

泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金

2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人:泓德基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

送出日期:2025 年 03 月 28 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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。

本年度报告财务资料经审计，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金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	6
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 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22
§8 投资组合报告	53
8.1 期末基金资产组合情况	53
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	69
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 投资组合报告附注	76
§9 基金份额持有人信息	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	77
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	78
§10 开放式基金份额变动	78
§11 重大事件揭示	78
11.1 基金份额持有人大会决议	78
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	78
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	78
11.4 基金投资策略的改变	78
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
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	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	79
11.8 其他重大事件	83
§12 影响投资者决策的其他重要信息	84
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	84
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	84
§13 备查文件目录	84
13.1 备查文件目录	84
13.2 存放地点	85
13.3 查阅方式	85

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	泓德优质治理混合
基金主代码	011530
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年03月23日
基金管理人	泓德基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	773,430,585.48份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，重点挖掘优质治理型公司的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。本基金强调公司治理结构的研究，着重考察公司治理结构是否良好，是否具有持续的竞争优势以及股票估值是否合理，重点挖掘股票价格低于公司内在价值的优质治理型公司的投资机会。债券投资采取适当的久期配置策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略。本基金本着谨慎原则，从风险管理角度出发，适度参与股指期货、国债期货投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通

	<p>机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。</p> <p>本基金可投资于新三板精选层股票，可能面临新三板市场因投资环境、投资标的以及交易规则等差异带来的流动性风险、挂牌公司经营风险、挂牌公司降层风险、终止挂牌的风险和精选层市场股价波动风险等特有风险。</p>
--	---

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	泓德基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李晓春
	联系电话	010-59850177
	电子邮箱	lixiaochun@hongdefund.com
客户服务电话	4009-100-888	95588
传真	010-59850195	010-66105798
注册地址	西藏自治区拉萨市柳梧新区北京大道柳梧城投大厦A-1206-1	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	北京市西城区德胜门外大街125号	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	100088	100140
法定代表人	王德晓	廖林

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.hongdefund.com

基金年度报告备置地点	北京市西城区德胜门外大街125号
------------	------------------

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
注册登记机构	泓德基金管理有限公司	北京市西城区德胜门外大街125号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2024年	2023年	2022年
本期已实现收益	24,301,153.23	-113,017,640.73	-224,448,768.18
本期利润	34,963,030.62	-134,456,270.17	-249,471,594.65
加权平均基金份额本期利润	0.0441	-0.1579	-0.2677
本期加权平均净值利润率	7.11%	-23.22%	-32.67%
本期基金份额净值增长率	7.38%	-20.92%	-25.69%
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	-277,143,433.09	-324,318,565.39	-229,406,177.66
期末可供分配基金份额利润	-0.3583	-0.4024	-0.2554
期末基金资产净值	496,287,152.39	481,635,437.80	678,816,182.96
期末基金份额净值	0.6417	0.5976	0.7557
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	-35.83%	-40.24%	-24.43%

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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）。

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

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	-3.21%	1.57%	-0.63%	1.32%	-2.58%	0.25%
过去六个月	3.23%	1.47%	11.94%	1.29%	-8.71%	0.18%
过去一年	7.38%	1.25%	11.94%	1.08%	-4.56%	0.17%
过去三年	-36.90%	1.18%	-13.45%	0.94%	-23.45%	0.24%
自基金合同生效起至今	-35.83%	1.15%	-13.77%	0.90%	-22.06%	0.25%

注：本基金业绩比较基准的构建及再平衡过程：

本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%

基准指数的构建原则如下：

（1）中证800指数是由中证指数有限公司编制的，其成份股是由沪深300指数和中证500指数成份股一起构成，中证800指数综合反映沪深股票市场内大中小市值公司的整体状况，较好地反映了A股市场的总体趋势。

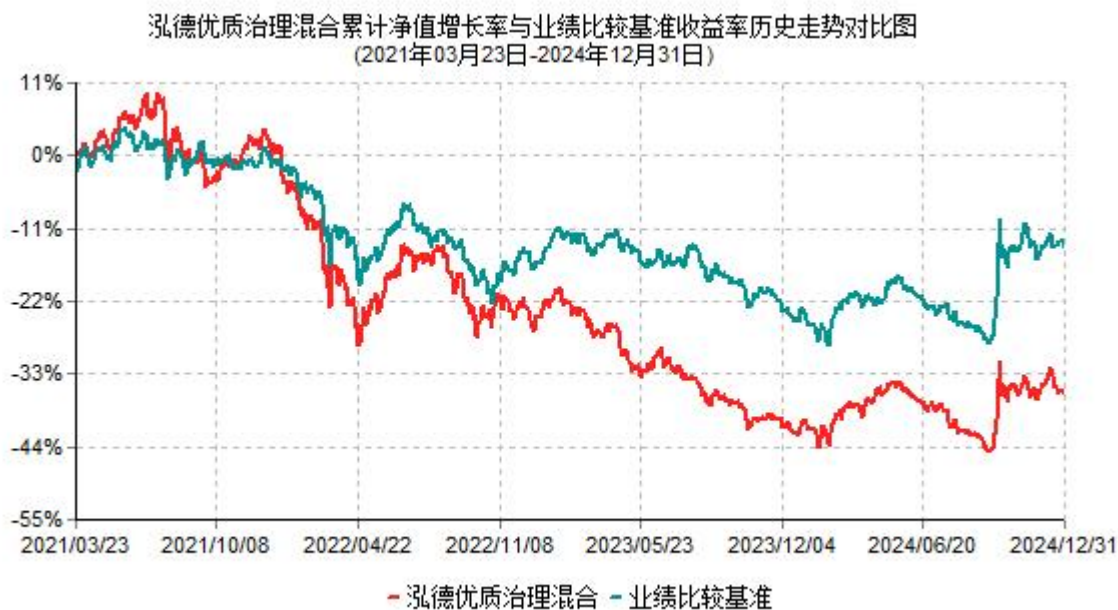
（2）中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的具有代表性的一种股价指数。

（3）中国债券综合全价指数是由中债金融估值中心有限公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。

（4）由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置

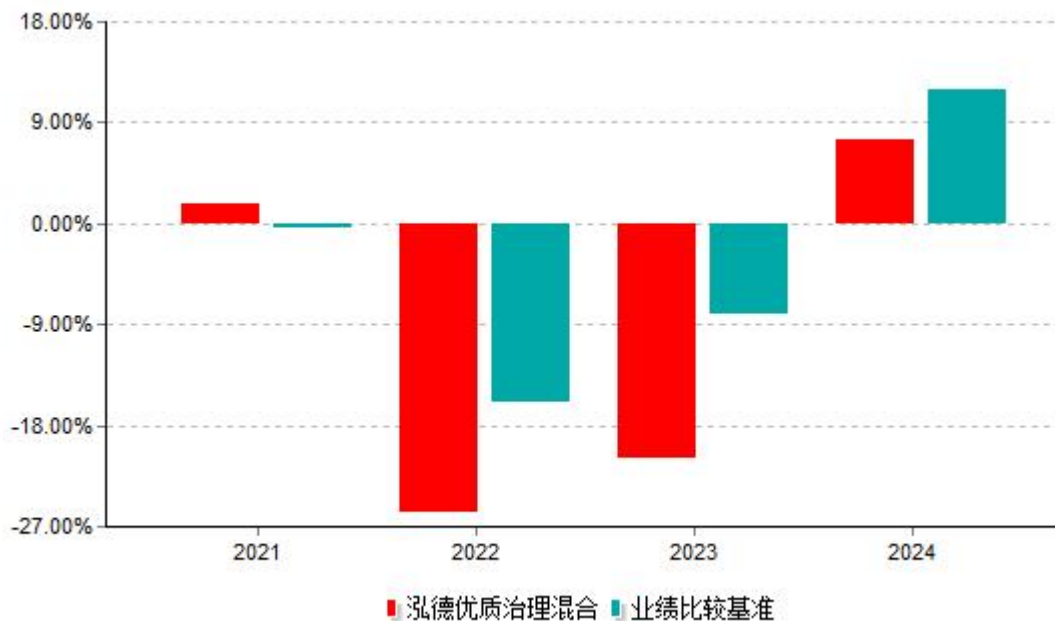
比例符合基金合同要求，基准指数每日按照70%、10%、20%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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：根据基金合同的约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制规定。

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



注：本基金合同自2021年3月23日生效，生效当年净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算，未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

无。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金基金管理人为泓德基金管理有限公司（以下简称“公司”或“泓德基金”），成立于2015年3月3日，是经中国证监会证监许可[2015]258号文批准设立的公募基金管理公司。公司注册资本为人民币1.43亿元，公司注册地拉萨市。

泓德基金自成立以来，始终以“客户利益最大化”为己任，聚焦主动投资管理。公司建立了科学规范的公司治理结构，全面有效的风险管理体系，稳健的运营保障体系，专业高效的市场服务体系，中长期的激励约束机制，致力于成为能持续为客户创造价值的、受人尊重的专业化资产管理公司。泓德基金坚持长期价值投资理念，以更好地保障客户利益为出发点，强调投资长周期性，同时在产品设计以及产品销售环节配合投资理念的落地执行。

公司已覆盖从公募到专户、从股票投资到固定收益投资、从低风险到高风险等不同产品类型，公募基金产品涵盖股票型、债券型、混合型、货币型等基金品种。

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		
苏昌景	本基金的基金经理、 量化投资部总监	2021- 03-23	-	16年	硕士研究生，具有基金从业资格，曾任本公司研究部研究员，国都证券股份有限公司研究所研究员、资产管理总部总经理助理、投资经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《泓德基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，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执行。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《泓德基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

本报告期内，本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（1日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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未出现超过该证券当日成交量的5%的情况。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

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

报告期内A股市场呈现先抑后扬格局，上半年受经济复苏乏力、地产去库压力等因素拖累，市场情绪低迷；但9月下旬以来，随着一揽子稳增长政策密集出台，政策组合拳有效提振投资者信心，市场快速反弹。

报告期内本基金主要采用量化模型选股精选A股市场中优质价值型上市公司股票构建投资组合，同时运用数量化方法优化组合交易并控制组合风险，尽量追求组合的收益最大化并有效控制回撤，力求实现基金资产的长期、稳定增值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泓德优质治理混合基金份额净值为0.6417元，本报告期内，基金份额净值增长率为7.38%，同期业绩比较基准收益率为11.94%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025年A股或呈现“震荡上行、结构分化”特征，需把握政策红利与产业趋势的交汇点，重视“科技突围+红利防御+消费修复”的轮动机会，同时警惕海外流动性扰动和国内经济修复的反复性。

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，本基金管理人继续完善内部控制体系和内部控制制度，健全管理制度和业务规章，依据国家相关法律法规、内部控制制度、内部管理制度和业务规章、基金合同以及基金招募说明书对本基金的投资、销售、运营等业务中的内部控制完善程度和

执行情况进行持续的监察稽核，对监察稽核中发现的问题及时提示，督促改进并跟踪改进效果。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 根据法律法规的要求，推动各业务单元更新、完善内部制度及业务流程。识别业务活动中的关键风险点，确定关键控制活动，持续完善内部控制措施。

(2) 对合同、协议等法律文件及实务运作中存在的法律风险进行识别及防范。

(3) 通过事前合规审核、持续优化合规监控系统、加强合规培训等方面，对业务活动中存在的合规风险进行识别及评估，完成各类合规管理工作。

(4) 按计划完成定期稽核工作，检查内容覆盖公司主要业务部门和业务环节，并对整改情况进行跟踪。

(5) 认真贯彻落实反洗钱各项法律法规，切实履行金融机构的反洗钱法定义务，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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，对基金所持投资品种进行估值。

本基金管理人制定了证券投资基金估值政策与估值程序，设立基金估值委员会，估值委员会负责指导和监督整个估值流程。估值委员会成员均具有多年证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、基金估值运作、风险管理或法律合规等领域的专业胜任能力。基金经理参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已分别与中债金融估值中心有限公司和中证指数有限公司签署服务协议，由其分别按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种和在交易所市场交易或挂牌的部分债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金基金合同第十六部分中对基金利润分配原则的约定，2024年度未实施利润分配。

本基金截至2024年12月31日，期末可供分配利润为-277,143,433.09元，其中：未分配利润已实现部分为-276,263,258.84元，未分配利润未实现部分为-880,174.25元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金管理人无应说明的预警信息。

§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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本基金的管理人--泓德基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对泓德基金管理有限公司编制和披露的本基金2024年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、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	容诚审字[2025]200Z1945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	泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“泓德优质治理混合基金”）财务报表，包括2024年12月31日的资产负债表，

	<p>2024年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注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”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了泓德优质治理混合基金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。</p>
<p>形成审计意见的基础</p>	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于泓德优质治理混合基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>-</p>
<p>其他信息</p>	<p>-</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>泓德优质治理混合基金的基金管理人泓德基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估泓德优质治理混合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，除非基金管理人管理层计划清算泓德优质治理混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p>

	<p>基金管理人治理层负责监督泓德优质治理混合基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对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，就可能对泓德优质治理混合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</p>

	而，未来的事项或情况可能导致泓德优质治理混合基金不能持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报、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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	陈熹	林佳璐
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	
审计报告日期	2025-03-25	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金

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	31,859,608.25	5,968,142.16
结算备付金		2,953,213.27	1,671,086.33
存出保证金		164,387.19	131,097.95
交易性金融资产	7.4.7.2	464,449,145.06	475,629,350.04
其中：股票投资		443,805,030.31	454,990,606.67
基金投资		-	-
债券投资		20,644,114.75	20,638,743.37
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		3,067,102.56	1,879,841.81
应收股利		-	-
应收申购款		764.07	4,177.38
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		502,494,220.40	485,283,695.67
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		4,776,052.32	1,756,957.73
应付赎回款		231,947.43	115,874.73
应付管理人报酬		516,109.99	485,930.97
应付托管费		86,018.33	80,988.47
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	0.46
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	596,939.94	1,208,505.51
负债合计		6,207,068.01	3,648,257.87
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	773,430,585.48	805,954,003.19
未分配利润	7.4.7.8	-277,143,433.09	-324,318,565.39
净资产合计		496,287,152.39	481,635,437.80

负债和净资产总计		502,494,220.40	485,283,695.67
----------	--	----------------	----------------

注：报告截止日2024年12月31日，基金份额净值0.6417元，基金份额总额773,430,585.48份。

7.2 利润表

会计主体：泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至2 024年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2 023年12月31日
一、营业总收入		42,036,721.44	-124,727,931.53
1.利息收入		158,680.26	117,471.90
其中：存款利息收入	7.4.7.9	126,940.54	117,471.90
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		31,739.72	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		31,189,540.25	-103,419,396.49
其中：股票投资收益	7.4.7.10	19,440,055.48	-113,091,200.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	681,033.87	2,171,345.64
资产支持证券投资		-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-
股利收益	7.4.7.13	11,068,450.90	7,500,458.19
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失	7.4.7.14	10,661,877.39	-21,438,629.44

以“-”号填列)			
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.15	26,623.54	12,622.50
减：二、营业总支出		7,073,690.82	9,728,338.64
1.管理人报酬		5,899,777.36	8,147,082.69
2.托管费		983,296.32	1,357,847.07
3.销售服务费		-	-
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.税金及附加		0.09	156.00
8.其他费用	7.4.7.16	190,617.05	223,252.88
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		34,963,030.62	-134,456,270.17
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		34,963,030.62	-134,456,270.17
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		34,963,030.62	-134,456,270.17

7.3 净资产变动表

会计主体：泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计

一、上期期末净资产	805,954,003.19	-324,318,565.39	481,635,437.80
二、本期期初净资产	805,954,003.19	-324,318,565.39	481,635,437.80
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-32,523,417.71	47,175,132.30	14,651,714.59
（一）、综合收益总额	-	34,963,030.62	34,963,030.62
（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）	-32,523,417.71	12,212,101.68	-20,311,316.03
其中：1.基金申购款	48,474,619.37	-18,998,142.47	29,476,476.90
2.基金赎回款	-80,998,037.08	31,210,244.15	-49,787,792.93
（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	773,430,585.48	-277,143,433.09	496,287,152.39
项目	上年度可比期间		
	2023年01月01日至2023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	898,236,006.78	-219,419,823.82	678,816,182.96
二、本期期初净资产	898,236,006.78	-219,419,823.82	678,816,182.96
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-92,282,003.59	-104,898,741.57	-197,180,745.16

填列)			
(一)、综合收益总额	-	-134,456,270.17	-134,456,270.17
(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)	-92,282,003.59	29,557,528.60	-62,724,474.99
其中: 1.基金申购款	4,745,392.50	-1,454,617.38	3,290,775.12
2.基金赎回款	-97,027,396.09	31,012,145.98	-66,015,250.11
(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	805,954,003.19	-324,318,565.39	481,635,437.80

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:

王德晓

李娇

王玲

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

泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]256号《关于准予泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册,由泓德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《泓德优质治理灵活配置混合型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。存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集982,586,664.64元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第0330号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2021年3月23日正式生效,基金合同生效

日的基金份额总额为982,700,703.83份，其中认购资金利息折合114,039.19份基金份额。本基金的基金管理人为泓德基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资目标为在严格控制风险的前提下，重点挖掘优质治理型公司的投资机会，力争实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、全国中小企业股份转让系统精选层挂牌股票（以下简称“新三板精选层股票”）、港股通机制下允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、证券公司短期公司债券等）、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、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。本基金所投资新三板精选层挂牌公司被调出精选层的，自调出之日起，基金管理人不得新增投资该股票，并应当逐步将该股票调出投资组合。基金所投资新三板精选层挂牌公司因转板上市被调出精选层的除外。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产占基金资产的比例为0%-95%，其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%，投资于同业存单的比例不超过基金资产的20%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券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。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800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×10%+中国债券综合全价指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人泓德基金管理有限公司于2025年3月25日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)

颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2024年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金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等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

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商业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

本基金持有的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商业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。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的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主要为债券投资和资产支持证券投资，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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的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

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计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认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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和托管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

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。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

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。

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并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本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股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[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[2016]36号《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]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、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。

(3) 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。对基金从上市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。基金通过沪港通/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。

(4) 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。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	31,859,608.25	5,968,142.16
等于：本金	31,856,650.13	5,967,480.35
加：应计利息	2,958.12	661.81
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	31,859,608.25	5,968,142.16

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	444,163,006.68	-	443,805,030.31	-357,976.37	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	-	
	银行间市场	20,236,840.00	630,114.75	20,644,114.75	-222,840.00
	合计	20,236,840.00	630,114.75	20,644,114.75	-222,840.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	464,399,846.68	630,114.75	464,449,145.06	-580,816.37	
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	466,263,380.43	-	454,990,606.67	-11,272,773.76	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	222,000.00	14.60	222,014.60	-
	银行间市场	19,979,920.00	406,728.77	20,416,728.77	30,080.00
	合计	20,201,920.00	406,743.37	20,638,743.37	30,080.00
资产支持证券	-	-	-	-	

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	486,465,300.43	406,743.37	475,629,350.04	-11,242,693.76

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

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

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 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	-	27.96
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	548,939.94	1,008,477.55
其中：交易所市场	548,939.94	1,008,477.55
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	48,000.00	200,000.00
合计	596,939.94	1,208,505.51

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	805,954,003.19	805,954,003.19
本期申购	48,474,619.37	48,474,619.37
本期赎回（以“-”号填列）	-80,998,037.08	-80,998,037.08
本期末	773,430,585.48	773,430,585.48

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.8 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	-313,331,792.24	-10,986,773.15	-324,318,565.39
本期期初	-313,331,792.24	-10,986,773.15	-324,318,565.39
本期利润	24,301,153.23	10,661,877.39	34,963,030.62
本期基金份额交易产生的变动数	12,767,380.17	-555,278.49	12,212,101.68
其中：基金申购款	-18,961,000.28	-37,142.19	-18,998,142.47
基金赎回款	31,728,380.45	-518,136.30	31,210,244.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-276,263,258.84	-880,174.25	-277,143,433.09

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
活期存款利息收入	82,781.25	69,656.32
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	40,526.97	44,614.87
其他	3,632.32	3,200.71

合计	126,940.54	117,471.90
----	------------	------------

7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
卖出股票成交总额	4,472,967,387.29	3,290,250,528.23
减：卖出股票成本总额	4,446,512,366.38	3,394,999,036.23
减：交易费用	7,014,965.43	8,342,692.32
买卖股票差价收入	19,440,055.48	-113,091,200.32

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
债券投资收益——利息收入	620,691.64	641,229.59
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	60,342.23	1,530,116.05
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	681,033.87	2,171,345.64

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年12月 31日	上年度可比期间 2023年01月01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	20,744,515.06	79,541,145.48
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	20,201,920.00	77,217,733.16
减：应计利息总额	482,042.33	789,274.60
减：交易费用	210.50	4,021.67
买卖债券差价收入	60,342.23	1,530,116.05

7.4.7.12 衍生工具收益

无。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024 年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年12月31日
股票投资产生的股利收益	11,068,450.90	7,500,458.19
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	11,068,450.90	7,500,458.19

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年01月01日至2024年12 月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年12 月31日
1.交易性金融资产	10,661,877.39	-21,438,629.44
——股票投资	10,914,797.39	-21,915,323.92
——债券投资	-252,920.00	476,694.48
——资产支持证券投资	-	-

——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	10,661,877.39	-21,438,629.44

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
基金赎回费收入	26,467.94	10,620.02
基金转换费收入	155.60	2,002.48
合计	26,623.54	12,622.50

注：1、本基金的赎回费率随着持有期限的增加而递减，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

2、本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费25%的部分归入转出基金的基金资产。

7.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年 12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023年 12月31日
审计费用	48,000.00	80,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	4,617.05	5,252.88

账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	190,617.05	223,252.88

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

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
泓德基金管理有限公司（以下简称“泓德基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人、基金销售机构
王德晓	基金管理人的自然人股东
阳光资产管理股份有限公司	基金管理人股东
珠海市基业长青投资中心（有限合伙）	基金管理人股东
泓德基业（西藏）企业管理有限公司	基金管理人股东
南京民生租赁股份有限公司	基金管理人股东
江苏岛村实业发展有限公司	基金管理人股东
珠海市崇德企业管理咨询中心（有限合伙）	基金管理人股东
上海捷朔信息技术有限公司	基金管理人股东
珠海市广业企业管理咨询中心（有限合伙）	基金管理人股东
温永鹏	基金管理人的自然人股东
李晓春	基金管理人的自然人股东
王克玉	基金管理人的自然人股东
秦毅	基金管理人的自然人股东
李娇	基金管理人的自然人股东
李操纲	基金管理人的自然人股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

无。

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01月01日至20 24年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至20 23年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,899,777.36	8,147,082.69
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,160,359.45	1,758,940.98
应支付基金管理人的净管理费	4,739,417.91	6,388,141.71

注：自2023年1月1日至2023年8月13日，支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

根据《泓德基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自2023年8月14日起，支付基金管理人泓德基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=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 2024年01月01日至2024 年12月31日	上年度可比期间 2023年01月01日至2023 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	983,296.32	1,357,847.07

注：自2023年1月1日至2023年8月13日，支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

根据《泓德基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，自2023年8月14日起，支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/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

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2024年12月31日		上年度末 2023年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
自然人股东	521,786.48	0.07%	0.00	0.00%

7.4.10.5 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01月01日至2024年12月31日		上年度可比期间 2023年01月01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
中国工商银行	31,859,608.25	82,781.25	5,968,142.16	69,656.32

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

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
301626	苏州天脉	2024-10-17	6个月以上	限售股	21.23	65.78	957	20,317.11	62,951.46	-
688615	合合信息	2024-09-19	6个月以上	限售股	55.18	165.78	289	15,947.02	47,910.42	-
301611	珂玛科技	2024-08-07	6个月以上	限售股	8.00	56.10	804	6,432.00	45,104.40	-
688726	拉普拉斯	2024-10-22	6个月以上	限售股	17.58	33.06	979	17,210.82	32,365.74	-
301551	无线传媒	2024-09-19	6个月以上	限售股	9.40	43.23	652	6,128.80	28,185.96	-
001391	国货航	2024-12-23	6个月以上	限售股	2.30	6.80	3,993	9,183.90	27,152.40	-
603072	天和磁材	2024-12-24	7个交易日	新股未上	12.30	12.30	2,029	24,956.70	24,956.70	-

			日	市						
3015 22	上大 股份	2024- 10-09	6个 月以 上	限售 股	6.88	24.84	816	5,61 4.08	20,26 9.44	-
6887 21	龙图 光罩	2024- 07-30	6个 月以 上	限售 股	18.50	56.85	279	5,16 1.50	15,86 1.15	-
3015 56	托普 云农	2024- 10-10	6个 月以 上	限售 股	14.50	59.05	267	3,87 1.50	15,76 6.35	-
3016 06	绿联 科技	2024- 07-17	6个 月以 上	限售 股	21.21	36.49	396	8,39 9.16	14,45 0.04	-
3015 71	国科 天成	2024- 08-14	6个 月以 上	限售 股	11.14	40.83	350	3,89 9.00	14,29 0.50	-
3016 08	博实 结	2024- 07-25	6个 月以 上	限售 股	44.50	65.38	184	8,18 8.00	12,02 9.92	-
3016 13	新铝 时代	2024- 10-18	6个 月以 上	限售 股	27.70	41.77	276	7,64 5.20	11,52 8.52	-
3015 86	佳力 奇	2024- 08-21	6个 月以 上	限售 股	18.09	53.14	215	3,88 9.35	11,42 5.10	-
6887 10	益诺 思	2024- 08-27	6个 月以 上	限售 股	19.06	33.58	332	6,32 7.92	11,14 8.56	-
3016 03	乔锋 智能	2024- 07-03	6个 月以 上	限售 股	26.50	41.98	233	6,17 4.50	9,78 1.34	-
3016 07	富特 科技	2024- 08-28	6个 月以	限售 股	14.00	36.14	257	3,59 8.00	9,28 7.98	-

			上							
603194	中力股份	2024-12-17	6个月以上	限售股	20.32	28.13	291	5,913.12	8,185.83	-
301552	科力装备	2024-07-15	6个月以上	限售股	30.00	56.87	143	4,290.00	8,132.41	-
301585	蓝宇股份	2024-12-10	6个月以上	限售股	23.95	35.85	210	5,029.50	7,528.50	-
001279	强邦新材	2024-09-27	6个月以上	限售股	9.68	27.91	265	2,565.20	7,396.15	-
603207	小方制药	2024-08-19	6个月以上	限售股	12.47	26.65	185	2,306.95	4,930.25	-
603310	巍华新材	2024-08-07	6个月以上	限售股	17.39	17.95	254	4,417.06	4,559.30	-
603091	众鑫股份	2024-09-10	6个月以上	限售股	26.50	44.43	94	2,491.00	4,176.42	-
603391	力聚热能	2024-07-24	6个月以上	限售股	40.00	41.35	100	4,000.00	4,135.00	-
603350	安乃达	2024-06-26	6个月以上	限售股	20.56	36.17	106	2,179.36	3,834.02	-
603205	健尔康	2024-10-29	6个月以上	限售股	14.65	27.35	128	1,875.20	3,500.80	-
603285	键邦股份	2024-06-28	6个月以	限售股	18.65	22.61	129	2,405.85	2,916.69	-

			上							
603072	天和磁材	2024-12-24	6个月以上	新股未上市且限售	12.30	12.30	226	2,779.80	2,779.80	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。基金参与申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让，其中基金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。

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	2024-1-2-23	重大资产重组	7.22	2025-01-07	6.93	6,900	52,917.45	49,818.00	-

注：本基金截至2024年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

本基金在日常经营活动中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上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“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设，建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策等事项；督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告；在公司内部设立独立的监察稽核部，专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查，并适时提出整改建议。

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在本基金的托管人或其他信用良好的境内商业银行，因而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。

于本报告期期末，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券(若有)占基金资产净值的比例为0%(上年度末：0.05%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金严格按照相关法律法规要求、基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理，确保投资组合资产变现能力与投资者赎回需求保持动态平衡。

在资产端，本基金遵循组合管理、分散投资的基本原则，主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具。基金管理人对基金持有资产的集中度、高流动性资产比例、流动性受限资产比例、逆回购分布等指标进行监控，定期开展压力测试，持续对投资组合流动性水平进行监测与评估。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，除在“7.4.12期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限的情况外（如有），其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产占基金资产净值比例、单一证券占基金资产净值比例及7日可变现资产价值等流动性指标均符合法律法规的要求。

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。

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					
货币资金	31,859,608.25	-	-	-	31,859,608.25
结算备付金	2,953,213.27	-	-	-	2,953,213.27
存出保证金	164,387.19	-	-	-	164,387.19
交易性金融资产	20,644,114.75	-	-	443,805,030.31	464,449,145.06
应收清算款	-	-	-	3,067,102.56	3,067,102.56
应收申购款	-	-	-	764.07	764.07
资产总计	55,621,323.46	-	-	446,872,896.94	502,494,220.40
负债					
应付清算款	-	-	-	4,776,052.32	4,776,052.32
应付赎回款	-	-	-	231,947.43	231,947.43
应付管理人报酬	-	-	-	516,109.99	516,109.99
应付托管费	-	-	-	86,018.33	86,018.33
其他负债	-	-	-	596,939.94	596,939.94
负债总计	-	-	-	6,207,068.01	6,207,068.01
利率敏	55,621,323.46	-	-	440,665,828.93	496,287,152.39

感度缺口					
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	5,968,142.16	-	-	-	5,968,142.16
结算备付金	1,671,086.33	-	-	-	1,671,086.33
存出保证金	131,097.95	-	-	-	131,097.95
交易性金融资产	20,416,728.77	222,014.60	-	454,990,606.67	475,629,350.04
应收清算款	-	-	-	1,879,841.81	1,879,841.81
应收申购款	-	-	-	4,177.38	4,177.38
资产总计	28,187,055.21	222,014.60	-	456,874,625.86	485,283,695.67
负债					
应付清算款	-	-	-	1,756,957.73	1,756,957.73
应付赎回款	-	-	-	115,874.73	115,874.73
应付管理人报酬	-	-	-	485,930.97	485,930.97
应付托管费	-	-	-	80,988.47	80,988.47
应交税费	-	-	-	0.46	0.46
其他负	-	-	-	1,208,505.51	1,208,505.51

债					
负债总计	-	-	-	3,648,257.87	3,648,257.87
利率敏感度缺口	28,187,055.21	222,014.60	-	453,226,367.99	481,635,437.80

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

于本报告期末，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券（若有）公允价值占基金资产净值的比例为4.16%(上年度末：4.29%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(上年度末：同)。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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，及时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 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	443,805,030.31	89.43	454,990,606.67	94.47
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	443,805,030.31	89.43	454,990,606.67	94.47

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化5%，其他变量不变		
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 2024年12月31日	上年度末 2023年12月31日
	业绩比较基准上升5%	26,593,518.19	25,255,713.17
	业绩比较基准下降5%	-26,593,518.19	-25,255,713.17

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末	上年度末
---------------	-----	------

	2024年12月31日	2023年12月31日
第一层次	443,278,671.16	454,736,533.63
第二层次	20,721,669.25	20,638,743.37
第三层次	448,804.65	254,073.04
合计	464,449,145.06	475,629,350.04

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金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股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

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01月01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	-	254,073.04	254,073.04
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,081,730.32	1,081,730.32
转出第三层次	-	678,531.54	678,531.54
当期利得或损失总额	-	-208,467.17	-208,467.17
其中：计入损益的利得或损失	-	-208,467.17	-208,467.17
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	448,804.65	448,804.65

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	-	-51,889.74	-51,889.74
项目	上年度可比期间 2023年01月01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	-	1,337,003.45	1,337,003.45
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	650,645.58	650,645.58
转出第三层次	-	1,894,124.89	1,894,124.89
当期利得或损失总额	-	160,548.90	160,548.90
其中：计入损益的利得或损失	-	160,548.90	160,548.90
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	254,073.04	254,073.04
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	-	-65,641.34	-65,641.34

注：于2024年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产主要为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于2024年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	448,804.65	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	26.65%-57.44%	负相关
股票投资	-	现金流贴现法	加权平均资本成本	8.5%	负相关
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
股票投资	254,073.04	平均价格亚式期权模型	股价的预期年化波动率	27.16%-219.88%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

无。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	443,805,030.31	88.32
	其中：股票	443,805,030.31	88.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,644,114.75	4.11

	其中：债券	20,644,114.75	4.11
	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	34,812,821.52	6.93
8	其他各项资产	3,232,253.82	0.64
9	合计	502,494,220.40	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

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	6,663,757.00	1.34
B	采矿业	72,241,564.00	14.56
C	制造业	261,968,518.22	52.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,086,859.00	2.03
E	建筑业	1,597,504.00	0.32
F	批发和零售业	13,723,639.40	2.77
G	交通运输、仓储和邮政业	37,889,616.40	7.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,720,639.73	4.38
J	金融业	923,212.00	0.19
K	房地产业	204,561.00	0.04
L	租赁和商务服务业	12,710,598.00	2.56
M	科学研究和技术服务业	3,079,631.56	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	793,444.00	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	46,814.00	0.01

Q	卫生和社会工作	48,412.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	106,260.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	443,805,030.31	89.43

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	000858	五粮液	133,700	18,723,348.00	3.77
2	600938	中国海油	495,600	14,625,156.00	2.95
3	000333	美的集团	178,300	13,411,726.00	2.70
4	601088	中国神华	292,700	12,726,596.00	2.56
5	601600	中国铝业	1,617,600	11,889,360.00	2.40
6	601225	陕西煤业	488,600	11,364,836.00	2.29
7	601919	中远海控	656,000	10,168,000.00	2.05
8	601898	中煤能源	806,200	9,819,516.00	1.98
9	600887	伊利股份	254,200	7,671,756.00	1.55
10	600096	云天化	340,500	7,593,150.00	1.53
11	002311	海大集团	150,000	7,357,500.00	1.48
12	600219	南山铝业	1,818,900	7,111,899.00	1.43
13	601728	中国电信	983,200	7,098,704.00	1.43
14	300750	宁德时代	25,400	6,756,400.00	1.36
15	600519	贵州茅台	4,200	6,400,800.00	1.29
16	002027	分众传媒	905,200	6,363,556.00	1.28
17	002714	牧原股份	162,600	6,250,344.00	1.26
18	601816	京沪高铁	922,500	5,682,600.00	1.15

19	000725	京东方 A	1,212,700	5,323,753.00	1.07
20	000895	双汇发展	202,100	5,246,516.00	1.06
21	600941	中国移动	44,400	5,246,304.00	1.06
22	002352	顺丰控股	126,900	5,114,070.00	1.03
23	002831	裕同科技	187,200	5,073,120.00	1.02
24	603855	华荣股份	247,586	5,023,519.94	1.01
25	000651	格力电器	110,100	5,004,045.00	1.01
26	000680	山推股份	499,900	4,849,030.00	0.98
27	000726	鲁泰 A	734,600	4,789,592.00	0.97
28	601899	紫金矿业	315,400	4,768,848.00	0.96
29	601633	长城汽车	179,000	4,713,070.00	0.95
30	601717	郑煤机	361,100	4,687,078.00	0.94
31	601975	招商南油	1,409,100	4,410,483.00	0.89
32	600066	宇通客车	161,200	4,252,456.00	0.86
33	600710	苏美达	455,600	4,237,080.00	0.85
34	600406	国电南瑞	164,000	4,136,080.00	0.83
35	600482	中国动力	158,000	3,866,260.00	0.78
36	003006	百亚股份	152,900	3,668,071.00	0.74
37	002818	富森美	238,100	3,557,214.00	0.72
38	600320	振华重工	831,400	3,259,088.00	0.66
39	603408	建霖家居	258,800	3,242,764.00	0.65
40	002969	嘉美包装	1,029,700	3,202,367.00	0.65
41	603156	养元饮品	139,500	3,186,180.00	0.64
42	600261	阳光照明	960,800	3,141,816.00	0.63
43	600028	中国石化	464,500	3,102,860.00	0.63
44	600690	海尔智家	108,900	3,100,383.00	0.62
45	600031	三一重工	185,200	3,052,096.00	0.61
46	603056	德邦股份	200,000	2,866,000.00	0.58
47	600019	宝钢股份	407,900	2,855,300.00	0.58
48	300993	玉马科技	251,900	2,843,951.00	0.57
49	002293	罗莱生活	338,000	2,636,400.00	0.53

50	601877	正泰电器	108,800	2,547,008.00	0.51
51	603129	春风动力	16,000	2,513,120.00	0.51
52	601339	百隆东方	451,600	2,456,704.00	0.50
53	000039	中集集团	308,500	2,397,045.00	0.48
54	600018	上港集团	386,400	2,364,768.00	0.48
55	300012	华测检测	180,000	2,237,400.00	0.45
56	002454	松芝股份	331,200	2,202,480.00	0.44
57	600612	老凤祥	40,000	2,170,800.00	0.44
58	600863	内蒙华电	500,000	2,165,000.00	0.44
59	301061	匠心家居	34,900	2,156,820.00	0.43
60	600827	百联股份	191,100	2,088,723.00	0.42
61	002498	汉缆股份	600,000	2,034,000.00	0.41
62	300525	博思软件	130,500	2,033,190.00	0.41
63	002443	金洲管道	332,800	1,956,864.00	0.39
64	605599	菜百股份	172,200	1,954,470.00	0.39
65	688019	安集科技	14,000	1,951,040.00	0.39
66	002233	塔牌集团	253,000	1,940,510.00	0.39
67	002662	京威股份	501,300	1,940,031.00	0.39
68	600312	平高电气	100,000	1,920,000.00	0.39
69	002745	木林森	217,000	1,892,240.00	0.38
70	601857	中国石油	210,700	1,883,658.00	0.38
71	000338	潍柴动力	135,900	1,861,830.00	0.38
72	688513	苑东生物	60,000	1,807,800.00	0.36
73	003816	中国广核	410,200	1,694,126.00	0.34
74	000521	长虹美菱	200,000	1,632,000.00	0.33
75	600742	一汽富维	183,200	1,621,320.00	0.33
76	600023	浙能电力	281,200	1,591,592.00	0.32
77	601156	东航物流	93,800	1,582,406.00	0.32
78	601113	华鼎股份	400,000	1,560,000.00	0.31
79	600985	淮北矿业	110,000	1,547,700.00	0.31
80	000807	云铝股份	113,200	1,531,596.00	0.31

81	002550	千红制药	246,800	1,530,160.00	0.31
82	603993	洛阳钼业	226,900	1,508,885.00	0.30
83	000683	远兴能源	265,900	1,486,381.00	0.30
84	600969	郴电国际	206,400	1,327,152.00	0.27
85	600256	广汇能源	195,000	1,312,350.00	0.26
86	601001	晋控煤业	94,200	1,287,714.00	0.26
87	603373	安邦护卫	42,900	1,282,281.00	0.26
88	301106	骏成科技	44,800	1,261,568.00	0.25
89	600900	长江电力	39,000	1,152,450.00	0.23
90	688080	映翰通	34,700	1,142,324.00	0.23
91	600585	海螺水泥	47,200	1,122,416.00	0.23
92	002594	比亚迪	3,600	1,017,576.00	0.21
93	000425	徐工机械	127,300	1,009,489.00	0.20
94	001328	登康口腔	31,700	1,006,792.00	0.20
95	001338	永顺泰	92,500	1,006,400.00	0.20
96	688389	普门科技	65,900	981,251.00	0.20
97	600104	上汽集团	42,800	888,528.00	0.18
98	002128	电投能源	45,200	885,016.00	0.18
99	600968	海油发展	206,800	883,036.00	0.18
100	601168	西部矿业	54,900	882,243.00	0.18
101	002734	利民股份	110,200	878,294.00	0.18
102	002517	恺英网络	64,400	876,484.00	0.18
103	601018	宁波港	224,600	864,710.00	0.17
104	601006	大秦铁路	127,200	862,416.00	0.17
105	002884	凌霄泵业	46,632	851,966.64	0.17
106	000404	长虹华意	112,000	828,800.00	0.17
107	601618	中国中冶	249,400	823,020.00	0.17
108	301078	孩子王	72,000	819,360.00	0.17
109	600697	欧亚集团	63,200	812,120.00	0.16
110	601666	平煤股份	81,000	811,620.00	0.16
111	000983	山西焦煤	98,000	807,520.00	0.16

112	000061	农产品	115,000	806,150.00	0.16
113	688772	珠海冠宇	50,000	804,000.00	0.16
114	600269	赣粤高速	143,000	802,230.00	0.16
115	601326	秦港股份	239,000	800,650.00	0.16
116	600508	上海能源	60,000	793,800.00	0.16
117	603619	中曼石油	41,000	793,760.00	0.16
118	600546	山煤国际	67,000	792,610.00	0.16
119	603170	宝立食品	52,000	791,440.00	0.16
120	688334	西高院	48,000	783,840.00	0.16
121	688253	英诺特	21,000	761,460.00	0.15
122	000933	神火股份	45,000	760,500.00	0.15
123	600814	杭州解百	88,900	736,981.00	0.15
124	001218	丽臣实业	42,400	730,552.00	0.15
125	000401	冀东水泥	137,400	718,602.00	0.14
126	002120	韵达股份	94,700	712,144.00	0.14
127	002532	天山铝业	89,800	706,726.00	0.14
128	000672	上峰水泥	92,100	704,565.00	0.14
129	600488	津药药业	166,000	703,840.00	0.14
130	002845	同兴达	46,000	697,360.00	0.14
131	000596	古井贡酒	4,000	693,200.00	0.14
132	600758	辽宁能源	197,000	677,680.00	0.14
133	601686	友发集团	122,300	667,758.00	0.13
134	600057	厦门象屿	102,700	666,523.00	0.13
135	600075	新疆天业	153,200	666,420.00	0.13
136	002300	太阳电缆	124,000	662,160.00	0.13
137	002637	赞宇科技	66,900	658,965.00	0.13
138	000050	深天马 A	72,500	654,675.00	0.13
139	603161	科华控股	62,800	652,492.00	0.13
140	600073	光明肉业	93,400	648,196.00	0.13
141	600820	隧道股份	89,600	644,224.00	0.13
142	600858	银座股份	113,600	630,480.00	0.13

143	600801	华新水泥	51,800	626,780.00	0.13
144	600352	浙江龙盛	60,900	626,661.00	0.13
145	002250	联化科技	113,500	625,385.00	0.13
146	001872	招商港口	30,100	616,147.00	0.12
147	600578	京能电力	170,600	600,512.00	0.12
148	000601	韶能股份	146,700	595,602.00	0.12
149	601101	昊华能源	71,600	589,268.00	0.12
150	301362	民爆光电	15,000	588,300.00	0.12
151	002271	东方雨虹	44,600	578,908.00	0.12
152	000876	新希望	64,200	576,516.00	0.12
153	000825	太钢不锈	165,500	575,940.00	0.12
154	600739	辽宁成大	54,800	567,180.00	0.11
155	300721	怡达股份	45,900	559,062.00	0.11
156	002228	合兴包装	179,000	537,000.00	0.11
157	603967	中创物流	53,000	519,930.00	0.10
158	603558	健盛集团	47,400	510,024.00	0.10
159	002749	国光股份	35,400	503,388.00	0.10
160	002565	顺灏股份	163,700	497,648.00	0.10
161	603726	朗迪集团	29,600	467,976.00	0.09
162	605259	绿田机械	30,700	465,105.00	0.09
163	600379	宝光股份	49,000	464,030.00	0.09
164	603115	海星股份	35,000	451,850.00	0.09
165	300453	三鑫医疗	60,300	449,838.00	0.09
166	603201	常润股份	26,000	439,660.00	0.09
167	000153	丰原药业	70,000	429,100.00	0.09
168	301020	密封科技	22,000	412,500.00	0.08
169	002017	东信和平	38,951	403,921.87	0.08
170	300987	川网传媒	27,000	382,320.00	0.08
171	603192	汇得科技	25,700	381,388.00	0.08
172	002088	鲁阳节能	29,800	381,142.00	0.08
173	600097	开创国际	36,700	372,138.00	0.07

174	300074	华平股份	92,200	366,956.00	0.07
175	601200	上海环境	43,000	351,310.00	0.07
176	002661	克明食品	34,800	350,088.00	0.07
177	000910	大亚圣象	43,800	344,706.00	0.07
178	002942	新农股份	24,300	343,116.00	0.07
179	300335	迪森股份	71,000	342,220.00	0.07
180	603813	原尚股份	29,500	341,905.00	0.07
181	688057	金达莱	30,700	340,770.00	0.07
182	603538	美诺华	26,800	340,628.00	0.07
183	600971	恒源煤电	36,000	338,760.00	0.07
184	600526	菲达环保	74,300	333,607.00	0.07
185	002871	伟隆股份	34,000	329,460.00	0.07
186	300132	青松股份	66,700	328,831.00	0.07
187	300770	新媒股份	8,000	323,280.00	0.07
188	300259	新天科技	92,200	322,700.00	0.07
189	600681	百川能源	89,200	312,200.00	0.06
190	688517	金冠电气	21,000	284,760.00	0.06
191	603320	迪贝电气	20,000	282,400.00	0.06
192	301107	瑜欣电子	11,000	281,710.00	0.06
193	688616	西力科技	26,000	270,140.00	0.05
194	300845	捷安高科	21,000	269,010.00	0.05
195	300717	华信新材	17,000	236,810.00	0.05
196	600392	盛和资源	22,000	226,160.00	0.05
197	688681	科汇股份	20,863	224,694.51	0.05
198	688092	爱科科技	10,100	207,050.00	0.04
199	300508	维宏股份	7,000	189,350.00	0.04
200	002028	思源电气	1,800	130,860.00	0.03
201	301158	德石股份	7,000	98,210.00	0.02
202	601567	三星医疗	2,700	83,052.00	0.02
203	600637	东方明珠	10,300	79,928.00	0.02
204	000630	铜陵有色	24,400	78,812.00	0.02

205	600008	首创环保	23,600	77,408.00	0.02
206	600901	江苏金租	14,300	74,646.00	0.02
207	601991	大唐发电	25,000	71,250.00	0.01
208	300502	新易盛	600	69,348.00	0.01
209	600959	江苏有线	19,800	66,330.00	0.01
210	688692	达梦数据	175	63,777.00	0.01
211	301626	苏州天脉	957	62,951.46	0.01
212	603501	韦尔股份	600	62,646.00	0.01
213	600316	洪都航空	1,900	61,028.00	0.01
214	003003	天元股份	6,300	60,543.00	0.01
215	600664	哈药股份	14,300	59,059.00	0.01
216	002179	中航光电	1,500	58,950.00	0.01
217	300131	英唐智控	7,200	58,392.00	0.01
218	002648	卫星化学	3,100	58,249.00	0.01
219	002560	通达股份	8,500	57,970.00	0.01
220	688597	煜邦电力	5,900	57,407.00	0.01
221	600266	城建发展	11,200	57,120.00	0.01
222	300469	信息发展	2,400	56,400.00	0.01
223	300886	华业香料	3,000	56,370.00	0.01
224	688550	瑞联新材	1,800	56,322.00	0.01
225	300849	锦盛新材	4,000	56,200.00	0.01
226	600660	福耀玻璃	900	56,160.00	0.01
227	600248	陕建股份	12,500	56,000.00	0.01
228	688272	富吉瑞	3,400	55,658.00	0.01
229	601319	中国人保	7,300	55,626.00	0.01
230	600115	中国东航	13,900	55,600.00	0.01
231	603506	南都物业	6,500	55,315.00	0.01
232	300069	金利华电	4,200	55,314.00	0.01
233	300789	唐源电气	3,700	55,278.00	0.01
234	688519	南亚新材	2,600	55,276.00	0.01
235	600809	山西汾酒	300	55,263.00	0.01

236	600050	中国联通	10,400	55,224.00	0.01
237	688067	爱威科技	3,300	55,176.00	0.01
238	601669	中国电建	10,100	55,146.00	0.01
239	688379	华光新材	2,700	55,134.00	0.01
240	688528	秦川物联	6,300	55,125.00	0.01
241	000166	申万宏源	10,300	55,105.00	0.01
242	603288	海天味业	1,200	55,080.00	0.01
243	600795	国电电力	12,000	54,960.00	0.01
244	002001	新和成	2,500	54,925.00	0.01
245	600998	九州通	10,720	54,886.40	0.01
246	600011	华能国际	8,100	54,837.00	0.01
247	300743	天地数码	3,600	54,828.00	0.01
248	300433	蓝思科技	2,500	54,750.00	0.01
249	002938	鹏鼎控股	1,500	54,720.00	0.01
250	688659	元琛科技	8,100	54,675.00	0.01
250	688038	中科通达	4,500	54,675.00	0.01
251	601336	新华保险	1,100	54,670.00	0.01
252	688013	天臣医疗	3,100	54,591.00	0.01
253	601688	华泰证券	3,100	54,529.00	0.01
254	601601	中国太保	1,600	54,528.00	0.01
255	688768	容知日新	1,500	54,510.00	0.01
256	601628	中国人寿	1,300	54,496.00	0.01
257	688511	天微电子	3,500	54,495.00	0.01
258	688191	智洋创新	3,200	54,464.00	0.01
259	601061	中信金属	7,500	54,450.00	0.01
260	600522	中天科技	3,800	54,416.00	0.01
261	002863	今飞凯达	11,700	54,288.00	0.01
262	300254	仟源医药	6,200	54,250.00	0.01
263	688109	品茗科技	2,200	53,922.00	0.01
264	600958	东方证券	5,100	53,856.00	0.01
265	603089	正裕工业	6,000	53,820.00	0.01

266	600582	天地科技	8,700	53,766.00	0.01
267	688011	新光光电	3,500	53,620.00	0.01
268	688171	纬德信息	3,200	53,536.00	0.01
269	300589	江龙船艇	4,300	53,535.00	0.01
270	301052	果麦文化	2,100	53,424.00	0.01
271	600058	五矿发展	7,500	53,400.00	0.01
272	300598	诚迈科技	1,100	53,240.00	0.01
273	002099	海翔药业	10,300	53,148.00	0.01
274	688158	优刻得	3,800	53,124.00	0.01
275	000617	中油资本	7,700	53,053.00	0.01
276	601989	中国重工	11,000	52,910.00	0.01
277	601318	中国平安	1,000	52,650.00	0.01
278	601279	英利汽车	13,700	52,471.00	0.01
279	688055	龙腾光电	12,700	52,451.00	0.01
280	002382	蓝帆医疗	10,200	52,326.00	0.01
281	600319	亚星化学	10,900	52,320.00	0.01
282	601211	国泰君安	2,800	52,220.00	0.01
283	000782	恒申新材	11,400	51,984.00	0.01
284	002420	毅昌科技	9,800	51,744.00	0.01
284	002059	云南旅游	9,600	51,744.00	0.01
285	600207	安彩高科	11,600	51,736.00	0.01
286	000720	新能泰山	15,900	51,675.00	0.01
287	300283	温州宏丰	9,400	51,606.00	0.01
288	002736	国信证券	4,600	51,520.00	0.01
289	688336	三生国健	2,400	51,408.00	0.01
290	002537	海联金汇	8,900	51,175.00	0.01
291	300760	迈瑞医疗	200	51,000.00	0.01
292	000931	中关村	10,700	50,932.00	0.01
293	603222	济民健康	7,500	50,925.00	0.01
294	600276	恒瑞医药	1,100	50,490.00	0.01
295	688699	明微电子	1,400	50,316.00	0.01

296	600448	华纺股份	18,900	50,085.00	0.01
297	600487	亨通光电	2,900	49,938.00	0.01
298	002252	上海莱士	6,900	49,818.00	0.01
299	600999	招商证券	2,600	49,816.00	0.01
300	600237	铜峰电子	7,600	49,780.00	0.01
301	300929	华骐环保	6,000	49,620.00	0.01
302	688655	迅捷兴	4,600	49,588.00	0.01
303	301002	崧盛股份	2,900	49,271.00	0.01
304	000632	三木集团	13,400	49,178.00	0.01
305	600084	中信尼雅	9,300	48,918.00	0.01
306	002475	立讯精密	1,200	48,912.00	0.01
307	688510	航亚科技	2,800	48,776.00	0.01
308	688687	凯因科技	2,260	48,770.80	0.01
309	300247	融捷健康	13,600	48,688.00	0.01
310	600847	万里股份	6,000	48,600.00	0.01
311	002524	光正眼科	13,300	48,412.00	0.01
312	600862	中航高科	1,900	47,994.00	0.01
313	688328	深科达	3,200	47,936.00	0.01
314	688615	合合信息	289	47,910.42	0.01
315	300410	正业科技	8,900	47,882.00	0.01
316	688658	悦康药业	3,300	47,553.00	0.01
317	600025	华能水电	5,000	47,550.00	0.01
318	300246	宝莱特	7,200	47,448.00	0.01
319	600636	国新文化	5,100	47,328.00	0.01
320	688509	正元地信	11,900	47,243.00	0.01
321	600655	豫园股份	7,300	46,939.00	0.01
322	300670	大烨智能	8,100	46,899.00	0.01
323	300359	全通教育	8,900	46,814.00	0.01
324	601111	中国国航	5,900	46,669.00	0.01
325	300279	和晶科技	7,700	46,662.00	0.01
326	300027	华谊兄弟	17,800	46,636.00	0.01

327	300812	易天股份	2,100	46,284.00	0.01
328	688579	山大地纬	5,000	45,950.00	0.01
329	600989	宝丰能源	2,700	45,468.00	0.01
330	301611	珂玛科技	804	45,104.40	0.01
331	301013	利和兴	3,800	44,650.00	0.01
332	002920	德赛西威	400	44,044.00	0.01
333	600433	冠豪高新	13,800	43,746.00	0.01
334	688419	耐科装备	1,400	43,512.00	0.01
335	002625	光启技术	900	43,020.00	0.01
336	600016	民生银行	10,400	42,952.00	0.01
337	601916	浙商银行	14,700	42,777.00	0.01
338	300940	南极光	3,100	41,850.00	0.01
339	300498	温氏股份	2,500	41,275.00	0.01
340	600418	江淮汽车	1,100	41,250.00	0.01
341	002012	凯恩股份	7,800	40,248.00	0.01
342	600892	大晟文化	10,600	39,114.00	0.01
343	000930	中粮科技	7,000	38,850.00	0.01
344	688187	时代电气	800	38,336.00	0.01
345	002188	中天服务	8,200	36,982.00	0.01
346	000426	兴业银锡	3,300	36,696.00	0.01
347	600525	长园集团	7,500	36,600.00	0.01
348	000607	华媒控股	9,400	34,874.00	0.01
349	300045	华力创通	1,600	33,424.00	0.01
350	688120	华海清科	200	32,598.00	0.01
351	688726	拉普拉斯	979	32,365.74	0.01
352	688093	世华科技	1,500	30,285.00	0.01
353	601399	国机重装	9,400	28,952.00	0.01
354	301551	无线传媒	652	28,185.96	0.01
355	603072	天和磁材	2,255	27,736.50	0.01
356	001391	国货航	3,993	27,152.40	0.01
357	002910	庄园牧场	3,500	26,355.00	0.01

358	688233	神工股份	1,100	25,795.00	0.01
359	601003	柳钢股份	9,100	25,116.00	0.01
360	600218	全柴动力	2,900	22,910.00	0.00
361	601825	沪农商行	2,400	20,424.00	0.00
362	600061	国投资本	2,700	20,304.00	0.00
363	301522	上大股份	816	20,269.44	0.00
364	000776	广发证券	1,200	19,452.00	0.00
365	601288	农业银行	3,600	19,224.00	0.00
366	688506	百利天恒	100	19,173.00	0.00
367	603319	湘油泵	900	17,730.00	0.00
368	600067	冠城新材	6,600	17,490.00	0.00
369	688721	龙图光罩	279	15,861.15	0.00
370	301556	托普云农	267	15,766.35	0.00
371	301606	绿联科技	396	14,450.04	0.00
372	301571	国科天成	350	14,290.50	0.00
373	301608	博实结	184	12,029.92	0.00
374	301613	新铝时代	276	11,528.52	0.00
375	301586	佳力奇	215	11,425.10	0.00
376	688710	益诺思	332	11,148.56	0.00
377	600909	华安证券	1,800	10,908.00	0.00
378	601665	齐鲁银行	1,900	10,621.00	0.00
379	301603	乔锋智能	233	9,781.34	0.00
380	688002	睿创微纳	200	9,402.00	0.00
381	301607	富特科技	257	9,287.98	0.00
382	603194	中力股份	291	8,185.83	0.00
383	301552	科力装备	143	8,132.41	0.00
384	300413	芒果超媒	300	8,067.00	0.00
385	601668	中国建筑	1,300	7,800.00	0.00
386	601868	中国能建	3,400	7,786.00	0.00
387	301585	蓝宇股份	210	7,528.50	0.00
388	001279	强邦新材	265	7,396.15	0.00

389	001268	联合精密	400	6,984.00	0.00
390	600839	四川长虹	700	6,755.00	0.00
391	002343	慈文传媒	1,000	6,200.00	0.00
392	600282	南钢股份	1,300	6,097.00	0.00
393	688215	瑞晟智能	300	6,048.00	0.00
394	688578	艾力斯	100	5,990.00	0.00
395	688061	灿瑞科技	200	5,776.00	0.00
396	601058	赛轮轮胎	400	5,732.00	0.00
397	002966	苏州银行	700	5,677.00	0.00
398	601077	渝农商行	900	5,445.00	0.00
399	603207	小方制药	185	4,930.25	0.00
400	603310	巍华新材	254	4,559.30	0.00
401	601577	长沙银行	500	4,445.00	0.00
402	002948	青岛银行	1,100	4,268.00	0.00
403	000932	华菱钢铁	1,000	4,180.00	0.00
404	603091	众鑫股份	94	4,176.42	0.00
405	603391	力聚热能	100	4,135.00	0.00
406	002295	精艺股份	600	3,858.00	0.00
407	603350	安乃达	106	3,834.02	0.00
408	601068	中铝国际	800	3,528.00	0.00
409	603205	健尔康	128	3,500.80	0.00
410	600605	汇通能源	100	3,469.00	0.00
411	603285	键邦股份	129	2,916.69	0.00
412	002513	蓝丰生化	600	2,688.00	0.00
413	688307	中润光学	100	2,400.00	0.00
414	688599	天合光能	100	1,930.00	0.00
415	688586	江航装备	200	1,914.00	0.00
416	688257	新锐股份	100	1,821.00	0.00
417	601918	新集能源	200	1,436.00	0.00
418	002340	格林美	100	653.00	0.00
419	400237	天通5	3,000	-	0.00

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	300750	宁德时代	27,865,070.43	5.79
2	002311	海大集团	27,760,877.00	5.76
3	601225	陕西煤业	27,666,633.00	5.74
4	600938	中国海油	27,177,776.20	5.64
5	000858	五粮液	26,203,003.12	5.44
6	000333	美的集团	24,605,270.00	5.11
7	600901	江苏金租	22,930,028.20	4.76
8	000651	格力电器	22,822,813.00	4.74
9	601898	中煤能源	22,307,586.00	4.63
10	600519	贵州茅台	21,386,829.40	4.44
11	002371	北方华创	21,368,121.00	4.44
12	601088	中国神华	19,205,388.00	3.99
13	601318	中国平安	18,752,396.01	3.89
14	001965	招商公路	18,084,746.00	3.75
15	601600	中国铝业	17,759,543.00	3.69
16	601919	中远海控	17,315,478.00	3.60
17	000568	泸州老窖	17,299,970.00	3.59
18	600323	瀚蓝环境	16,542,089.00	3.43
19	600096	云天化	16,439,956.00	3.41
20	601766	中国中车	16,282,756.00	3.38
21	600048	保利发展	15,395,967.00	3.20
22	601601	中国太保	15,380,307.00	3.19
23	002884	凌霄泵业	15,321,409.92	3.18
24	600025	华能水电	15,029,257.00	3.12

25	601006	大秦铁路	14,980,222.00	3.11
26	003000	劲仔食品	14,768,186.56	3.07
27	600941	中国移动	14,712,242.00	3.05
28	601816	京沪高铁	14,667,913.00	3.05
29	601319	中国人保	14,601,120.00	3.03
30	600809	山西汾酒	14,590,134.50	3.03
31	600795	国电电力	14,540,459.00	3.02
32	600309	万华化学	14,504,197.00	3.01
33	600760	中航沈飞	14,446,846.80	3.00
34	601390	中国中铁	14,300,009.00	2.97
35	000725	京东方A	14,267,475.00	2.96
36	601688	华泰证券	14,035,337.00	2.91
37	600919	江苏银行	13,989,289.00	2.90
38	601668	中国建筑	13,763,563.00	2.86
39	600066	宇通客车	13,750,871.00	2.86
40	601857	中国石油	13,565,915.00	2.82
41	000338	潍柴动力	13,324,234.00	2.77
42	600027	华电国际	13,088,759.00	2.72
43	601021	春秋航空	12,802,887.00	2.66
44	600887	伊利股份	12,690,592.00	2.63
45	603855	华荣股份	12,404,178.22	2.58
46	688036	传音控股	12,402,220.30	2.58
47	601872	招商轮船	12,359,415.00	2.57
48	002352	顺丰控股	12,308,429.00	2.56
49	600690	海尔智家	12,270,699.00	2.55
50	002422	科伦药业	12,178,077.45	2.53
51	603283	赛腾股份	12,156,816.00	2.52
52	601899	紫金矿业	12,114,526.00	2.52
53	000596	古井贡酒	12,097,093.00	2.51
54	600028	中国石化	12,003,405.00	2.49
55	601633	长城汽车	11,986,649.00	2.49

56	002475	立讯精密	11,944,881.92	2.48
57	600801	华新水泥	11,843,522.00	2.46
58	601288	农业银行	11,789,135.00	2.45
59	688169	石头科技	11,625,436.03	2.41
60	002745	木林森	11,551,860.98	2.40
61	603558	健盛集团	11,510,211.00	2.39
62	601138	工业富联	11,484,704.00	2.38
63	603878	武进不锈	11,479,444.46	2.38
64	000680	山推股份	11,263,545.00	2.34
65	605499	东鹏饮料	11,115,573.00	2.31
66	003816	中国广核	11,070,914.00	2.30
67	600261	阳光照明	11,048,990.00	2.29
68	600900	长江电力	11,010,259.00	2.29
69	600406	国电南瑞	11,003,434.00	2.28
70	002532	天山铝业	10,879,143.00	2.26
71	601865	福莱特	10,868,324.00	2.26
72	002533	金杯电工	10,654,030.00	2.21
73	601336	新华保险	10,650,648.00	2.21
74	002128	电投能源	10,640,538.00	2.21
75	601168	西部矿业	10,620,357.00	2.21
76	600582	天地科技	10,600,432.00	2.20
77	600018	上港集团	10,459,371.00	2.17
78	601728	中国电信	10,403,585.00	2.16
79	601800	中国交建	10,368,505.00	2.15
80	601598	中国外运	10,047,209.00	2.09
81	603277	银都股份	10,043,708.00	2.09
82	688389	普门科技	9,875,793.21	2.05
83	002749	国光股份	9,870,629.09	2.05
84	601985	中国核电	9,862,571.00	2.05
85	603050	科林电气	9,796,208.20	2.03
86	002714	牧原股份	9,740,009.00	2.02

87	000589	贵州轮胎	9,670,142.00	2.01
88	600985	淮北矿业	9,646,883.00	2.00

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	300750	宁德时代	24,049,675.00	4.99
2	600901	江苏金租	22,683,576.80	4.71
3	002371	北方华创	22,492,137.00	4.67
4	600519	贵州茅台	21,933,509.00	4.55
5	000568	泸州老窖	21,389,252.00	4.44
6	002311	海大集团	20,291,021.90	4.21
7	601688	华泰证券	20,118,045.00	4.18
8	601318	中国平安	19,631,340.00	4.08
9	601857	中国石油	19,340,721.00	4.02
10	601668	中国建筑	19,314,462.00	4.01
11	601225	陕西煤业	19,280,531.00	4.00
12	000651	格力电器	18,823,002.00	3.91
13	601601	中国太保	18,532,948.42	3.85
14	001965	招商公路	18,509,550.19	3.84
15	601390	中国中铁	18,029,354.00	3.74
16	601766	中国中车	17,617,499.00	3.66
17	600795	国电电力	17,314,946.00	3.60
18	601006	大秦铁路	17,098,370.00	3.55
19	003000	劲仔食品	17,023,398.96	3.53
20	601319	中国人保	16,694,402.00	3.47
21	601985	中国核电	16,682,447.00	3.46
22	600028	中国石化	16,440,299.00	3.41
23	600027	华电国际	16,227,701.00	3.37

24	600323	瀚蓝环境	16,028,270.00	3.33
25	600048	保利发展	15,933,726.00	3.31
26	688036	传音控股	15,649,944.87	3.25
27	600760	中航沈飞	15,605,716.40	3.24
28	600938	中国海油	15,556,048.00	3.23
29	600941	中国移动	15,421,243.75	3.20
30	601138	工业富联	15,306,402.00	3.18
31	600025	华能水电	15,282,560.00	3.17
32	601899	紫金矿业	15,231,524.00	3.16
33	600809	山西汾酒	15,171,704.60	3.15
34	601898	中煤能源	15,094,156.00	3.13
35	002422	科伦药业	14,821,180.00	3.08
36	002884	凌霄泵业	14,800,174.74	3.07
37	601088	中国神华	14,538,519.00	3.02
38	600309	万华化学	14,348,318.00	2.98
39	600690	海尔智家	14,326,096.00	2.97
40	600919	江苏银行	14,258,200.00	2.96
41	601600	中国铝业	14,017,464.00	2.91
42	603283	赛腾股份	14,003,455.00	2.91
43	600066	宇通客车	13,768,787.00	2.86
44	600801	华新水泥	13,641,434.00	2.83
45	000338	潍柴动力	13,594,296.41	2.82
46	002532	天山铝业	12,994,653.94	2.70
47	600582	天地科技	12,982,804.00	2.70
48	000333	美的集团	12,979,018.00	2.69
49	600050	中国联通	12,965,332.00	2.69
50	601872	招商轮船	12,930,006.00	2.68
51	601021	春秋航空	12,651,996.00	2.63
52	601186	中国铁建	12,648,987.62	2.63
53	601168	西部矿业	12,560,486.00	2.61
54	601288	农业银行	12,238,963.00	2.54

55	605499	东鹏饮料	12,234,808.98	2.54
56	002475	立讯精密	12,230,055.00	2.54
57	300760	迈瑞医疗	12,149,020.00	2.52
58	688169	石头科技	12,120,944.51	2.52
59	601728	中国电信	11,996,190.00	2.49
60	000589	贵州轮胎	11,757,572.00	2.44
61	600406	国电南瑞	11,697,717.80	2.43
62	002415	海康威视	11,598,781.00	2.41
63	601126	四方股份	11,507,325.00	2.39
64	601336	新华保险	11,313,191.00	2.35
65	002533	金杯电工	11,123,271.00	2.31
66	003816	中国广核	10,966,395.00	2.28
67	000425	徐工机械	10,948,233.00	2.27
68	002273	水晶光电	10,680,694.00	2.22
69	603558	健盛集团	10,589,535.00	2.20
70	603878	武进不锈	10,543,287.00	2.19
71	600018	上港集团	10,496,729.00	2.18
72	000596	古井贡酒	10,409,087.00	2.16
73	600985	淮北矿业	10,330,972.00	2.14
74	600150	中国船舶	10,318,199.00	2.14
75	002001	新和成	10,259,630.00	2.13
76	600872	中炬高新	10,250,617.00	2.13
77	600285	羚锐制药	10,220,362.00	2.12
78	601800	中国交建	10,182,009.00	2.11
79	601598	中国外运	10,154,900.00	2.11
80	600900	长江电力	10,031,799.00	2.08
81	002745	木林森	9,987,197.00	2.07
82	603368	柳药集团	9,941,374.00	2.06
83	603096	新经典	9,849,023.00	2.04
84	601865	福莱特	9,723,737.00	2.02
85	002236	大华股份	9,699,280.00	2.01

86	603050	科林电气	9,655,538.37	2.00
----	--------	------	--------------	------

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,424,411,992.63
卖出股票收入（成交）总额	4,472,967,387.29

注：本项中8.4.1、8.4.2、8.4.3表中的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（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

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	20,644,114.75	4.16
	其中：政策性金融债	20,644,114.75	4.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,644,114.75	4.16

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	200203	20国开03	200,000	20,644,114.75	4.16

注：本基金本报告期末仅持有一只债券。

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
无。

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
无。

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
无。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券除20国开03（证券代码：200203）外，其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2024年12月27日，20国开03（证券代码：200203）发行人国家开发银行因贷款支付管理不到位、向未取得行政许可的项目发放贷款被国家金融监督管理总局北京金融监管局罚款60万元。

在上述公告公布后，本基金管理人对上述公司进行了进一步了解和他分析，认为上述处罚不会对投资价值构成实质性负面影响，因此本基金管理人对上述公司的投资判断未发生改变。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合本基金管理人投资管理制度的规定。

8.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	164,387.19
2	应收清算款	3,067,102.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	764.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,232,253.82

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
6,888	112,286.67	377,000,092.22	48.74%	396,430,493.26	51.26%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	4,532,220.36	0.59%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2021年03月23日)基金份额总额	982,700,703.83
本报告期期初基金份额总额	805,954,003.19
本报告期基金总申购份额	48,474,619.37
减：本报告期基金总赎回份额	80,998,037.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	773,430,585.48

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示**11.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期，本基金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**

本报告期基金管理人无重大人事变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期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

本报告期内改聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为48,000.00元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为1年。

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

本报告期未发生公司及其高级管理人员被中国证监会、基金业协会、证券交易所施以重大处罚或公开谴责，以及被财政、外汇和审计等部门施以重大处罚的情况。

11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人及其高级管理人员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	
华金证券	2	3,246,203,886.41	36.50%	603,468.96	14.34%	-
中信证券	2	1,195,231,659.70	13.44%	879,558.56	20.90%	-
东莞证券	1	1,155,628,045.04	12.99%	214,836.52	5.11%	-
华泰证券	2	1,039,575,517.66	11.69%	765,005.73	18.18%	-
海通证券	1	583,572,108.04	6.56%	429,448.03	10.21%	-
光大证券	2	476,750,565.47	5.36%	350,842.75	8.34%	-

民生 证券	2	420,591,793.47	4.73%	393,627.97	9.35%	-
开源 证券	2	309,515,759.61	3.48%	227,768.16	5.41%	-
中信 建投 证券	2	284,363,362.14	3.20%	209,264.44	4.97%	-
中泰 证券	0	129,009,294.11	1.45%	94,933.49	2.26%	-
国投 证券	2	53,557,287.94	0.60%	39,412.46	0.94%	-
渤海 证券	1	-	-	-	-	-
长江 证券	1	-	-	-	-	-
西部 证券	1	-	-	-	-	-
长城 证券	2	-	-	-	-	-
第一 创业 证券	2	-	-	-	-	-
东北 证券	2	-	-	-	-	-
东方 财富 证券	2	-	-	-	-	-
广发 证券	2	-	-	-	-	-
国金 证券	2	-	-	-	-	-
国盛 证券	2	-	-	-	-	-

国信 证券	2	-	-	-	-	-
恒泰 证券	2	-	-	-	-	-
华西 证券	2	-	-	-	-	-
平安 证券	2	-	-	-	-	-
申万 宏源 证券	2	-	-	-	-	-
信达 证券	1	-	-	-	-	-
中国 中金 财富 证券	2	-	-	-	-	-
甬兴 证券	2	-	-	-	-	-
首创 证券	2	-	-	-	-	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准如下：

- （1）该证券机构经营行为规范，内控制度健全；
- （2）财务状况良好，公司经营状况稳定；
- （3）具有基金投资运作所需的证券服务能力和水平。

2、基金专用交易单元的选择程序如下：

- （1）本基金管理人根据上述标准考察后选定证券经营机构；
- （2）基金管理人和被选中的证券经营机构签订协议。

3、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

- （1）本基金报告期内新增租用交易单元：甬兴证券、东莞证券、恒泰证券。
- （2）本基金报告期内停止租用交易单元：中泰证券、太平洋证券、华安证券、国投证券、首创证券、信达证券、中信建投证券、招商证券。

4、本部分的数据统计时间区间与本报告的报告期一致；本公司网站披露的《泓德基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）》的报

告期为2024年7月1日至2024年12月31日。敬请投资者关注上述报告统计时间区间的口径差异。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
华金证券	-	-	60,000,000.00	50.00%	-	-	-	-
中信证券	-	-	40,000,000.00	33.33%	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	262,515.06	100.00%	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	20,000,000.00	16.67%	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-	-

中国中金财富 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
甬兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海大智慧基金销售有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-01-11
2	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加北京汇成基金销售有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-01-18
3	泓德基金管理有限公司关于泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金参与蚂蚁（杭州）基金销售有限公司费率优惠活动的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-02-28
4	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加北京雪球基金销售有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-05-23
5	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金所持股票估值方法调整的提示性公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-06-22
6	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加深圳前海微众银行股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-08-30
7	泓德基金管理有限公司关于泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金增加国信证	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-08-30

	券股份有限公司为销售机构的公告		
8	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加东莞证券股份有限公司为销售机构的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-09-20
9	泓德基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-11-07
10	泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金的销售机构由北京中植基金销售有限公司变更为华源证券股份有限公司的公告	公司官网、证券时报、中国证监会基金电子披露网站	2024-12-31

§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	2024/01/01-2024/12/31	351,619,291.80	-	-	351,619,291.80	45.46%

产品特有风险

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。

在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

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、中国证监会批准泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在规定报刊上披露的各项公告。

13.2 存放地点

地点为管理人地址：北京市西城区德胜门外大街125号

13.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人泓德基金管理有限公司，客户服务电话：4009-100-888
- 3、投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.hongdefund.com

泓德基金管理有限公司
二〇二五年三月二十八日