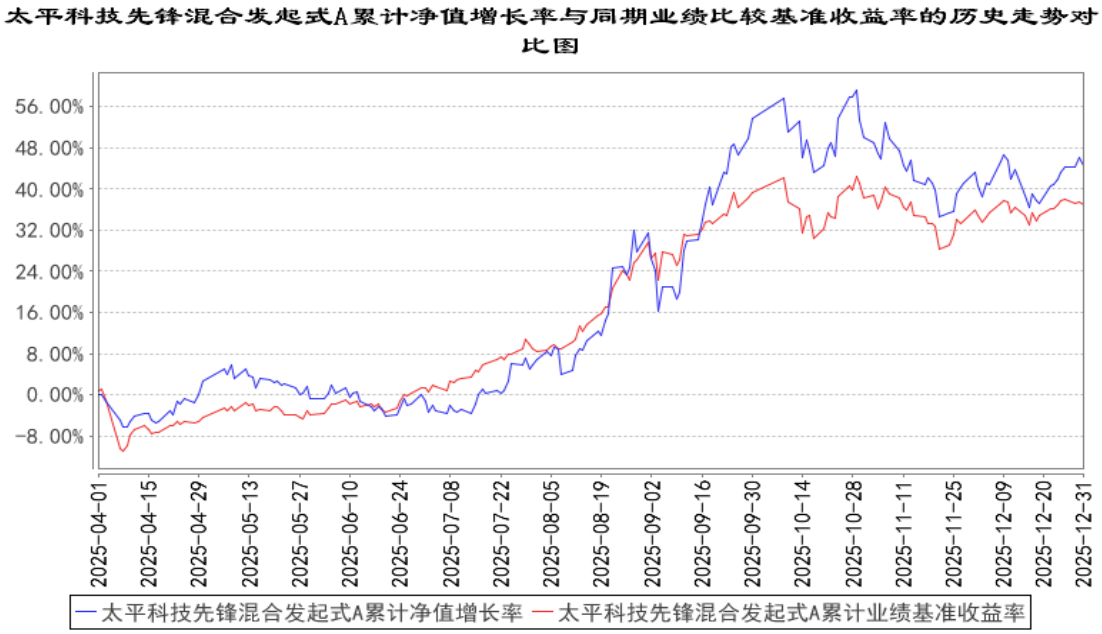
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.86%	2.08%	-1.77%	1.49%	-4.09%	0.59%
过去六个月	44.63%	2.28%	35.09%	1.46%	9.54%	0.82%
自基金合同生效起至今	44.62%	2.04%	36.83%	1.47%	7.79%	0.57%

太平科技先锋混合发起式 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	-6.06%	2.08%	-1.77%	1.49%	-4.29%	0.59%
过去六个月	44.11%	2.28%	35.09%	1.46%	9.02%	0.82%

自基金合同生效起至今	43.88%	2.04%	36.83%	1.47%	7.05%	0.57%

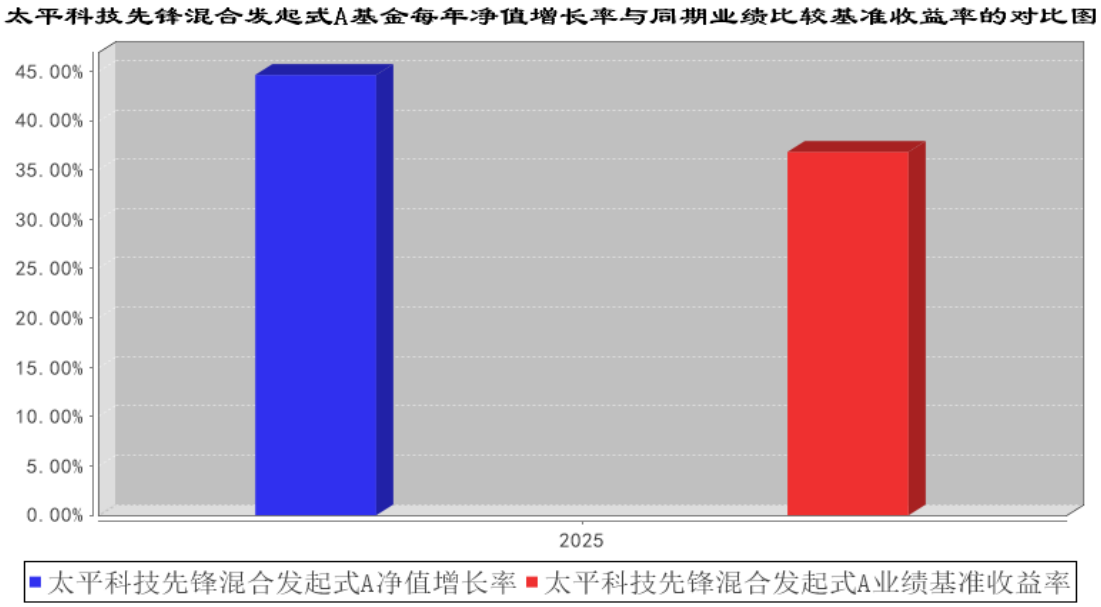
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

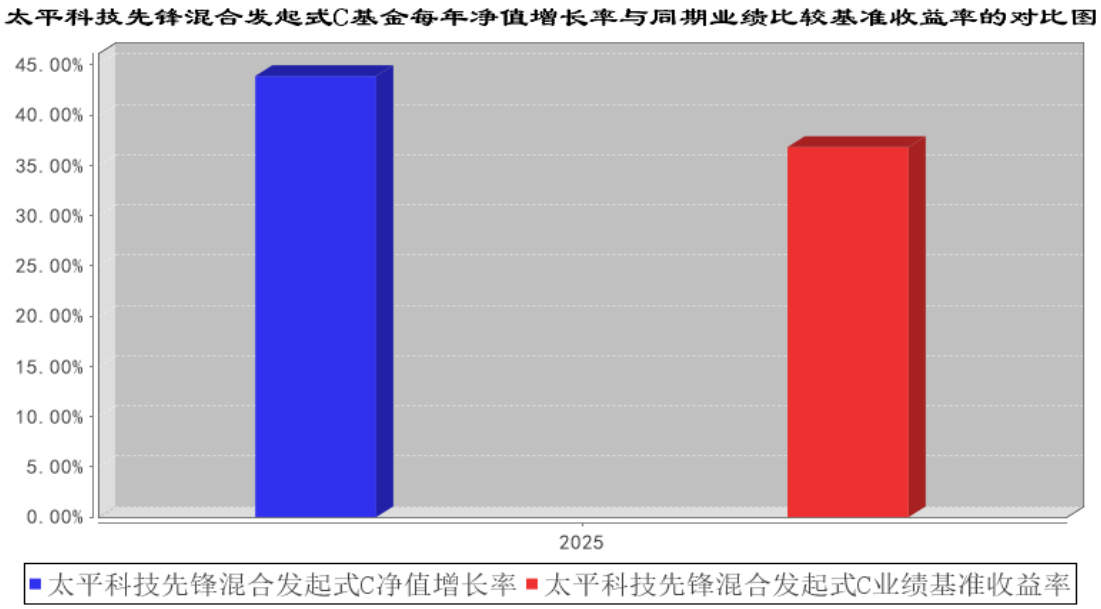




注：本基金基金合同生效日 2025 年 04 月 01 日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为 2025 年 4 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

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





注：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 4 月 1 日，至本报告期末未满 5 年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行过利润分配。

§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

太平基金管理有限公司原名中原英石基金管理有限公司（以下简称“公司”）经中国证券监督管理委员会 2012 年 12 月 20 日证监许可[2012]1719 号文件批准，于 2013 年 1 月 23 日在上海市工商行政管理局注册成立，2016 年 8 月 22 日更名为太平基金管理有限公司。截至本报告期末，公司注册资本为人民币 6.5 亿元，其中太平资产管理有限公司出资占注册资本 56.31%，太平人寿保险有限公司出资占注册资本 38.46%，安石投资管理有限公司出资占注册资本 5.23%。

公司经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理等。公司遵循诚信、规范的经营方针，倡导求实、高效的管理作风。注重风险控制，秉持价值投资的理念，通过科学合理的资产配置策略，为基金持有人提供优质的投资和资产管理服务。截至本报告期末，公司共管理 45 只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐昊	本基金的基金经理	2025 年 4 月 1 日	-	8 年	英国纽卡斯尔大学国际经济与金融专业理学硕士，具有证券投资基金从业资格。2017 年 1 月起先后任职于联讯证券股份有限公司、民生证券股份有限公司、安信证券股份有限公司。2022 年 12 月加入太平基金管理有限公司。2025 年 4 月 1 日起担任太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期一般情况下根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职，则任职日期指本基金基金合同生效之日；

2、证券基金从业年限计算标准遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定；

3、基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，未发生违法违规或未履行基金合同的情形。

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

在内控制度方面，公司根据相关法律法规制订了规范的投资管理制度和公平交易管理制度，以确保公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益。

在投资决策方面，研究团队为公司所有投资组合提供平等、公平的研究支持，所有投资组合共享公司统一的投资研究平台；严格实行各类资产管理业务之间的业务隔离和人员隔离制度，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，各投资组合的持仓及交易信息等均有效隔离。在交易执行方面，实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，保证交易在各投资组合间的公正实施。在监控和稽核方面，交易部门在交易执行过程中对公平交易实施一线监控与报告，稽核风控部对投资交易行为进行持续监督和评估，定期进行公平交易的分析工作，每季度和每年度对不同投资组合的收益率差异以及同向交易和反向交易情况进行分析，加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范，通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度，公平对待本基金管理人管理的所有投资组合，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

本报告期内，本基金管理人对不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口（如 1 日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差进行分析，分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发生本基金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%的情形，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

回顾 2025 年，上证指数上涨 18.41%，主要指数基本处于上涨趋势中，科技变革所带来的投资机会基本贯穿全年，从一季度 deepseek 所带来的国内 AI 应用和产业链的投资机会，以及机器人行业的投资机会，到二季度的海外算力和创新药等方向的投资机会，以及三季度和四季度的半

导体和算力方向的投资机会。但是不同板块间的轮动加速，半导体、国产算力、新能源、存储和商业航天等方向轮动上涨，波动较大。

基于本基金的中长期定位，持续聚焦于 AI 变革下，有明显增量和变化的细分行业，包括：算力、半导体、人形机器人、智能驾驶、先进制造和军工等方向。在相关科技领域的配置上，本基金主要关注提供基础算力支撑的环节（国产 AI 芯片以及相关的半导体产业链）以及具备广阔应用前景的方向（如人形机器人、智能驾驶产业链），也会适度关注一些新兴的科技方向，包括商业航天和脑机接口等。后续操作将结合估值水平与企业基本面变化，动态优化在国产算力、半导体以及其他科技方向进行不同的配置权重。整体而言，基金的核心策略在于把握科技创新引领的长期增长主线，并结合不同时期的估值情况，进行板块配置上的灵活调整，以应对市场的波动。

在此期间，本基金对持仓结构进行了一定优化。在坚持核心成长方向布局的同时，基于业绩表现和市场环境变化，适度增加了部分估值具备吸引力、且与产业发展趋势关联度较高的科技行业标的，以期在组合层面优化风险收益特征。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，太平科技先锋混合发起式 A 份额净值增长率为 44.62%，同期业绩比较基准收益率为 36.83%；太平科技先锋混合发起式 C 份额净值增长率为 43.88%，同期业绩比较基准收益率为 36.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，国内宏观经济情况有望保持稳增长的趋势，国内出口仍然有韧性。2026 年美联储有望维持降息周期，国内政策和海外共振，对国内宏观经济保持乐观，将持续关注经济增长的实际情况以及政策的实际效果。

对于科技行业的展望，国内和国外人工智能的兴起之后，对于算力、AI 应用和新型 AI 终端等方向的拉动是非常明显的，目前很多行业仍然处于从 0-1 的产业起步阶段，但是终局的确定性较高。2025 年四季度，本基金维持了国产算力、国产半导体产业链、人形机器人等方向的配置，组合在不同阶段采用了分散和相对集中的配置思路，在控制好回撤的同时保持产品的锐度。“十五五”规划中，科技的自立自强仍然是重要方向，坚定看好中国科技的突破和发展，并持续挖掘其中的投资机会。

同时也会关注一些国内优势的行业在未来全球竞争中获得优势而带来的行业红利，以及这些行业中的新技术和新方向，比如锂电、储能、光伏和诸多高端制造业，以及其中例如固态电池、光伏行业的新应用场景以及自动驾驶等新的技术和方向。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人依照国家相关法律法规和公司内部管理制度全面深入推进监察稽核各项工作。

在内控制度建设方面，公司持续完善内控制度建设，并时刻关注法规的新变化、结合行业发展的新动态、围绕业务开展的新需要，适时组织更新相关业务制度。在公司合规文化建设方面，公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，不断增强全体员工的合规自觉与风控意识，为公司业务的规范开展和健康发展创造良好的内控环境。在稽核检查方面，公司稽核风控部在权限范围内，对公司各部门执行公司内控制度及各项规章制度情况进行监察，对各项业务活动进行监督、评价、报告和建议。通过各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，定期对各类业务开展情况以及公司整体运营情况进行覆盖全面、重点突出的检查、总结和反馈，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，最大限度地防范和化解经营风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，本基金管理人严格按照《太平基金管理有限公司基金资产估值核算办法》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司管理层下设立估值委员会，常任委员由公司总经理、分管投资部门、研究部、运营部高管及稽核风控部、投资部门（含权益投资部、专户业务部、固定收益投资部）、研究部、基金运营部等部门负责人担任。上述参与估值流程人员均具有专业胜任能力和相关工作经验且基金经理不参与其管理基金的具体估值业务。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关约定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金的利润分配情况符合有关法律法规和基金合同的相关约定。

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

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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 2606742 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	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的太平科技先锋混合型发起式证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，自 2025 年 4 月 1 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、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，公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 4 月 1 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间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和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	该基金管理人太平基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 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	该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注[7.4.2]中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。 该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。
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)评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4)对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	倪益　　许雯
会计师事务所的地址	北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
审计报告日期	2026 年 03 月 31 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：太平科技先锋混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
资 产：		
货币资金	7.4.7.1	3,447,542.07
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	44,266,862.29
其中：股票投资		44,266,862.29
基金投资		-

债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
债权投资	7.4.7.5	-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资	7.4.7.6	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		166,769.87
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-
资产总计		47,881,174.23
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 12 月 31 日**
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		214,794.00
应付管理人报酬		44,471.56
应付托管费		7,411.91
应付销售服务费		3,474.71
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.9	130,219.15
负债合计		400,371.33
净资产：		
实收基金	7.4.7.10	32,859,268.50
未分配利润	7.4.7.11	14,621,534.40
净资产合计		47,480,802.90
负债和净资产总计		47,881,174.23

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，太平科技先锋混合发起式 A 份额净值 1.4462 元，基金份额总额 27,549,099.22 份，太平科技先锋混合发起式 C 份额净值 1.4388 元，基金份额总额

5,310,169.28 份，总份额合计 32,859,268.50 份。

2、本基金基金合同生效日为 2025 年 04 月 01 日，截至本报告期末基金成立未满一年，无上年度末数据。

7.2 利润表

会计主体：太平科技先锋混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		13,057,368.71
1.利息收入		12,885.29
其中：存款利息收入	7.4.7.12	12,715.96
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		169.33
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		10,609,685.59
其中：股票投资收益	7.4.7.13	10,473,678.15
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.15	-
贵金属投资收益	7.4.7.16	-
衍生工具收益	7.4.7.17	-
股利收益	7.4.7.18	136,007.44
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	2,416,745.95
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	18,051.88
减：二、营业总支出		522,589.91
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	312,938.57
其中：暂估管理人报酬		-
2．托管费	7.4.10.2.2	52,156.34
3．销售服务费	7.4.10.2.3	26,879.38
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	7.4.7.21	-
7．税金及附加		0.61
8．其他费用	7.4.7.22	130,615.01

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,534,778.80
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,534,778.80
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		12,534,778.80

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 04 月 01 日，截至本报告期末基金成立未满一年，无上年度可比期间数据。

7.3 净资产变动表

会计主体：太平科技先锋混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	27,958,927.75	-	27,958,927.75
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,900,340.75	14,621,534.40	19,521,875.15
（一）、综合收益总额	-	12,534,778.80	12,534,778.80
（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）	4,900,340.75	2,086,755.60	6,987,096.35
其中：1.基金申购款	12,099,303.21	4,438,577.45	16,537,880.66
2.基金赎回款	-7,198,962.46	-2,351,821.85	-9,550,784.31
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	32,859,268.50	14,621,534.40	47,480,802.90

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 04 月 01 日，截至本报告期末基金成立未满一年，无上年度可比期间数据。

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：

刘冬	史彦刚	王瑞瑾
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

太平科技先锋混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1800 号《关于准予太平科技先锋混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准，由太平基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 27,957,790.33 元，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证。经向中国证监会备案，《太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2025 年 4 月 1 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 27,958,927.75 份，其中认购资金利息折合 1,137.42 份基金份额。本基金的基金管理人为太平基金管理有限公司，基金托管人为上海银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 10,000,486.15 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票以及存托凭证）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、金融衍生品（包括股指期货、国债期货、股票期权等）以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金的投资组合比例为：股票（含存托凭证）投资占基金资产的比例为 60%-95%（其中港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%），其中投资于本基金所界定的科技主题股票的比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内

的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中证科技 100 指数收益率*80%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债综合指数收益率*10%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。

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

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 4 月 1 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 4 月 1 日(合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1)金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类

取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2)金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3)衍生金融工具

本基金将衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2)交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1)赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2)该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3)该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别)，所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同)；(4)除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5)该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融

资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1)现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2)实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，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和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

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

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

7.4.4.13 分部报告

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

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

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

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券及可交换债券除外)及在

银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566 号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券及可交换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金于本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

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

于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

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

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

b)对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对证券投资基金从中国内地证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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

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

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

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

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

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	1,583,763.21
等于：本金	1,583,417.85
加：应计利息	345.36
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	1,863,778.86
等于：本金	1,863,652.51
加：应计利息	126.35
减：坏账准备	-
合计	3,447,542.07

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	41,850,116.34	-	44,266,862.29	2,416,745.95
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		41,850,116.34	-	44,266,862.29	2,416,745.95

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金于本报告期末未持有任何衍生金融资产/负债。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金于本报告期末未持有任何期货合约。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金于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

本基金于本报告期末未持有任何买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末无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

本基金于本报告期末未计提减值准备。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

本基金于本报告期末未持有债权投资。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金于本报告期末未计提债权投资减值准备。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金于本报告期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

本基金于本报告期末未持有其他债权投资减值准备。

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

本基金于本报告期末未持有其他权益工具。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金于本报告期末未持有其他权益工具。

7.4.7.8 其他资产

本基金于本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	219.15
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提信息披露费	120,000.00
预提审计费	10,000.00
合计	130,219.15

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

太平科技先锋混合发起式 A

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	23,016,522.80	23,016,522.80
本期申购	5,720,952.52	5,720,952.52
本期赎回（以“-”号填列）	-1,188,376.10	-1,188,376.10
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	27,549,099.22	27,549,099.22

太平科技先锋混合发起式 C

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	4,942,404.95	4,942,404.95

本期申购	6,378,350.69	6,378,350.69
本期赎回（以“-”号填列）	-6,010,586.36	-6,010,586.36
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	5,310,169.28	5,310,169.28

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 未分配利润

单位：人民币元

太平科技先锋混合发起式 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	8,347,135.08	2,174,206.45	10,521,341.53
本期基金份额交易产生的变动数	1,316,512.58	453,356.88	1,769,869.46
其中：基金申购款	1,667,239.35	595,417.79	2,262,657.14
基金赎回款	-350,726.77	-142,060.91	-492,787.68
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,663,647.66	2,627,563.33	12,291,210.99

太平科技先锋混合发起式 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	1,770,897.77	242,539.50	2,013,437.27
本期基金份额交易产生的变动数	57,682.56	259,203.58	316,886.14
其中：基金申购款	1,344,502.40	831,417.91	2,175,920.31
基金赎回款	-1,286,819.84	-572,214.33	-1,859,034.17
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,828,580.33	501,743.08	2,330,323.41

7.4.7.12 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	8,528.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	4,187.21
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	12,715.96

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

7.4.7.13 股票投资收益

7.4.7.13.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月1日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	10,473,678.15
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	10,473,678.15

7.4.7.13.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,125,453,569.09
减：卖出股票成本总额	1,113,185,021.88
减：交易费用	1,794,869.06
买卖股票差价收入	10,473,678.15

7.4.7.13.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金于本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

7.4.7.14 债券投资收益

7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

本基金于本报告期内无债券投资收益。

7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金于本报告期内无债券投资收益-买卖债券差价收入。

7.4.7.14.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.14.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.15 资产支持证券投资收益

7.4.7.15.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益。

7.4.7.15.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.15.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.15.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金于本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.16 贵金属投资收益

本基金于本报告期内无贵金属投资收益。

7.4.7.17 衍生工具收益

7.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金于本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

7.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金于本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

7.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	136,007.44
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	136,007.44

7.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	2,416,745.95
股票投资	2,416,745.95
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-

其他	-
2.衍生工具	-
权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	2,416,745.95

7.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	18,051.88
合计	18,051.88

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25%归入基金资产。

7.4.7.21 信用减值损失

本基金于本报告期内无信用减值损失。

7.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	10,000.00
信息披露费	120,000.00
证券出借违约金	-
银行划款手续费	81.00
其他	534.01
合计	130,615.01

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

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

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
太平基金管理有限公司（“太平基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金托管人

太平资产管理有限公司（“太平资管”）	基金管理人的股东
太平人寿保险有限公司（“太平人寿”）	基金管理人的股东
安石投资管理有限公司（“安石投资”）	基金管理人的股东

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金于本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期内没有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	312,938.57
其中：应支付销售机构的客户维护费	94,408.37
应支付基金管理人的净管理费	218,530.20

注：支付基金管理人的基金管理费按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	52,156.34

注：支付基金托管人上海银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累

计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	太平科技先锋混合发起式 A	太平科技先锋混合发起式 C	合计
太平基金	-	316.83	316.83
合计	-	316.83	316.83

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金销售服务费=前一日 C 类的基金资产净值×0.60%/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

本基金于本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金于本报告期内未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金于本报告期内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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	本期 2025 年 4 月 1 日(基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
	太平科技先锋混合发起式 A	太平科技先锋混合发起式 C
基金合同生效日（ 2025 年 4	10,000,486.15	-

月 1 日）持有的基金份额		
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,486.15	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	36.3006%	-

注：对于分级基金，比例的分母采用各自级别的份额。

本基金管理人按照本基金基金合同、招募说明书的约定费率进行认购、申购和赎回，不享有比其他投资人更优惠的费率。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方于本报告期内及上年度可比期间均未持有本基金。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 4 月 1 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
上海银行	1,583,763.21	8,528.75

注：本基金的银行存款由基金托管人上海银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期内未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金于本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金于本报告期内未进行过利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受约束的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代	股	停牌	停	期末	复	复牌	数量	期末	期末	备

码	票名称	日期	牌原因	估值单价	牌日期	开盘单价	（股）	成本总额	估值总额	注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	重大事项停牌	283.75	2026 年 1 月 5 日	278.00	10,800	2,891,052.97	3,064,500.00	-

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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的银行间债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2025 年 12 月 31 日，本基金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

本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于证券投资基金里中高风险、中高预期收益的品种。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资、货币市场工具、股指期货等。本基金在日常经营活动中面临的与这些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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人建立了董事会、经营管理层、风险管理部门、各职能部门在内的多级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。董事会主要负责确定公司风险管理总体目标、制定公司风险管理战略和风险应对策略等事项。经营管理层及其下设的风险控制委员会负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作。公司设立独立于业务体系汇报路径的稽核风控部，对公司的风险管理承担独立评估、监控、检查和报告职责。公司各业务部门负责具体制定业务相关的风险措施、控制流程、监控指标等并负责具体实施，同时定期对本部门的风险进行评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种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，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工

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内。

7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金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。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于本期末，本基金的卖出回购金融资产款(若有)计息且利息金额不重大；除此之外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品

种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见报告附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金于本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具

还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,447,542.07	-	-	-	3,447,542.07
交易性金融资产	-	-	-	44,266,862.29	44,266,862.29
应收申购款	-	-	-	166,769.87	166,769.87
资产总计	3,447,542.07	-	-	44,433,632.16	47,881,174.23
负债					
应付赎回款	-	-	-	214,794.00	214,794.00
应付管理人报酬	-	-	-	44,471.56	44,471.56
应付托管费	-	-	-	7,411.91	7,411.91
应付销售服务费	-	-	-	3,474.71	3,474.71
其他负债	-	-	-	130,219.15	130,219.15
负债总计	-	-	-	400,371.33	400,371.33
利率敏感度缺口	3,447,542.07	-	-	44,033,260.83	47,480,802.90

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	美元	港币	其他币种	合计

	折合人民币元	折合人民币元	折合人民币元	
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	2,684,369.84	-	2,684,369.84
资产合计	-	2,684,369.84	-	2,684,369.84
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	2,684,369.84	-	2,684,369.84

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 （2025 年 12 月 31 日）
	所有外币相对人民币升值 5%	134,218.49
	所有外币相对人民币贬值 5%	-134,218.49

7.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 60%-95%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有

的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产－股票投资	44,266,862.29	93.23
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	44,266,862.29	93.23

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 （2025 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数上升 5%	4,099,556.55
	沪深 300 指数下降 5%	-4,099,556.55

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	41,202,362.29
第二层次	3,064,500.00
第三层次	-
合计	44,266,862.29

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

本基金于本报告期内未持有第三层次公允价值资产。

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

本基金于本报告期末未持有第三层次公允价值资产。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	44,266,862.29	92.45
	其中：股票	44,266,862.29	92.45

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	3,447,542.07	7.20
8	其他各项资产	166,769.87	0.35
9	合计	47,881,174.23	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	32,156,491.55	67.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,426,000.90	19.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	41,582,492.45	87.58

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-

非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	2,684,369.84	5.65
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	2,684,369.84	5.65

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688041	海光信息	15,000	3,366,150.00	7.09
2	01347	华虹半导体	40,000	2,684,369.84	5.65
2	688347	华虹公司	5,193	560,168.91	1.18
3	688256	寒武纪	2,358	3,196,386.90	6.73
4	688981	中芯国际	25,800	3,169,014.00	6.67
5	688012	中微公司	10,800	3,064,500.00	6.45
6	002050	三花智控	50,000	2,765,500.00	5.82
7	603986	兆易创新	12,800	2,742,400.00	5.78
8	603019	中科曙光	31,800	2,723,352.00	5.74
9	002156	通富微电	68,000	2,563,600.00	5.40
10	688385	复旦微电	29,000	2,137,300.00	4.50
11	688702	盛科通信	15,000	2,125,350.00	4.48
12	688525	佰维存储	13,800	1,584,102.00	3.34
13	688629	华丰科技	15,000	1,500,900.00	3.16
14	300661	圣邦股份	21,700	1,489,488.00	3.14
15	688536	思瑞浦	9,000	1,438,920.00	3.03
16	688018	乐鑫科技	8,000	1,360,000.00	2.86
17	688691	灿芯股份	12,800	1,305,344.00	2.75
18	688072	拓荆科技	3,904	1,288,320.00	2.71
19	688153	唯捷创芯	30,476	1,147,116.64	2.42
20	300870	欧陆通	5,000	1,105,000.00	2.33
21	000630	铜陵有色	158,000	949,580.00	2.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)

	码			
1	01347	华虹半导体	14,911,946.95	31.41
1	688347	华虹公司	11,899,195.98	25.06
2	688012	中微公司	26,808,556.15	56.46
3	002050	三花智控	24,748,493.65	52.12
4	688220	翱捷科技	22,789,705.68	48.00
5	603986	兆易创新	22,607,388.00	47.61
6	688385	复旦微电	15,578,746.91	32.81
6	01385	上海复旦	6,525,715.20	13.74
7	603009	北特科技	21,311,619.00	44.88
8	688279	峰岹科技	21,161,138.82	44.57
9	002126	银轮股份	20,463,510.00	43.10
10	688525	佰维存储	19,254,715.28	40.55
11	688629	华丰科技	19,242,385.08	40.53
12	601689	拓普集团	18,485,335.45	38.93
13	002222	福晶科技	17,836,842.20	37.57
14	603296	华勤技术	17,819,911.00	37.53
15	300258	精锻科技	16,739,823.61	35.26
16	000063	中兴通讯	12,985,823.00	27.35
16	00763	中兴通讯	3,574,272.98	7.53
17	603667	五洲新春	15,725,919.00	33.12
18	688041	海光信息	15,001,172.41	31.59
19	688698	伟创电气	14,439,957.89	30.41
20	688361	中科飞测	13,771,830.68	29.01
21	300394	天孚通信	13,687,835.80	28.83
22	603915	国茂股份	13,407,862.00	28.24
23	300680	隆盛科技	13,186,077.00	27.77
24	688320	禾川科技	13,015,505.55	27.41
25	300059	东方财富	12,893,851.00	27.16
26	688702	盛科通信	12,416,007.59	26.15
27	600699	均胜电子	12,217,034.00	25.73
28	300624	万兴科技	12,128,101.80	25.54
29	002223	鱼跃医疗	11,544,364.00	24.31
30	603166	福达股份	11,389,305.00	23.99
31	688536	思瑞浦	11,217,332.00	23.62
32	603019	中科曙光	11,092,130.00	23.36
33	002870	香山股份	10,782,301.00	22.71
34	688019	安集科技	10,718,933.28	22.58
35	002156	通富微电	10,714,126.00	22.57
36	300661	圣邦股份	10,559,933.30	22.24
37	300170	汉得信息	10,495,105.10	22.10
38	603286	日盈电子	10,481,696.00	22.08
39	688521	芯原股份	10,185,845.90	21.45

40	688981	中芯国际	6,199,678.46	13.06
40	00981	中芯国际	3,929,482.19	8.28
41	002463	沪电股份	10,005,413.00	21.07
42	688372	伟测科技	9,511,402.69	20.03
43	300969	恒帅股份	9,344,040.60	19.68
44	300454	深信服	9,007,417.00	18.97
45	300476	胜宏科技	8,744,557.00	18.42
46	603583	捷昌驱动	8,716,670.76	18.36
47	688120	华海清科	8,479,688.14	17.86
48	688591	泰凌微	8,368,544.65	17.63
49	600418	江淮汽车	8,347,869.00	17.58
50	300687	赛意信息	8,034,300.00	16.92
51	002779	中坚科技	8,003,050.20	16.86
52	688608	恒玄科技	7,765,047.44	16.35
53	688306	均普智能	7,424,070.73	15.64
54	300229	拓尔思	7,402,624.60	15.59
55	000538	云南白药	7,229,568.00	15.23
56	000951	中国重汽	7,228,368.80	15.22
57	600760	中航沈飞	7,202,153.00	15.17
58	688266	泽璟制药	7,009,201.11	14.76
59	688099	晶晨股份	6,965,325.96	14.67
60	600933	爱柯迪	6,954,973.00	14.65
61	300760	迈瑞医疗	6,790,169.00	14.30
62	688110	东芯股份	6,444,510.70	13.57
63	02015	理想汽车-W	6,438,864.07	13.56
64	300769	德方纳米	5,971,265.59	12.58
65	000338	潍柴动力	5,758,347.00	12.13
66	688153	唯捷创芯	5,626,717.01	11.85
67	02333	长城汽车	5,542,460.01	11.67
68	688256	寒武纪	5,530,961.39	11.65
69	300378	鼎捷数智	5,424,238.49	11.42
70	600686	金龙汽车	5,305,766.00	11.17
71	000957	中通客车	5,268,514.00	11.10
72	688072	拓荆科技	5,134,593.67	10.81
73	688018	乐鑫科技	5,004,276.25	10.54
74	300236	上海新阳	4,830,177.00	10.17
75	688111	金山办公	4,671,785.90	9.84
76	301269	华大九天	4,484,283.00	9.44
77	688002	睿创微纳	4,460,984.70	9.40
78	300458	全志科技	4,325,704.60	9.11
79	00175	吉利汽车	4,312,802.31	9.08
80	09988	阿里巴巴-W	4,188,319.50	8.82
81	603809	豪能股份	4,165,555.18	8.77

82	688326	经纬恒润	4,128,428.37	8.69
83	601728	中国电信	4,113,666.00	8.66
84	002472	双环传动	4,071,096.00	8.57
85	09868	小鹏汽车-W	4,037,735.49	8.50
86	688396	华润微	3,984,725.97	8.39
87	301397	溯联股份	3,909,913.30	8.23
88	600893	航发动力	3,845,610.00	8.10
89	000034	神州数码	3,844,011.00	8.10
90	600941	中国移动	3,836,385.00	8.08
91	001309	德明利	3,814,999.00	8.03
92	688678	福立旺	3,783,274.13	7.97
93	603127	昭衍新药	3,719,377.80	7.83
94	301413	安培龙	3,674,968.00	7.74
95	300648	星云股份	3,624,940.00	7.63
96	002555	三七互娱	3,617,108.21	7.62
97	300502	新易盛	3,500,679.20	7.37
98	002241	歌尔股份	3,491,801.00	7.35
99	603129	春风动力	3,433,394.00	7.23
100	688390	固德威	3,420,270.11	7.20
101	000630	铜陵有色	3,402,111.00	7.17
102	688082	盛美上海	3,136,302.70	6.61
103	000887	中鼎股份	3,124,091.00	6.58
104	002739	万达电影	2,838,979.00	5.98
105	688691	灿芯股份	2,780,621.11	5.86
106	600183	生益科技	2,638,727.00	5.56
107	01276	恒瑞医药	1,465,582.69	3.09
107	600276	恒瑞医药	1,109,073.00	2.34
108	300750	宁德时代	2,572,813.00	5.42
109	301550	斯菱智驱	2,557,921.00	5.39
110	603119	浙江荣泰	2,509,126.00	5.28
111	002049	紫光国微	2,479,569.00	5.22
112	002155	湖南黄金	2,472,479.00	5.21
113	300054	鼎龙股份	2,449,660.00	5.16
114	600988	赤峰黄金	1,541,642.00	3.25
114	06693	赤峰黄金	900,355.32	1.90
115	688063	派能科技	2,412,408.62	5.08
116	000913	钱江摩托	2,355,787.00	4.96
117	603766	隆鑫通用	2,307,930.00	4.86
118	002517	恺英网络	2,292,556.00	4.83
119	688037	芯源微	2,222,316.99	4.68
120	300433	蓝思科技	2,217,139.00	4.67
121	603112	华翔股份	2,194,545.01	4.62
122	603319	美湖股份	2,132,253.80	4.49

123	600592	龙溪股份	2,066,180.00	4.35
124	002130	沃尔核材	2,056,061.00	4.33
125	603258	电魂网络	1,982,767.00	4.18
126	688375	国博电子	1,957,457.39	4.12
127	000021	深科技	1,884,404.00	3.97
128	300763	锦浪科技	1,878,993.00	3.96
129	300014	亿纬锂能	1,850,365.00	3.90
130	000625	长安汽车	1,824,478.00	3.84
131	300339	润和软件	1,790,471.00	3.77
132	000737	北方铜业	1,785,488.00	3.76
133	301005	超捷股份	1,772,755.00	3.73
134	603918	金桥信息	1,755,370.00	3.70
135	300488	恒锋工具	1,736,391.00	3.66
136	300870	欧陆通	1,722,046.00	3.63
137	603109	神驰机电	1,712,249.00	3.61
138	603678	火炬电子	1,688,750.00	3.56
139	603786	科博达	1,667,920.00	3.51
140	01952	云顶新耀	1,585,188.87	3.34
141	002920	德赛西威	1,547,731.00	3.26
142	01530	三生制药	1,535,954.51	3.23
143	600660	福耀玻璃	1,456,384.00	3.07
144	03347	泰格医药	1,445,753.49	3.04
145	300475	香农芯创	1,439,359.00	3.03
146	300953	震裕科技	1,394,949.00	2.94
147	688126	沪硅产业	1,382,777.93	2.91
148	300762	上海瀚讯	1,370,038.00	2.89
149	688484	南芯科技	1,361,549.54	2.87
150	301556	托普云农	1,351,555.90	2.85
151	001306	夏厦精密	1,337,712.00	2.82
152	600104	上汽集团	1,334,829.00	2.81
153	603799	华友钴业	1,276,313.00	2.69
154	300304	云意电气	1,260,601.00	2.65
155	603236	移远通信	1,228,843.00	2.59
156	688029	南微医学	1,227,427.45	2.59
157	688010	福光股份	1,219,750.27	2.57
158	688697	纽威数控	1,198,591.89	2.52
159	002465	海格通信	1,186,383.00	2.50
160	603920	世运电路	1,147,589.00	2.42
161	09863	零跑汽车	1,145,853.62	2.41
162	000988	华工科技	1,133,927.00	2.39
163	688205	德科立	1,123,101.73	2.37
164	002756	永兴材料	1,117,773.00	2.35
165	603131	上海沪工	1,110,733.00	2.34

166	600566	济川药业	1,091,155.00	2.30
167	002837	英维克	1,087,860.00	2.29
168	300364	中文在线	1,084,925.00	2.28
169	06160	百济神州	1,083,965.03	2.28
170	002019	亿帆医药	1,080,468.00	2.28
171	002600	领益智造	1,078,600.00	2.27
172	002714	牧原股份	1,067,638.00	2.25
173	688095	福昕软件	1,039,307.06	2.19
174	300862	蓝盾光电	961,918.00	2.03
175	600733	北汽蓝谷	955,952.00	2.01
176	300499	高澜股份	951,477.00	2.00

注：买入金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	01347	华虹半导体	14,078,352.69	29.65
1	688347	华虹公司	11,295,522.44	23.79
2	688012	中微公司	24,283,910.08	51.14
3	002050	三花智控	23,250,890.85	48.97
4	688220	翱捷科技	22,562,493.84	47.52
5	688279	峰岹科技	21,182,126.69	44.61
6	688385	复旦微电	13,911,283.13	29.30
6	01385	上海复旦	7,078,279.06	14.91
7	603009	北特科技	20,929,564.00	44.08
8	002126	银轮股份	20,687,284.10	43.57
9	603986	兆易创新	20,467,290.00	43.11
10	688525	佰维存储	18,374,052.28	38.70
11	601689	拓普集团	18,127,042.00	38.18
12	002222	福晶科技	18,043,978.38	38.00
13	603296	华勤技术	17,847,719.05	37.59
14	688629	华丰科技	17,822,593.69	37.54
15	000063	中兴通讯	13,854,576.00	29.18
15	00763	中兴通讯	3,372,832.02	7.10
16	300258	精锻科技	16,864,387.21	35.52
17	603667	五洲新春	15,358,890.00	32.35
18	688698	伟创电气	15,218,371.69	32.05
19	688361	中科飞测	14,211,012.90	29.93
20	300394	天孚通信	14,138,792.72	29.78
21	603915	国茂股份	13,535,038.22	28.51
22	300680	隆盛科技	13,122,139.17	27.64
23	688320	禾川科技	12,859,128.46	27.08
24	300059	东方财富	12,825,926.00	27.01

25	300624	万兴科技	12,597,078.80	26.53
26	600699	均胜电子	12,088,925.00	25.46
27	688041	海光信息	12,077,577.11	25.44
28	002223	鱼跃医疗	11,534,011.00	24.29
29	603166	福达股份	11,325,795.00	23.85
30	002870	香山股份	10,856,582.00	22.87
31	688019	安集科技	10,800,055.04	22.75
32	603286	日盈电子	10,720,819.00	22.58
33	300170	汉得信息	10,624,123.43	22.38
34	688702	盛科通信	10,526,083.87	22.17
35	002463	沪电股份	10,397,836.00	21.90
36	688536	思瑞浦	9,787,642.31	20.61
37	688521	芯原股份	9,566,012.41	20.15
38	300969	恒帅股份	9,543,499.40	20.10
39	688372	伟测科技	9,413,871.32	19.83
40	300476	胜宏科技	9,410,881.00	19.82
41	300454	深信服	9,247,290.00	19.48
42	300661	圣邦股份	9,123,990.00	19.22
43	688591	泰凌微	8,680,352.72	18.28
44	603583	捷昌驱动	8,602,683.00	18.12
45	002156	通富微电	8,527,635.00	17.96
46	600418	江淮汽车	8,347,623.00	17.58
47	688120	华海清科	8,320,246.76	17.52
48	603019	中科曙光	8,031,492.86	16.92
49	300687	赛意信息	8,016,719.00	16.88
50	002779	中坚科技	7,992,238.40	16.83
51	688608	恒玄科技	7,850,154.60	16.53
52	00981	中芯国际	4,106,823.26	8.65
52	688981	中芯国际	3,679,827.82	7.75
53	300229	拓尔思	7,432,742.46	15.65
54	600760	中航沈飞	7,354,469.00	15.49
55	688099	晶晨股份	7,342,570.50	15.46
56	688306	均普智能	7,276,522.74	15.33
57	000538	云南白药	7,230,111.80	15.23
58	000951	中国重汽	7,184,293.00	15.13
59	600933	爱柯迪	7,093,811.00	14.94
60	688266	泽璟制药	7,083,728.70	14.92
61	688110	东芯股份	6,849,210.06	14.43
62	300760	迈瑞医疗	6,698,331.00	14.11
63	02015	理想汽车-W	6,269,088.79	13.20
64	300378	鼎捷数智	5,921,578.00	12.47
65	300769	德方纳米	5,920,515.63	12.47
66	000338	潍柴动力	5,713,079.00	12.03

67	02333	长城汽车	5,432,569.55	11.44
68	000957	中通客车	5,289,274.00	11.14
69	600686	金龙汽车	5,283,035.00	11.13
70	300236	上海新阳	4,803,504.00	10.12
71	688111	金山办公	4,683,924.27	9.86
72	300458	全志科技	4,683,785.30	9.86
73	301269	华大九天	4,649,456.00	9.79
74	688002	睿创微纳	4,460,388.90	9.39
75	688256	寒武纪	4,448,232.58	9.37
76	688153	唯捷创芯	4,427,275.89	9.32
77	688326	经纬恒润	4,367,478.53	9.20
78	603809	豪能股份	4,328,619.38	9.12
79	00175	吉利汽车	4,244,603.81	8.94
80	09988	阿里巴巴-W	4,133,930.61	8.71
81	601728	中国电信	4,108,460.00	8.65
82	09868	小鹏汽车-W	4,092,163.76	8.62
83	002472	双环传动	3,955,399.00	8.33
84	688072	拓荆科技	3,948,839.66	8.32
85	301397	溯联股份	3,935,994.10	8.29
86	688396	华润微	3,914,471.10	8.24
87	688678	福立旺	3,880,304.42	8.17
88	600893	航发动力	3,852,001.00	8.11
89	600941	中国移动	3,821,423.00	8.05
90	300648	星云股份	3,788,635.00	7.98
91	688018	乐鑫科技	3,719,902.33	7.83
92	001309	德明利	3,688,734.00	7.77
93	301413	安培龙	3,687,483.00	7.77
94	000034	神州数码	3,674,976.00	7.74
95	603127	昭衍新药	3,659,122.60	7.71
96	603129	春风动力	3,581,568.00	7.54
97	002555	三七互娱	3,560,122.00	7.50
98	300502	新易盛	3,551,421.00	7.48
99	002241	歌尔股份	3,488,876.00	7.35
100	688082	盛美上海	3,381,347.09	7.12
101	688390	固德威	3,200,096.07	6.74
102	000887	中鼎股份	3,020,899.00	6.36
103	002739	万达电影	2,870,118.00	6.04
104	600183	生益科技	2,734,110.00	5.76
105	603119	浙江荣泰	2,721,096.00	5.73
106	300750	宁德时代	2,632,926.85	5.55
107	301550	斯菱智驱	2,632,772.00	5.54
108	01276	恒瑞医药	1,427,769.56	3.01
108	600276	恒瑞医药	1,114,031.00	2.35

109	002155	湖南黄金	2,538,299.08	5.35
110	002049	紫光国微	2,514,218.00	5.30
111	000630	铜陵有色	2,506,925.00	5.28
112	300054	鼎龙股份	2,480,567.00	5.22
113	600988	赤峰黄金	1,642,262.00	3.46
113	06693	赤峰黄金	811,888.72	1.71
114	000913	钱江摩托	2,415,464.00	5.09
115	300433	蓝思科技	2,318,929.00	4.88
116	002517	恺英网络	2,278,403.00	4.80
117	688063	派能科技	2,274,959.17	4.79
118	603766	隆鑫通用	2,270,735.00	4.78
119	688037	芯源微	2,205,542.61	4.65
120	603112	华翔股份	2,193,446.00	4.62
121	603319	美湖股份	2,122,392.00	4.47
122	002130	沃尔核材	2,060,382.00	4.34
123	600592	龙溪股份	2,014,681.00	4.24
124	603258	电魂网络	1,951,205.00	4.11
125	688375	国博电子	1,930,485.97	4.07
126	000737	北方铜业	1,836,032.00	3.87
127	300014	亿纬锂能	1,829,588.00	3.85
128	000625	长安汽车	1,806,935.00	3.81
129	000021	深科技	1,791,065.00	3.77
130	301005	超捷股份	1,777,322.00	3.74
131	300339	润和软件	1,777,102.78	3.74
132	603918	金桥信息	1,738,580.00	3.66
133	300763	锦浪科技	1,687,774.00	3.55
134	300488	恒锋工具	1,676,429.00	3.53
135	603109	神驰机电	1,669,904.00	3.52
136	603678	火炬电子	1,666,537.00	3.51
137	603786	科博达	1,646,006.00	3.47
138	01952	云顶新耀	1,589,568.84	3.35
139	002920	德赛西威	1,575,260.00	3.32
140	301556	托普云农	1,538,223.00	3.24
141	600660	福耀玻璃	1,495,708.00	3.15
142	01530	三生制药	1,484,523.65	3.13
143	688484	南芯科技	1,380,136.30	2.91
144	603799	华友钴业	1,367,709.00	2.88
145	600104	上汽集团	1,358,162.00	2.86
146	688126	沪硅产业	1,353,731.15	2.85
147	688029	南微医学	1,347,510.96	2.84
148	03347	泰格医药	1,337,207.15	2.82
149	001306	夏厦精密	1,336,129.00	2.81
150	300953	震裕科技	1,325,136.00	2.79

151	300475	香农芯创	1,302,833.94	2.74
152	688691	灿芯股份	1,280,355.31	2.70
153	603236	移远通信	1,269,306.00	2.67
154	300762	上海瀚讯	1,266,928.00	2.67
155	300304	云意电气	1,263,360.00	2.66
156	688010	福光股份	1,196,877.53	2.52
157	002465	海格通信	1,181,233.00	2.49
158	002019	亿帆医药	1,169,507.00	2.46
159	603131	上海沪工	1,167,891.00	2.46
160	688697	纽威数控	1,166,309.79	2.46
161	603920	世运电路	1,160,031.00	2.44
162	09863	零跑汽车	1,156,791.10	2.44
163	002837	英维克	1,120,099.00	2.36
164	002756	永兴材料	1,104,218.00	2.33
165	600566	济川药业	1,098,644.00	2.31
166	000988	华工科技	1,095,472.00	2.31
167	002600	领益智造	1,082,419.00	2.28
168	300364	中文在线	1,080,466.00	2.28
169	688205	德科立	1,071,513.15	2.26
170	688333	铂力特	1,055,054.00	2.22
171	06160	百济神州	1,044,318.03	2.20
172	002714	牧原股份	1,043,774.00	2.20
173	688095	福昕软件	987,056.72	2.08
174	000811	冰轮环境	967,814.00	2.04
175	688005	容百科技	966,571.58	2.04
176	300499	高澜股份	964,971.57	2.03
177	300862	蓝盾光电	962,046.00	2.03
178	688418	震有科技	957,773.43	2.02

注：卖出金额按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

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	1,155,035,138.22
卖出股票收入（成交）总额	1,125,453,569.09

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。本基金将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。本基金将构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

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

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

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内，本基金投资的前十名股票中没有出现超出基金合同规定备选股票库的情形。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	166,769.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	166,769.87

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算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（%）
太平科技先锋混合发起式 A	145	189,993.79	10,000,486.15	36.3006	17,548,613.07	63.6994
太平科技先锋混合发起式 C	428	12,406.94	-	-	5,310,169.28	100.0000
合计	555	59,205.89	10,000,486.15	30.4343	22,858,782.35	69.5657

注：在同一基金账号同时持有 A 类份额和 C 类份额的情况下，按一户统计持有人户数。

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	太平科技先锋混合发起式 A	1,013,064.31	3.6773
	太平科技先锋混合发起式 C	2,000.25	0.0377

	合计	1,015,064.56	3.0891

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	太平科技先锋混合发起式 A	0
	太平科技先锋混合发起式 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	太平科技先锋混合发起式 A	50~100
	太平科技先锋混合发起式 C	0
	合计	50~100

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,486.15	30.4343	10,000,486.15	30.4343	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	998,847.70	3.0398	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	16,216.86	0.0494	-	-	-
合计	11,015,550.71	33.5235	10,000,486.15	30.4343	3 年

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	太平科技先锋混合发起式 A	太平科技先锋混合发起式 C
基金合同生效日（2025 年 4 月 1 日）基金份额总额	23,016,522.80	4,942,404.95
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	5,720,952.52	6,378,350.69
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,188,376.10	6,010,586.36

基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	27,549,099.22	5,310,169.28

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

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

1、基金管理人的重大人事变动情况

（1）本基金管理人于 2025 年 8 月 30 日发布公告，自 2025 年 8 月 28 日起，陈晓女士不再担任公司助理总经理；

（2）本基金管理人于 2025 年 10 月 16 日发布公告，自 2025 年 10 月 15 日起，曹琦女士不再担任公司总经理，邓先虎先生不再担任公司副总经理，由刘冬先生代为履行总经理职务。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，本基金未发生对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的涉及基金管理人、基金财产的诉讼事项。

报告期内未发生涉及基金托管业务的重大诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金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

本基金聘请毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务，报告期内本基金应支付会计师事务所的报酬为 10,000.00 元整，其已提供审计服务的连续年限为 2 年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人未受到调查或处罚。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的分管公募基金托管业务的高级管理人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	佣金	占当期佣金总量的比例(%)	
山西证券	3	2,280,488,707.31	100.00	983,617.35	100.00	-

注：1.拟被基金管理人租用交易单元的证券公司应符合以下标准：

（1）公司信誉及财务状况良好，经营状况稳定。最近一年未出现亏损或审计机构无法出具无保留意见的审计报告等情形。

（2）经营行为规范。最近一年未因重大违规行为而受到监管部门处罚。

（3）合规风控能力较强。内部管理规范、严格，具备健全的内控和风控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。

（4）交易服务能力较强。具备高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需要。

（5）研究服务能力较强。设置固定的研究机构，拥有专业的研究人员，能够及时全面地提供宏观经济报告、行业报告、市场走向分析、个股分析报告及其他信息服务等。

（6）与公司签订综合服务协议。

2.交易单元的选择程序：

（1）基金管理人的总经理办公会根据上述标准确定可以合作的证券公司名单，由投资决策委员会在上述名单内确定租用的交易单元。

（2）基金管理人与被选择的证券公司签订协议，租用交易单元开展证券交易。

3.报告期内基金租用券商交易单元的变更情况

上述交易单元均为在本报告期内新增。

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(%)
山西证券	-	-	1,118,000.00	100.00	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会指定媒介	2025 年 3 月 12 日
2	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要	中国证监会指定媒介	2025 年 3 月 12 日
3	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金（C 类份额） 基金产品资料概要	中国证监会指定媒介	2025 年 3 月 12 日
4	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金招募说明书	中国证监会指定媒介	2025 年 3 月 12 日
5	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金合同	中国证监会指定媒介	2025 年 3 月 12 日
6	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金托管协议	中国证监会指定媒介	2025 年 3 月 12 日
7	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会指定媒介	2025 年 4 月 2 日
8	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金招募说明书更新	中国证监会指定媒介	2025 年 4 月 20 日
9	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2025 年 4 月 20 日
10	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2025 年 4 月 20 日
11	太平基金管理有限公司关于终止北京中植基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 4 月 29 日
12	太平基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 6 月 4 日
13	太平基金管理有限公司关于旗下基金增加天风证券股份有限公司为销售机构并参加其费率优惠的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 6 月 5 日
14	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告	中国证监会指定媒介	2025 年 7 月 1 日
15	太平科技先锋混合型发起式证券投资	中国证监会指定媒介	2025 年 7 月 21 日

	基金 2025 年第二季度报告		
16	太平基金管理有限公司关于终止上海凯石财富基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 8 月 29 日
17	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会指定媒介	2025 年 8 月 30 日
18	太平基金管理有限公司关于增加基金直销账户信息的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 9 月 1 日
19	太平基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 9 月 2 日
20	太平基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 9 月 4 日
21	太平科技先锋混合型发起式证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒介	2025 年 10 月 28 日
22	太平基金管理有限公司调整长期停牌股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	2025 年 12 月 24 日

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20250401 - 20251231	10,000,486.15	-	-	10,000,486.15	30.4343
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

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、中国证监会关于核准本基金募集的批复

2、《太平科技先锋混合型发起式证券投资基金基金合同》

3、《太平科技先锋混合型发起式证券投资基金招募说明书》

4、《太平科技先锋混合型发起式证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、法律法规及中国证监会要求的其他文件

13.2 存放地点

本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 7 楼、5 楼 503A)

13.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人太平基金管理有限公司;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话:400-028-8699、021-61560999

公司网址:www.taipingfund.com.cn

太平基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日