

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 08 月 29 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。本中期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08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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	15
§ 7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
7.3 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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	58
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	59
7.6 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	59
7.7 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	59
7.8 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	60
7.9 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	60
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
7.12 投资组合报告附注	60
§ 8 基金份额持有人信息	61

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
8.2 期末上市基金前十名持有人	61
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	62
8.4 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	62
§ 9 开放式基金份额变动	62
§ 10 重大事件揭示	63
10.1 基金份额持有人大会决议	63
10.2 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	63
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
10.4 基金投资策略的改变	63
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	64
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	64
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	64
10.8 其他重大事件	67
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	67
11.1 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	67
§ 12 备查文件目录	68
12.1 备查文件目录	68
12.2 存放地点	68
12.3 查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)	
基金简称	申万菱信量化小盘股票(LOF)	
场内简称	申万量化 LOF	
基金主代码	163110	
基金运作方式	上市契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 06 月 16 日	
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司	
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	318,644,841.47 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2011 年 08 月 01 日	
下属分级基金的基金简称	申万菱信量化小盘股票(LOF)A	申万菱信量化小盘股票(LOF)C
下属分级基金的交易代码	163110	013918
报告期末下属分级基金的份额总额	239,831,166.26 份	78,813,675.21 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用数量化的投资方法精选个股，严格按照纪律执行，力争获取长期稳定的超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金坚持数量化的投资策略，专注于小盘股的投资。基金管理人基于对国内股票市场的大量实证研究，专门开发了适合小盘股投资的数量化投资模型（简称“量化小盘投资模型”），作为本基金投资的核心。本基金的股票选择行为，都是基于该投资模型而定。这种完全基于模型的数量化投资方法能够更加客观、公正而理性的去分析和筛选股票，并且不受外部分析师的影响，极大的减少了投资者情绪的影响，从而能够保持投资策略的一致性与有效性。
业绩比较基准	90%×中证 500 指数收益率+10%×银行同业存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金是一只量化股票型基金，属于较高预期风险和较高预期收益的证券投资品种，其风险收益特征从长期平均来看高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

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	申万菱信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	王菲萍	郭明
	联系电话	021-23261188	010-66105799
	电子邮箱	service@swsmu.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	4008808588	95588	
传真	021-23261199	010-66105798	
注册地址	上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号	
办公地址	上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号	
邮政编码	200010	100140	
法定代表人	陈晓升	廖林	

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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	https://www.swsmu.com
基金中期报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2025年01月01日-2025年06月30日)	
	申万菱信量化小盘股票(LOF)A	申万菱信量化小盘股票(LOF)C
本期已实现收益	33,657,002.07	13,200,599.53
本期利润	52,529,809.29	15,667,170.95
加权平均基金份额本期利润	0.2001	0.1303
本期加权平均净值利润率	10.33%	6.85%
本期基金份额净值增长率	9.78%	9.56%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年06月30日)	
期末可供分配利润	213,815,965.89	77,235,569.73
期末可供分配基金份额利润	0.8915	0.9800
期末基金资产净值	493,149,814.93	159,217,629.82
期末基金份额净值	2.0562	2.0202
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年06月30日)	

基金份额累计净值增长率	248.72%	-16.44%
-------------	---------	---------

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

（2）上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

（3）期末可供分配利润为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。

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

申万菱信量化小盘股票(LOF)A 净值表现

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
过去一个月	4.60%	0.71%	3.88%	0.72%	0.72%	-0.01%
过去三个月	3.64%	1.58%	0.96%	1.35%	2.68%	0.23%
过去六个月	9.78%	1.36%	3.10%	1.22%	6.68%	0.14%
过去一年	32.67%	1.67%	17.97%	1.55%	14.70%	0.12%
过去三年	-7.45%	1.45%	-6.89%	1.22%	-0.56%	0.23%
自基金合同生效起至今	248.72%	1.46%	34.13%	1.41%	214.59%	0.05%

申万菱信量化小盘股票(LOF)C 净值表现

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
过去一个月	4.57%	0.71%	3.88%	0.72%	0.69%	-0.01%
过去三个月	3.54%	1.58%	0.96%	1.35%	2.58%	0.23%
过去六个月	9.56%	1.36%	3.10%	1.22%	6.46%	0.14%
过去一年	32.13%	1.67%	17.97%	1.55%	14.16%	0.12%
过去三年	-8.81%	1.45%	-6.89%	1.22%	-1.92%	0.23%
自基金合同生效起至今	-16.44%	1.43%	-13.83%	1.23%	-2.61%	0.20%

注：（1）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。

（2）本基金业绩比较基准为：90%×中证 500 指数收益率+10%×银行同业存款收益率（税后）。

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

申万菱信量化小盘股票(LOF)A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年06月16日-2025年06月30日)



申万菱信量化小盘股票(LOF)C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年10月28日-2025年06月30日)



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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

申万菱信基金自成立以来，始终将持有人的利益放在首位，秉持“研究至善”的愿景、“长期致胜”的使命，遵循“诚于心、行于矩、敏于变”的企业价值观。近年来，申万菱信基金围绕市场

和客户需求，逐渐形成“投资美好生活、创新理财服务”的产品规划；通过努力打造“美好生活”系列权益产品，不断丰富“全市场、宽基指数与增强、主题指数、量化对冲、固收+、另类投资和纯固收”等产品大类，致力于为持有人提供“温暖陪伴”的服务，以努力达成“长期致胜”的使命。公司现有公募基金 84 只，资产管理规模 1022.83 亿元，公募产品累计分红 221.58 亿元。(截止 2025 年 6 月 30 日)

近年来，申万菱信基金通过建设关键假设平台(Key Assumption Platform)，推动“研究数字化”；通过基金经理的风格开发、稳定和优化，推动“投资风格化”；通过风险管理工作的关口前移，加强市场风险管理支持，推动“风控全流程”，从而不断建设申万菱信基金的“机构理性”，以提升投资业绩。此外，申万菱信基金还持续打造卓越战略与产品管理体系(Excellent Strategy & Product)、卓越品牌与客户服务体系(Excellent Branding & Service)，提升面向不同类别客户的全方位专业服务水平。

申万菱信基金股东实力雄厚，中央汇金公司控股的申万宏源证券持有公司 67% 的股份，日本三菱 UFJ 信托银行持有公司 33% 的股份。申万菱信基金拥有公开募集证券投资基金管理人、特定客户资产管理人、合格境内机构投资者(QDII)管理人、保险资金投资管理人、基金投资顾问、合格境内有限合伙人(QDLP)等业务资格，并全资设立申万菱信(上海)资产管理有限公司，专门从事特定客户资产管理业务和专项资产管理业务。公司曾多次荣获中国基金业金牛奖、中国明星基金奖、中国金基金奖等多项业内重量级奖项以及东方财富“最佳指数投资团队”等荣誉。

展望未来，申万菱信基金将紧紧依托双方股东优势，不断深化体制机制改革，以更加市场化的导向推动专业人才队伍的全方位发展，努力将公司打造成为一家优秀乃至卓越的资产管理机构！

(注：基金管理人与股东之间实行业务隔离制度)

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		
王剑	本基金基金经理	2021-03-22	-	9年	王剑先生，博士研究生。2015年起从事金融相关工作，曾任职于东证期货、浙商基金等。2020年12月加入申万菱信基金，曾任申万菱信智量混合型证券投资基金基金经理，现任申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信国证2000指数增强型发起式证券投资基金、申万菱信沪深300优选指数增强发起式证券投资基金、申万菱信碳中和智选混合

				型发起式证券投资基金、申万菱信智能生活量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--

- 注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。
2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。
 3. 2025年8月，公司聘任夏祥全担任本基金基金经理，王剑不再担任本基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在研究分析方面，本公司建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，公司建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，公司还建立机制要求公募基金经理与特定客户资产基金经理互相隔离，且不能互相授权投资事宜。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易部，实行了集中交易制度和公平的交易分配制度：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组

合获得公平的交易执行机会；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，风险管理部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期，未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年上半年，A股市场呈现震荡上行的整体态势。从行业板块表现来看，以Deepseek为代表的人工智能概念横空出世，其突破性的技术进展带动了整个科技板块的估值重塑；人形机器人产业则实现了从实验室研发到商业化落地的跨越式发展；创新药板块在医保政策优化和海外授权加速的双重利好下，更是走出了上涨行情。这轮行情的宏观背景值得深入剖析。一方面，国内经济处于弱复苏通道，PMI指数在荣枯线附近反复震荡，传统基建和地产投资增速放缓；但另一方面，市场流动性充裕，银行间市场利率维持低位运行。这种“弱复苏+货币宽松+政策呵护”的组合，使得市场风险偏好提升，资金涌入权益市场。

从市场风格来看，小市值因子展现出较好的超额收益。万得微盘股指数上半年累计涨幅超过40%，显著跑赢主要宽基指数。这种现象一定程度反映了市场对成长性的追逐，资金对具备转型潜力的中小企业的重新定价。

本基金以基本面因子叠加机器学习因子的方式进行选股，上半年相对基准跑出了超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金A类产品报告期内净值表现为9.78%，同期业绩基准表现为3.1%；

本基金C类产品报告期内净值表现为9.56%，同期业绩基准表现为3.1%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，以行业轮动和多因子模型方式进行选股，结合机器学习的方式，努力做出超额收益。

4.6 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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值政策及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。本基金管理人估值委员会成员包括分管基金运营的高级管理人员、督察长、分管基金投资研究的高级管理人员、基金研究部门负责人、基金运营部门负责人、法律合规与审计部门负责人、风险管理部门负责人。以上成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规、基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与最终决策和日常估值的执行。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据和流通受限股票的折扣率数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所债券市场的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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。

§ 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——申万菱信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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对申万菱信基金管理有限公司编制和披露的本基金2025年中期报告中财务指标、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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	74,668,485.03	96,511,081.25
结算备付金		26,798,640.13	26,160,981.09
存出保证金		7,918,013.85	8,968,065.97
交易性金融资产	6.4.7.2	544,453,137.66	722,442,711.59
其中：股票投资		544,453,137.66	722,442,711.59
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		3,142,309.37	4,382,906.57
应收股利		-	-
应收申购款		30,708.91	147,732.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		657,011,294.95	858,613,478.99

负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,962,856.29	1,088.55
应付赎回款		594,604.05	181,622.23
应付管理人报酬		613,507.63	895,692.05
应付托管费		102,251.27	149,282.00
应付销售服务费		50,845.87	93,842.46
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	6.4.7.6	1,319,785.09	1,661,917.98
负债合计		4,643,850.20	2,983,445.27
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	318,644,841.47	459,065,638.82
未分配利润	6.4.7.8	333,722,603.28	396,564,394.90
净资产合计		652,367,444.75	855,630,033.72
负债和净资产总计		657,011,294.95	858,613,478.99

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额总额318,644,841.47份。其中申万菱信量化小盘股票(LOF)A基金份额净值2.0562元，基金份额总额239,831,166.26份。其中申万菱信量化小盘股票(LOF)C基金份额净值2.0202元，基金份额总额78,813,675.21份。

6.2 利润表

会计主体：申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
一、营业收入		73,901,486.24	-313,655,208.65
1.利息收入		259,193.04	392,686.45
其中：存款利息收入	6.4.7.9	259,193.04	392,686.45
债券利息收入		-	-
资产支持证券投资利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-

2. 投资收益(损失以“-”填列)		52,192,576.88	-273,208,942.09
其中: 股票投资收益	6. 4. 7. 10	50,968,104.45	-264,331,880.51
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6. 4. 7. 11	-	-
资产支持证券投资收益	6. 4. 7. 12	-	-
贵金属投资收益	6. 4. 7. 13	-	-
衍生工具收益	6. 4. 7. 14	-3,948,008.05	-16,843,359.15
股利收益	6. 4. 7. 15	5,172,480.48	7,966,297.57
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 16	21,339,378.64	-41,695,813.06
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 17	110,337.68	856,860.05
减: 二、营业总支出		5,704,506.00	7,461,262.32
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	4,401,738.53	6,159,317.48
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	733,623.03	1,026,552.95
3. 销售服务费	6. 4. 10. 2. 3	454,654.01	160,441.51
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	6. 4. 7. 18	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6. 4. 7. 19	114,490.43	114,950.38
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		68,196,980.24	-321,116,470.97
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		68,196,980.24	-321,116,470.97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		68,196,980.24	-321,116,470.97

6.3 净资产变动表

会计主体: 申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)

本报告期: 2025年01月01日至2025年06月30日

单位: 人民币元

项目	本期		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	459,065,638.82	396,564,394.90	855,630,033.72
二、本期期初净资产	459,065,638.82	396,564,394.90	855,630,033.72

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-140,420,797.35	-62,841,791.62	-203,262,588.97
(一)、综合收益总额	-	68,196,980.24	68,196,980.24
(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)	-140,420,797.35	-131,038,771.86	-271,459,569.21
其中：1.基金申购款	17,756,339.78	17,259,636.07	35,015,975.85
2.基金赎回款	-158,177,137.13	-148,298,407.93	-306,475,545.06
(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	318,644,841.47	333,722,603.28	652,367,444.75
项目	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	820,330,899.88	793,745,272.17	1,614,076,172.05
二、本期期初净资产	820,330,899.88	793,745,272.17	1,614,076,172.05
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-266,713,298.31	-489,296,539.88	-756,009,838.19
(一)、综合收益总额	-	-321,116,470.97	-321,116,470.97
(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)	-266,713,298.31	-168,180,068.91	-434,893,367.22
其中：1.基金申购款	163,239,477.92	96,118,290.64	259,357,768.56
2.基金赎回款	-429,952,776.23	-264,298,359.55	-694,251,135.78
(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	553,617,601.57	304,448,732.29	858,066,333.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

汪涛

汪涛

徐越

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)(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”)证监基金字[2011]525号《关于核准申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)募集的批复》核准，由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资

资基金法》和《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)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人民币 512,877,725.48 元。经向中国证监会备案，《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》于 2011 年 6 月 16 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 512,987,683.05 份基金份额，其中认购资金利息折合 109,957.57 份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经深圳证券交易所深证上[2011]225号文审核同意，本基金 63,363,855 份基金份额于 2011 年 8 月 1 日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。根据《关于申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)增加 C 类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》，本基金自 2021 年 10 月 25 日起增加 C 类基金份额。增加 C 类份额后，原有的持有本基金份额的投资人，其基金账户中保留的本基金份额余额为 A 类基金份额。A 类基金份额在投资者申购时收取手续费，不计提销售服务费；C 类基金份额从本类别基金资产中计提销售服务费，不收取手续费。本基金新增的 C 类基金份额不开放场内申购与赎回，不上市交易。C 类基金份额投资者仅可通过场外方式对基金份额进行申购与赎回。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和最新公布的《申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书》的有关规定，本基金投资于流动性良好的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票及存托凭证）、债券、权证、资产支持证券、股指期货、股票期权以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。本基金可以参与融资业务。

本基金各类资产投资比例为：本基金投资于股票及存托凭证的资产不低于基金资产的 80%，投资于本基金界定的小盘股及存托凭证占非现金基金资产的比例不低于 80%。每个交易日日终，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持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、存出保证金及应收申购款等。本基金投资股指期货、权证、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率×90%+银行同业存款收益率（税后）×10%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

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 6.4.4 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 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 06 月 30 日的财务状况、2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、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》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本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；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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。

(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。

(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。

(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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	74,668,485.03
等于：本金	74,660,980.88
加：应计利息	7,504.15
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	74,668,485.03

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	533,180,473.66	-	544,453,137.66	11,272,664.00
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	533,180,473.66	-	544,453,137.66	11,272,664.00

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	61,463,210.80	-	-	-
--股指期货	61,463,210.80	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	61,463,210.80	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/ 卖)	合约市值	公允价值变动
IF2507	IF2507	5	5,861,700.00	73,530.00
IF2509	IF2509	1	1,166,100.00	32,400.00
IM2507	IM2507	33	41,510,040.00	2,015,898.83

IM2509	IM2509	13	16,004,560.00	957,360.37
合计				3,079,189.20
减：可抵销期货暂收款				3,079,189.20
净额				0.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
	2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	470.98
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,211,348.17
其中：交易所市场	1,211,348.17
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-信息披露费	59,507.37
预提费用-审计费	35,704.06
其他应付	12,754.51
合计	1,319,785.09

6.4.7.7 实收基金

申万菱信量化小盘股票(LOF)A

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025年01月01日至2025年06月30日	账面金额
上年度末	312,911,229.59	312,911,229.59

本期申购	17,392,960.44	17,392,960.44
本期赎回(以“-”号填列)	-90,473,023.77	-90,473,023.77
本期末	239,831,166.26	239,831,166.26

申万菱信量化小盘股票(LOF)C

金额单位:人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	146,154,409.23	146,154,409.23
本期申购	363,379.34	363,379.34
本期赎回(以“-”号填列)	-67,704,113.36	-67,704,113.36
本期末	78,813,675.21	78,813,675.21

注: 申购含红利再投、转换入份额, 赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

申万菱信量化小盘股票(LOF)A

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	241,103,815.88	32,108,762.46	273,212,578.34
本期期初	241,103,815.88	32,108,762.46	273,212,578.34
本期利润	33,657,002.07	18,872,807.22	52,529,809.29
本期基金份额交易产生的变动数	-60,944,852.06	-11,478,886.90	-72,423,738.96
其中:基金申购款	14,796,725.74	2,135,862.80	16,932,588.54
基金赎回款	-75,741,577.80	-13,614,749.70	-89,356,327.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	213,815,965.89	39,502,682.78	253,318,648.67

申万菱信量化小盘股票(LOF)C

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	126,397,276.78	-3,045,460.22	123,351,816.56
本期期初	126,397,276.78	-3,045,460.22	123,351,816.56
本期利润	13,200,599.53	2,466,571.42	15,667,170.95
本期基金份额交易产生的变动数	-62,362,306.58	3,747,273.68	-58,615,032.90
其中:基金申购款	337,878.76	-10,831.23	327,047.53
基金赎回款	-62,700,185.34	3,758,104.91	-58,942,080.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	77,235,569.73	3,168,384.88	80,403,954.61

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	137,356.36
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	119,936.33
其他	1,900.35
合计	259,193.04

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	2,999,746,484.66
减：卖出股票成本总额	2,944,374,364.66
减：交易费用	4,404,015.55
买卖股票差价收入	50,968,104.45

6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股指期货投资收益	-3,948,008.05

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	5,172,480.48
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	5,172,480.48
----	--------------

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
1. 交易性金融资产	15,303,856.11
——股票投资	15,303,856.11
——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	6,035,522.53
——权证投资	-
——期货投资	6,035,522.53
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	21,339,378.64

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	110,072.51
转换费收入	265.17
合计	110,337.68

6.4.7.18 信用减值损失

本基金报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	35,704.06
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	679.00
账户查询费-上清所	600.00

账户维护费	18,000.00
合计	114,490.43

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
申万宏源证券有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
三菱UFJ信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年01月01日至2025年06月30日	占当期股票成交总额的比例	2024年01月01日至2024年06月30日	占当期股票成交总额的比例
申万宏源证券有限公司	316,811,464.92	5.51%	1,056,413,416.59	12.04%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源证券有限公司	138,959.48	5.48%	59,128.19	4.88%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源证券有限公司	994,074.66	12.04%	439,363.17	12.38%

注：1、上述佣金经本基金的基金管理人与证券公司协商确定，股票交易佣金费率不超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司等第三方收取的费用后的净额列示。

2、2024年7月1日前，该类佣金协议的服务范围还包括证券公司为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。自2024年7月1日起，证券公司仅为本基金提供交易单元租用以及研究服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06 月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,401,738.53	6,159,317.48
其中：应支付销售机构的客户维护费	633,870.29	642,778.16
应支付基金管理人的净管理费	3,767,868.24	5,516,539.32

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06 月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06 月30日
当期发生的基金应支付的托管 费	733,623.03	1,026,552.95

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金托管费年费率} / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 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01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	申万菱信量化小盘股票 (LOF)A	申万菱信量化小盘股票 (LOF)C	合计
中国工商银行股份有限公司	-	4.53	4.53
申万菱信基金管理有限公司	-	453,309.38	453,309.38
合计	-	453,313.91	453,313.91
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	申万菱信量化小盘股票 (LOF)A	申万菱信量化小盘股票 (LOF)C	合计
中国工商银行股份有限公司	-	11.18	11.18
申万菱信基金管理有限公司	-	145,100.53	145,100.53
合计	-	145,111.71	145,111.71

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.4%，销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.4%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times C \text{类基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 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**6.4.10.4.1 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**

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本报告期内和上年度可比期间内，基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本期末和上年度末，除基金管理人之外的其他关联方，未发生投资本基金的情况。

6.4.10.6 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01月01日至2025年06 月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06 月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	74,668,485.03	137,356.36	89,531,698.20	199,910.03

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 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

6.4.12.1.1 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
688545	兴福电子	2025年01月15日	1-6个月(含)	新股限售	11.68	26.94	994	11,609.92	26,778.36	-
301458	钧崴电子	2025年01月02日	1-6个月(含)	新股限售	10.40	34.08	701	7,290.40	23,890.08	-
301275	汉朔科技	2025年03月04日	1-6个月(含)	新股限售	27.50	56.18	397	10,917.50	22,303.46	-
301678	新恒汇	2025年06月13日	1-6个月(含)	新股限售	12.80	54.21	382	4,889.60	20,708.22	-
688583	思看科技	2025年06月19日	1-6个月(含)	新股限售-送股	-	79.59	52	-	4,138.68	限售期送股
688583	思看科技	2025年01月08日	1-6个月(含)	新股限售	33.46	79.59	175	5,855.50	13,928.25	-
301602	超研股份	2025年01月15日	1-6个月(含)	新股限售	6.70	24.79	658	4,408.60	16,311.82	-
301501	恒鑫生活	2025年06月06日	1-6个月(含)	新股限售-送股	-	45.20	109	-	4,926.80	限售期送股
301501	恒鑫生活	2025年03月11日	1-6个月(含)	新股限售	39.92	45.20	241	9,620.72	10,893.20	-
688757	胜科纳米	2025年03月18日	1-6个月(含)	新股限售	9.08	26.35	536	4,866.88	14,123.60	-

301535	浙江华远	2025年03月18日	1-6个月(含)	新股限售	4.92	18.98	734	3,611.28	13,931.32	-
001388	信通电子	2025年06月24日	1个月内(含)	认购新发证券	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
301662	宏工科技	2025年04月10日	1-6个月(含)	新股限售	26.60	94.96	143	3,803.80	13,579.28	-
688758	赛分科技	2025年01月02日	1-6个月(含)	新股限售	4.32	16.96	777	3,356.64	13,177.92	-
603049	中策橡胶	2025年05月27日	1-6个月(含)	新股限售	46.50	42.99	295	13,717.50	12,682.05	-
301658	首航新能	2025年03月26日	1-6个月(含)	新股限售	11.80	28.63	437	5,156.60	12,511.31	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	1-6个月(含)	新股限售	12.30	54.35	226	2,779.80	12,283.10	-
301590	优优绿能	2025年05月28日	1-6个月(含)	新股限售	89.60	152.21	73	6,540.80	11,111.33	-
301665	泰禾股份	2025年04月02日	1-6个月(含)	新股限售	10.27	28.22	393	4,036.11	11,090.46	-
603202	天有为	2025年04月16日	1-6个月(含)	新股限售	93.50	92.79	114	10,659.00	10,578.06	-
001356	富岭股份	2025年01月16日	1-6个月(含)	新股限售	5.30	14.43	709	3,757.70	10,230.87	-

688755	汉邦科技	2025年05月09日	1-6个月(含)	新股限售	22.77	44.55	203	4,622.31	9,043.65	-
301173	毓恬冠佳	2025年02月24日	1-6个月(含)	新股限售	28.33	44.97	173	4,901.09	7,779.81	-
001382	新亚电缆	2025年03月13日	1-6个月(含)	新股限售	7.40	20.08	366	2,708.40	7,349.28	-
301595	太力科技	2025年05月12日	1-6个月(含)	新股限售	17.05	35.86	196	3,341.80	7,028.56	-
301560	众捷汽车	2025年04月17日	1-6个月(含)	新股限售	16.50	33.05	190	3,135.00	6,279.50	-
603210	泰鸿万立	2025年04月01日	1-6个月(含)	新股限售	8.60	19.70	286	2,459.60	5,634.20	-
603271	永杰新材	2025年03月04日	1-6个月(含)	新股限售	20.60	35.07	126	2,595.60	4,418.82	-
603124	江南新材	2025年03月12日	1-6个月(含)	新股限售	10.54	46.12	88	927.52	4,058.56	-
001390	古麒绒材	2025年05月21日	1-6个月(含)	新股限售	12.08	21.50	178	2,150.24	3,827.00	-
001395	亚联机械	2025年01月20日	1-6个月(含)	新股限售	19.08	47.21	80	1,526.40	3,776.80	-
603257	中国瑞林	2025年03月28日	1-6个月(含)	新股限售	20.52	47.39	78	1,600.56	3,696.42	-

603409	汇通控股	2025年02月25日	1-6个月(含)	新股限售	24.18	33.31	100	2,418.00	3,331.00	-
603382	海阳科技	2025年06月05日	1-6个月(含)	新股限售	11.50	28.45	105	1,207.50	2,987.25	-
001335	信凯科技	2025年04月02日	1-6个月(含)	新股限售	12.80	35.87	80	1,024.00	2,869.60	-
603400	华之杰	2025年06月12日	1-6个月(含)	新股限售	19.88	49.62	57	1,133.16	2,828.34	-
603120	肯特催化	2025年04月09日	1-6个月(含)	新股限售	15.00	41.30	65	975.00	2,684.50	-
001388	信通电子	2025年06月24日	1-6个月(含)	新股限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是股票型证券投资基金，属于中高风险品种，本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，使得本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“长期平均风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金”。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本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。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是其他价格风险。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行或其他国内大中型商业银行，本基金管理人认为与以上银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查和控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于本期末，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占净资产的比例为0%（上期末：0%）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指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主要来源于基金兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人已经建立涵盖制度、流程、组织架构、制衡机制、风险处置等方面的流动性风险

管控体系；建立以压力测试为核心、覆盖全类型产品的基金流动性风险监测与预警制度及风险应对预案。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人已经建立针对公募基金申购赎回状况的监控和预测机制以及建立了巨额赎回审批规程，对于巨额赎回建立严格的流动性评估机制；此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对资产的流动性风险，本基金管理人持续监控和预测旗下基金的各项流动性指标，包括组合持仓集中度指标、投资组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例控制和流通受限资产的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制投资组合的投资流动性风险。

除了上述日常流动性管理机制外，本基金管理人已建立压力测试制度，针对不同类型投资组合建立流动性压力测试模型，对各相关风险因子进行极端假设，进而评估对投资组合流动性的负面影响。此外，本基金管理人已建立流动性风险应急机制，一旦发生或认为可能发生较大的流动性风险，本基金管理人会立即启动相应的应急流程。

6.4.13.3.1 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》（自2017年10月1日起施行）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净资产的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该比例限制。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过净资产的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。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。于本期末，除附注“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”中列示的卖出回购证券款余额（如有）将在1个月内到期且计息（该利息金额不重大）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，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

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、流动性风险管理措施的实施以及本基金的资产和负债情况，本基金管理人认为本基金在本报告期内流动性情况良好。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。

于本期末，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年 06月30 日	1个月以内	1-3 个月	3个月-1 年	1-5 年	5年 以上	不计息	合计
资产							
货币资 金	74,668,485.03	-	-	-	-	-	74,668,485.03
结算备 付金	26,798,640.13	-	-	-	-	-	26,798,640.13
存出保 证金	172,925.85	-	-	-	-	7,745,088.00	7,918,013.85
交易性 金融资 产	-	-	-	-	-	544,453,137.66	544,453,137.66
债权投 资	-	-	-	-	-	-	-
衍生金 融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返 售金融 资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清	-	-	-	-	-	3,142,309.37	3,142,309.37

算款							
应收利 息	-	-	-	-	-	-	-
应收股 利	-	-	-	-	-	-	-
应收申 购款	-	-	-	-	-	30,708.91	30,708.91
其他资 产	-	-	-	-	-	-	-
资产总 计	101,640,051.01	-	-	-	-	555,371,243.94	657,011,294.95
负债							
短期借 款	-	-	-	-	-	-	-
交易性 金融负 债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金 融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回 购金融 资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清 算款	-	-	-	-	-	1,962,856.29	1,962,856.29
应付赎 回款	-	-	-	-	-	594,604.05	594,604.05
应付管 理人报 酬	-	-	-	-	-	613,507.63	613,507.63
应付托 管费	-	-	-	-	-	102,251.27	102,251.27
应付销 售服务 费	-	-	-	-	-	50,845.87	50,845.87
应付投 资顾问 费	-	-	-	-	-	-	-
应付交 易费用	-	-	-	-	-	-	-
应交税 费	-	-	-	-	-	-	-
应付利 息	-	-	-	-	-	-	-
应付利	-	-	-	-	-	-	-

润							
其他负债	-	-	-	-	-	1,319,785.09	1,319,785.09
负债总计	-	-	-	-	-	4,643,850.20	4,643,850.20
利率敏感度缺口	101,640,051.01	-	-	-	-	550,727,393.74	652,367,444.75
上年度末2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	96,511,081.25	-	-	-	-	-	96,511,081.25
结算备付金	26,160,981.09	-	-	-	-	-	26,160,981.09
存出保证金	253,812.37	-	-	-	-	8,714,253.60	8,968,065.97
交易性金融资产	-	-	-	-	-	722,442,711.59	722,442,711.59
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	4,382,906.57	4,382,906.57
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	147,732.52	147,732.52
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	122,925,874.71	-	-	-	-	735,687,604.28	858,613,478.99
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-

应付清算款	-	-	-	-	-	1,088.55	1,088.55
应付赎回款	-	-	-	-	-	181,622.23	181,622.23
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	895,692.05	895,692.05
应付托管费	-	-	-	-	-	149,282.00	149,282.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-	93,842.46	93,842.46
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	1,661,917.98	1,661,917.98
负债总计	-	-	-	-	-	2,983,445.27	2,983,445.27
利率敏感度缺口	122,925,874.71	-	-	-	-	732,704,159.01	855,630,033.72

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金持有交易性债券投资公允价值占净资产的比例为0%（上期末：0%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（上期末：同）。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的量化股票型基金，所以存在很高的市场价格风险。

本基金管理人通过采用数量化技术对投资策略进行优化，将特定的投资思想和理念通过具体指标与参数的设定体现在数量模型中，坚持以数量化的方式进行投资。

此外，本基金管理人在构建基金资产配置和资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差以及运用多种定量的方法对基金进行风险度量，来测试基金的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制，争取将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	544,453,137.66	83.46	722,442,711.59	84.43
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	544,453,137.66	83.46	722,442,711.59	84.43

注：其他包含股指期货投资，于本期末，持仓数量为52手，合约市值为64542400元(附注6.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则其他中包含的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得持仓损益)之间按抵消后的金额为0.

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（见附注6.4.1）中的股票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06月30日	上年度末 2024年12月31日
	基准上升 5%	29,180,000.00	35,070,000.00
	基准下降 5%	-29,180,000.00	-35,070,000.00

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	544,080,980.66	718,245,806.26
第二层次	15,385.54	3,520,654.50
第三层次	356,771.46	676,250.83
合计	544,453,137.66	722,442,711.59

6.4.14.2.2 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。对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年06月30日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2025年06月30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。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	544,453,137.66	82.87
	其中：股票	544,453,137.66	82.87
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	101,467,125.16	15.44
8	其他各项资产	11,091,032.13	1.69
9	合计	657,011,294.95	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	511,572.00	0.08
B	采矿业	6,399,175.00	0.98
C	制造业	370,467,635.51	56.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,612,273.00	2.39
E	建筑业	10,473,988.26	1.61
F	批发和零售业	12,689,748.60	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	15,850,716.78	2.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,633,772.35	7.45
J	金融业	16,424,519.20	2.52
K	房地产业	10,649,236.72	1.63
L	租赁和商务服务业	8,161,941.00	1.25
M	科学研究和技术服务业	7,638,645.70	1.17
N	水利、环境和公共设施管理业	7,123,469.00	1.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	460,900.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	13,355,544.54	2.05
S	综合	-	-
	合计	544,453,137.66	83.46

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 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	占基金资产净值比例(%)

1	300088	长信科技	537,800	3,205,288.00	0.49
2	688088	虹软科技	64,912	3,132,004.00	0.48
3	688696	极米科技	27,275	3,119,169.00	0.48
4	688029	南微医学	43,843	2,961,594.65	0.45
5	002396	星网锐捷	130,900	2,938,705.00	0.45
6	600330	天通股份	394,100	2,825,697.00	0.43
7	002745	木林森	356,000	2,805,280.00	0.43
8	688789	宏华数科	36,968	2,700,142.72	0.41
9	600073	光明肉业	342,700	2,529,126.00	0.39
10	600675	中华企业	854,400	2,460,672.00	0.38
11	600269	赣粤高速	484,500	2,451,570.00	0.38
12	600728	佳都科技	448,600	2,444,870.00	0.37
13	600169	太原重工	1,009,000	2,441,780.00	0.37
14	600075	新疆天业	560,700	2,371,761.00	0.36
15	002139	拓邦股份	169,500	2,340,795.00	0.36
16	002913	奥士康	77,300	2,273,393.00	0.35
17	600063	皖维高新	492,000	2,253,360.00	0.35
18	002839	张家港行	499,500	2,247,750.00	0.34
19	300492	华图山鼎	33,000	2,240,040.00	0.34
20	300777	中简科技	61,200	2,218,500.00	0.34
21	002706	良信股份	243,800	2,172,258.00	0.33
22	603236	移远通信	25,100	2,153,580.00	0.33
23	301327	华宝新能	41,465	2,129,642.40	0.33
24	688326	经纬恒润	23,789	2,122,930.36	0.33
25	603636	南威软件	166,800	2,108,352.00	0.32
26	301589	诺瓦星云	14,200	2,063,686.00	0.32
27	688208	道通科技	67,037	2,051,332.20	0.31
28	603267	鸿远电子	40,600	2,040,962.00	0.31
29	600908	无锡银行	313,500	1,978,185.00	0.30
30	002171	楚江新材	202,700	1,972,271.00	0.30
31	300770	新媒股份	49,200	1,967,508.00	0.30
32	603876	鼎胜新材	215,750	1,961,167.50	0.30
33	603699	纽威股份	62,300	1,941,891.00	0.30
34	603393	新天然气	65,900	1,907,805.00	0.29
35	300232	洲明科技	263,500	1,907,740.00	0.29
36	688266	泽璟制药	17,571	1,889,058.21	0.29
37	002487	大金重工	57,100	1,878,590.00	0.29
38	002091	江苏国泰	257,700	1,873,479.00	0.29
39	603308	应流股份	80,400	1,855,632.00	0.28
40	002545	东方铁塔	208,300	1,851,787.00	0.28
41	000029	深深房A	97,300	1,831,186.00	0.28
42	000156	华数传媒	230,200	1,827,788.00	0.28
43	002036	联创电子	168,400	1,820,404.00	0.28

44	300303	聚飞光电	286,700	1,817,678.00	0.28
45	002807	江阴银行	381,100	1,810,225.00	0.28
46	002405	四维图新	211,500	1,806,210.00	0.28
47	000657	中钨高新	152,180	1,804,854.80	0.28
48	688037	芯源微	16,800	1,800,960.00	0.28
49	688128	中国电研	73,496	1,800,652.00	0.28
50	002649	博彦科技	123,100	1,788,643.00	0.27
51	605090	九丰能源	69,100	1,783,471.00	0.27
52	601801	皖新传媒	261,100	1,783,313.00	0.27
53	000498	山东路桥	299,200	1,759,296.00	0.27
54	688779	五矿新能	322,366	1,753,671.04	0.27
55	603730	岱美股份	306,728	1,745,282.32	0.27
56	688063	派能科技	38,244	1,724,039.52	0.26
57	601375	中原证券	414,300	1,723,488.00	0.26
58	688150	莱特光电	68,400	1,690,848.00	0.26
59	601827	三峰环境	199,300	1,674,120.00	0.26
60	603713	密尔克卫	30,900	1,647,588.00	0.25
61	301155	海力风电	22,900	1,646,510.00	0.25
62	688686	奥普特	16,829	1,609,188.98	0.25
63	002531	天顺风能	224,500	1,602,930.00	0.25
64	000727	冠捷科技	656,600	1,595,538.00	0.24
65	002239	奥特佳	550,000	1,595,000.00	0.24
66	000927	中国铁物	614,800	1,580,036.00	0.24
67	000650	仁和药业	291,000	1,577,220.00	0.24
68	688270	臻镭科技	32,709	1,522,931.04	0.23
69	600055	万东医疗	87,800	1,517,184.00	0.23
70	600901	江苏金租	249,600	1,512,576.00	0.23
71	002314	南山控股	571,300	1,502,519.00	0.23
72	300779	惠城环保	8,400	1,499,316.00	0.23
73	600874	创业环保	250,800	1,497,276.00	0.23
74	688439	振华风光	25,300	1,473,725.00	0.23
75	601126	四方股份	89,700	1,459,419.00	0.22
76	300755	华致酒行	75,400	1,455,220.00	0.22
77	600864	哈投股份	240,500	1,435,785.00	0.22
78	002221	东华能源	147,200	1,421,952.00	0.22
79	003012	东鹏控股	247,900	1,417,988.00	0.22
80	301031	中熔电气	17,596	1,401,521.40	0.21
81	002245	蔚蓝锂芯	108,100	1,386,923.00	0.21
82	600782	新钢股份	390,500	1,382,370.00	0.21
83	601900	南方传媒	88,300	1,381,012.00	0.21
84	605376	博迁新材	35,800	1,372,214.00	0.21
85	603328	依顿电子	138,600	1,359,666.00	0.21
86	300181	佐力药业	76,800	1,330,944.00	0.20

87	688502	茂莱光学	4,600	1,323,236.00	0.20
88	600248	陕建股份	347,200	1,322,832.00	0.20
89	688522	纳睿雷达	25,800	1,321,476.00	0.20
90	600335	国机汽车	204,000	1,315,800.00	0.20
91	002270	华明装备	78,400	1,312,416.00	0.20
92	301600	慧翰股份	13,392	1,311,880.32	0.20
93	600163	中闽能源	255,700	1,309,184.00	0.20
94	000767	晋控电力	457,200	1,307,592.00	0.20
95	688200	华峰测控	9,020	1,300,684.00	0.20
96	601921	浙版传媒	160,800	1,296,048.00	0.20
97	301039	中集车辆	159,327	1,295,328.51	0.20
98	603171	税友股份	30,000	1,287,300.00	0.20
99	002668	TCL智家	131,400	1,283,778.00	0.20
100	000758	中色股份	253,600	1,275,608.00	0.20
101	600273	嘉化能源	150,468	1,272,959.28	0.20
102	600717	天津港	278,400	1,269,504.00	0.19
103	002275	桂林三金	88,300	1,263,573.00	0.19
104	000888	峨眉山A	88,800	1,248,528.00	0.19
105	300456	赛微电子	72,600	1,247,994.00	0.19
106	600550	保变电气	145,000	1,247,000.00	0.19
107	600771	广誉远	61,300	1,235,808.00	0.19
108	000718	苏宁环球	566,000	1,228,220.00	0.19
109	600057	厦门象屿	174,700	1,228,141.00	0.19
110	603997	继峰股份	93,400	1,217,936.00	0.19
111	002060	广东建工	349,000	1,214,520.00	0.19
112	300593	新雷能	90,100	1,207,340.00	0.19
113	603218	日月股份	94,400	1,197,936.00	0.18
114	600315	上海家化	56,800	1,196,776.00	0.18
115	002541	鸿路钢构	70,700	1,183,518.00	0.18
116	603612	索通发展	64,100	1,178,158.00	0.18
117	688717	艾罗能源	21,741	1,170,318.03	0.18
118	300443	金雷股份	51,600	1,166,160.00	0.18
119	002174	游族网络	95,600	1,159,628.00	0.18
120	000935	四川双马	63,500	1,156,970.00	0.18
121	300296	利亚德	189,300	1,154,730.00	0.18
122	688582	芯动联科	17,179	1,154,428.80	0.18
123	600960	渤海汽车	213,600	1,153,440.00	0.18
124	300776	帝尔激光	21,500	1,144,015.00	0.18
125	600020	中原高速	239,200	1,143,376.00	0.18
126	688472	阿特斯	124,778	1,141,718.70	0.18
127	002215	诺普信	110,200	1,138,366.00	0.17
128	688177	百奥泰	45,373	1,137,047.38	0.17
129	600531	豫光金铅	146,800	1,136,232.00	0.17

130	300113	顺网科技	57,300	1,132,248.00	0.17
131	300034	钢研高纳	68,000	1,130,840.00	0.17
132	600507	方大特钢	259,100	1,124,494.00	0.17
133	600976	健民集团	28,600	1,121,406.00	0.17
134	001323	慕思股份	37,100	1,118,936.00	0.17
135	688327	云从科技	81,098	1,118,341.42	0.17
136	688629	华丰科技	19,547	1,118,088.40	0.17
137	002063	远光软件	187,400	1,115,030.00	0.17
138	002154	报喜鸟	296,200	1,113,712.00	0.17
139	601107	四川成渝	185,000	1,113,700.00	0.17
140	600171	上海贝岭	32,400	1,109,700.00	0.17
141	000885	城发环境	83,300	1,109,556.00	0.17
142	688055	龙腾光电	299,628	1,108,623.60	0.17
143	603609	禾丰股份	134,050	1,107,253.00	0.17
144	300319	麦捷科技	103,000	1,106,220.00	0.17
145	601882	海天精工	57,800	1,103,980.00	0.17
146	688526	科前生物	70,808	1,103,188.64	0.17
147	300054	鼎龙股份	38,400	1,101,312.00	0.17
148	688630	芯碁微装	13,875	1,101,258.75	0.17
149	300229	拓尔思	59,700	1,100,868.00	0.17
150	002079	苏州固锝	112,900	1,100,775.00	0.17
151	688575	亚辉龙	75,301	1,098,641.59	0.17
152	605365	立达信	74,500	1,097,385.00	0.17
153	600662	外服控股	214,500	1,096,095.00	0.17
154	300737	科顺股份	227,300	1,095,586.00	0.17
155	000636	风华高科	79,700	1,095,078.00	0.17
156	002158	汉钟精机	63,000	1,094,940.00	0.17
157	002038	双鹭药业	154,400	1,094,696.00	0.17
158	603229	奥翔药业	125,500	1,094,360.00	0.17
159	600869	远东股份	215,400	1,094,232.00	0.17
160	300036	超图软件	71,700	1,094,142.00	0.17
161	002635	安洁科技	80,800	1,094,032.00	0.17
162	688515	裕太微	11,932	1,092,971.20	0.17
163	002212	天融信	141,900	1,092,630.00	0.17
164	002236	大华股份	68,800	1,092,544.00	0.17
165	002498	汉缆股份	323,100	1,092,078.00	0.17
166	000630	铜陵有色	326,900	1,091,846.00	0.17
167	000839	中信国安	410,300	1,091,398.00	0.17
168	603866	桃李面包	202,100	1,091,340.00	0.17
169	600888	新疆众和	159,900	1,090,518.00	0.17
170	000589	贵州轮胎	238,600	1,090,402.00	0.17
171	002339	积成电子	137,600	1,089,792.00	0.17
172	600718	东软集团	111,700	1,089,075.00	0.17

173	688009	中国通号	211,710	1,088,189.40	0.17
174	000756	新华制药	72,900	1,087,668.00	0.17
175	002340	格林美	171,200	1,087,120.00	0.17
176	600572	康恩贝	248,200	1,087,116.00	0.17
177	000035	中国天楹	253,300	1,086,657.00	0.17
178	600935	华塑股份	448,900	1,086,338.00	0.17
179	000030	富奥股份	184,200	1,084,938.00	0.17
180	000060	中金岭南	236,800	1,084,544.00	0.17
181	000027	深圳能源	169,800	1,083,324.00	0.17
182	601500	通用股份	234,900	1,082,889.00	0.17
183	000848	承德露露	118,600	1,082,818.00	0.17
184	600409	三友化工	222,600	1,081,836.00	0.17
185	600761	安徽合力	60,900	1,080,366.00	0.17
186	688110	东芯股份	35,200	1,079,232.00	0.17
187	000739	普洛药业	77,000	1,078,000.00	0.17
188	000028	国药一致	43,200	1,076,976.00	0.17
189	300133	华策影视	143,300	1,076,183.00	0.16
190	601326	秦港股份	332,900	1,075,267.00	0.16
191	600420	国药现代	100,600	1,071,390.00	0.16
192	601860	紫金银行	356,900	1,070,700.00	0.16
193	601098	中南传媒	81,600	1,070,592.00	0.16
194	300398	飞凯材料	53,600	1,070,392.00	0.16
195	000012	南玻A	231,659	1,070,264.58	0.16
196	000061	农产品	166,500	1,063,935.00	0.16
197	000969	安泰科技	82,400	1,061,312.00	0.16
198	002488	金固股份	76,600	1,057,080.00	0.16
199	300294	博雅生物	40,600	1,055,194.00	0.16
200	300075	数字政通	59,200	1,054,944.00	0.16
201	601137	博威合金	58,700	1,044,273.00	0.16
202	001311	多利科技	50,500	1,043,835.00	0.16
203	000719	中原传媒	84,000	1,042,440.00	0.16
204	600882	妙可蓝多	34,100	1,041,073.00	0.16
205	603323	苏农银行	185,020	1,037,962.20	0.16
206	301171	易点天下	38,700	1,034,451.00	0.16
207	002023	海特高新	94,800	1,025,736.00	0.16
208	301297	富乐德	24,700	1,020,851.00	0.16
209	002324	普利特	94,500	1,004,535.00	0.15
210	601568	北元集团	241,600	1,002,640.00	0.15
211	688206	概伦电子	34,400	1,000,352.00	0.15
212	300134	大富科技	81,500	996,745.00	0.15
213	601208	东材科技	104,800	993,504.00	0.15
214	603466	风语筑	97,706	985,853.54	0.15
215	002194	武汉凡谷	67,900	981,834.00	0.15

216	688586	江航装备	87,191	980,898.75	0.15
217	002099	海翔药业	178,300	980,650.00	0.15
218	603690	至纯科技	38,880	971,611.20	0.15
219	300580	贝斯特	39,000	958,230.00	0.15
220	601218	吉鑫科技	231,400	951,054.00	0.15
221	300841	康华生物	14,400	949,968.00	0.15
222	688766	普冉股份	15,000	948,000.00	0.15
223	300119	瑞普生物	48,800	947,696.00	0.15
224	002258	利尔化学	85,800	947,232.00	0.15
225	300183	东软载波	55,700	936,317.00	0.14
226	300850	新强联	26,100	934,902.00	0.14
227	688388	嘉元科技	46,295	929,603.60	0.14
228	002516	旷达科技	180,200	928,030.00	0.14
229	600033	福建高速	259,500	918,630.00	0.14
230	603698	航天工程	52,000	916,240.00	0.14
231	001203	大中矿业	96,900	915,705.00	0.14
232	688584	上海合晶	51,200	915,456.00	0.14
233	000049	德赛电池	39,945	909,148.20	0.14
234	688013	天臣医疗	30,463	890,433.49	0.14
235	600458	时代新材	64,900	890,428.00	0.14
236	688123	聚辰股份	10,949	886,759.51	0.14
237	001213	中铁特货	218,300	886,298.00	0.14
238	000528	柳工	91,600	880,276.00	0.13
239	601609	金田股份	124,700	874,147.00	0.13
240	002080	中材科技	44,800	873,600.00	0.13
241	603373	安邦护卫	17,700	872,256.00	0.13
242	000600	建投能源	126,100	871,351.00	0.13
243	600961	株冶集团	77,700	868,686.00	0.13
244	301078	孩子王	66,400	867,848.00	0.13
245	002901	大博医疗	23,900	866,136.00	0.13
246	601311	骆驼股份	95,900	865,977.00	0.13
247	000680	山推股份	96,400	864,708.00	0.13
248	688185	康希诺	14,490	864,038.70	0.13
249	002597	金禾实业	36,600	861,930.00	0.13
250	688132	邦彦技术	42,400	860,720.00	0.13
251	688607	康众医疗	45,826	859,237.50	0.13
252	600502	安徽建工	182,700	858,690.00	0.13
253	605589	圣泉集团	30,900	857,475.00	0.13
254	603137	恒尚节能	58,600	855,560.00	0.13
255	300562	乐心医疗	57,900	854,025.00	0.13
256	600207	安彩高科	179,200	852,992.00	0.13
257	002378	章源钨业	107,800	852,698.00	0.13
258	600064	南京高科	110,400	851,184.00	0.13

259	600382	广东明珠	156,000	850,200.00	0.13
260	605567	春雪食品	83,100	850,113.00	0.13
261	000408	藏格矿业	19,900	849,133.00	0.13
262	002963	豪尔赛	66,900	848,961.00	0.13
263	002191	劲嘉股份	207,900	848,232.00	0.13
264	600993	马应龙	29,800	842,744.00	0.13
265	301059	金三江	74,000	842,120.00	0.13
266	001210	金房能源	61,400	840,566.00	0.13
267	000720	新能泰山	240,800	840,392.00	0.13
268	000551	创元科技	65,400	840,390.00	0.13
269	002169	智光电气	129,600	838,512.00	0.13
270	300628	亿联网络	24,100	837,716.00	0.13
271	002696	百洋股份	137,973	837,496.11	0.13
272	600410	华胜天成	87,200	836,248.00	0.13
273	605189	富春染织	67,330	836,238.60	0.13
274	603337	杰克股份	23,300	836,004.00	0.13
275	688067	爱威科技	38,827	835,168.77	0.13
276	603926	铁流股份	73,500	834,960.00	0.13
277	301235	华康洁淨	35,300	834,492.00	0.13
278	601958	金钼股份	76,200	833,628.00	0.13
279	002144	宏达高科	71,300	833,497.00	0.13
280	002999	天禾股份	119,400	833,412.00	0.13
281	301167	建研设计	52,200	833,112.00	0.13
282	605005	合兴股份	45,600	833,112.00	0.13
283	605369	拱东医疗	43,860	832,901.40	0.13
284	600149	廊坊发展	161,600	832,240.00	0.13
285	601003	柳钢股份	236,400	832,128.00	0.13
286	600578	京能电力	185,100	831,099.00	0.13
287	605259	绿田机械	42,300	829,503.00	0.13
288	300973	立高食品	17,000	829,090.00	0.13
289	603173	福斯达	23,300	828,315.00	0.13
290	300322	硕贝德	55,400	828,230.00	0.13
291	603709	中源家居	63,400	828,004.00	0.13
292	603216	梦天家居	65,400	827,964.00	0.13
293	002461	珠江啤酒	73,300	827,557.00	0.13
294	603309	维力医疗	65,000	826,800.00	0.13
295	688663	新风光	30,574	823,969.30	0.13
296	002128	电投能源	41,600	822,848.00	0.13
297	002061	浙江交科	207,600	822,096.00	0.13
298	002626	金达威	39,900	816,354.00	0.13
299	001260	坤泰股份	43,200	813,456.00	0.12
300	605222	起帆电缆	53,610	811,655.40	0.12
301	301510	固高科技	27,000	811,350.00	0.12

302	601369	陕鼓动力	91,800	805,086.00	0.12
303	300170	汉得信息	46,500	800,265.00	0.12
304	605507	国邦医药	40,400	798,708.00	0.12
305	301090	华润材料	105,600	795,168.00	0.12
306	600329	达仁堂	23,800	793,968.00	0.12
307	603259	药明康德	11,400	792,870.00	0.12
308	300876	蒙泰高新	30,400	790,400.00	0.12
309	000058	深赛格	94,800	787,788.00	0.12
310	002145	中核钛白	189,300	785,595.00	0.12
311	002385	大北农	194,400	785,376.00	0.12
312	603989	艾华集团	49,500	762,300.00	0.12
313	000761	本钢板材	210,200	756,720.00	0.12
314	688682	霍莱沃	24,125	755,112.50	0.12
315	002777	久远银海	41,000	748,660.00	0.11
316	002249	大洋电机	112,800	742,224.00	0.11
317	301631	壹连科技	8,956	739,765.60	0.11
318	688345	博力威	26,320	725,116.00	0.11
319	601595	上海电影	24,300	720,252.00	0.11
320	002993	奥海科技	17,300	717,431.00	0.11
321	002624	完美世界	46,700	708,439.00	0.11
322	688231	隆达股份	39,200	707,560.00	0.11
323	301061	匠心家居	9,100	705,614.00	0.11
324	301606	绿联科技	13,700	704,591.00	0.11
325	300869	康泰医学	49,100	704,094.00	0.11
326	300363	博腾股份	41,200	703,696.00	0.11
327	600757	长江传媒	75,800	703,424.00	0.11
328	688007	光峰科技	48,597	702,712.62	0.11
329	600486	扬农化工	12,100	701,800.00	0.11
330	002815	崇达技术	61,700	699,061.00	0.11
331	001308	康冠科技	30,700	694,434.00	0.11
332	300305	裕兴股份	108,800	694,144.00	0.11
333	688798	艾为电子	10,142	691,684.40	0.11
334	600480	凌云股份	56,800	691,256.00	0.11
335	002407	多氟多	56,600	689,954.00	0.11
336	002151	北斗星通	24,000	688,560.00	0.11
337	300369	绿盟科技	88,500	687,645.00	0.11
338	603197	保隆科技	17,600	687,632.00	0.11
339	688739	成大生物	26,037	687,376.80	0.11
340	300768	迪普科技	40,000	686,000.00	0.11
341	301207	华兰疫苗	40,600	684,516.00	0.10
342	603421	鼎信通讯	101,600	683,768.00	0.10
343	301500	飞南资源	31,900	683,298.00	0.10
344	688127	蓝特光学	26,562	682,909.02	0.10

345	301047	义翘神州	10,000	681,000.00	0.10
346	300616	尚品宅配	51,700	680,889.00	0.10
347	600685	中船防务	25,000	679,750.00	0.10
348	002585	双星新材	124,400	679,224.00	0.10
349	603113	金能科技	98,000	679,140.00	0.10
350	300602	飞荣达	32,000	678,720.00	0.10
351	600305	恒顺醋业	87,800	678,694.00	0.10
352	603306	华懋科技	15,600	678,600.00	0.10
353	688707	振华新材	50,080	678,584.00	0.10
354	688612	威迈斯	25,371	678,420.54	0.10
355	000090	天健集团	191,419	677,623.26	0.10
356	301362	民爆光电	16,600	677,446.00	0.10
357	688289	圣湘生物	33,068	677,232.64	0.10
358	688588	凌志软件	46,400	676,048.00	0.10
359	688636	智明达	20,000	675,800.00	0.10
360	002847	盐津铺子	8,400	675,360.00	0.10
361	688469	芯联集成	141,489	674,902.53	0.10
362	000913	钱江摩托	44,800	672,000.00	0.10
363	688403	汇成股份	64,657	671,786.23	0.10
364	300463	迈克生物	56,400	671,160.00	0.10
365	603877	太平鸟	46,200	669,900.00	0.10
366	000089	深圳机场	97,000	669,300.00	0.10
367	300182	捷成股份	121,200	667,812.00	0.10
368	002004	华邦健康	160,000	667,200.00	0.10
369	301109	军信股份	44,800	666,624.00	0.10
370	600048	保利发展	82,000	664,200.00	0.10
371	002081	金螳螂	193,400	663,362.00	0.10
372	001367	海森药业	30,400	663,024.00	0.10
373	601528	瑞丰银行	114,500	662,955.00	0.10
374	601702	华峰铝业	41,700	662,613.00	0.10
375	300482	万孚生物	31,000	661,850.00	0.10
376	688677	海泰新光	16,963	661,726.63	0.10
377	688235	百济神州	2,820	658,864.80	0.10
378	001339	智微智能	13,600	657,288.00	0.10
379	002532	天山铝业	78,400	651,504.00	0.10
380	600025	华能水电	67,600	645,580.00	0.10
381	603005	晶方科技	22,700	644,453.00	0.10
382	688668	鼎通科技	10,281	642,151.26	0.10
383	300821	东岳硅材	81,600	641,376.00	0.10
384	603025	大豪科技	45,100	632,302.00	0.10
385	002726	龙大美食	108,200	629,724.00	0.10
386	688288	鸿泉物联	21,455	622,409.55	0.10
387	603799	华友钴业	16,800	621,936.00	0.10

388	300678	中科信息	17,600	608,608.00	0.09
389	600682	南京新百	88,000	591,360.00	0.09
390	002390	信邦制药	168,600	586,728.00	0.09
391	300808	久量股份	19,700	584,105.00	0.09
392	000828	东莞控股	54,400	581,536.00	0.09
393	002493	荣盛石化	69,900	578,772.00	0.09
394	688333	铂力特	9,600	571,776.00	0.09
395	600497	驰宏锌锗	107,700	569,733.00	0.09
396	688279	峰昭科技	3,068	569,114.00	0.09
397	603919	金徽酒	31,300	566,530.00	0.09
398	688116	天奈科技	12,215	559,080.55	0.09
399	600557	康缘药业	37,600	555,728.00	0.09
400	688343	云天励飞	11,200	553,504.00	0.08
401	600640	国脉文化	45,600	552,672.00	0.08
402	601928	凤凰传媒	49,300	550,681.00	0.08
403	001301	尚太科技	11,200	546,112.00	0.08
404	600323	瀚蓝环境	22,400	545,440.00	0.08
405	600595	中孚实业	124,300	544,434.00	0.08
406	002623	亚玛顿	33,700	544,255.00	0.08
407	688503	聚和材料	13,018	538,815.02	0.08
408	000690	宝新能源	117,900	536,445.00	0.08
409	600997	开滦股份	90,600	533,634.00	0.08
410	601187	厦门银行	76,800	521,472.00	0.08
411	603667	五洲新春	15,500	519,405.00	0.08
412	688700	东威科技	13,018	513,560.10	0.08
413	603508	思维列控	19,200	508,416.00	0.08
414	300188	国投智能	36,800	507,840.00	0.08
415	300596	利安隆	17,600	506,352.00	0.08
416	000869	张裕A	23,800	505,274.00	0.08
417	301291	明阳电气	12,200	502,030.00	0.08
418	600422	昆药集团	34,900	499,419.00	0.08
419	002182	宝武镁业	40,800	499,392.00	0.08
420	000875	吉电股份	98,400	497,904.00	0.08
421	600252	中恒集团	196,700	497,651.00	0.08
422	002544	普天科技	21,200	497,140.00	0.08
423	688548	广钢气体	49,318	494,166.36	0.08
424	688091	上海谊众	10,500	491,190.00	0.08
425	688192	迪哲医药	8,200	490,360.00	0.08
426	688608	恒玄科技	1,402	487,867.96	0.07
427	600058	五矿发展	63,000	486,990.00	0.07
428	688106	金宏气体	27,123	485,230.47	0.07
429	688690	纳微科技	21,152	482,900.16	0.07
430	600017	日照港	155,400	481,740.00	0.07

431	603033	三维股份	42,800	479,788.00	0.07
432	300027	华谊兄弟	178,900	479,452.00	0.07
433	002947	恒铭达	14,400	477,936.00	0.07
434	601101	昊华能源	65,900	477,116.00	0.07
435	688083	中望软件	7,404	476,891.64	0.07
436	688401	路维光电	13,703	475,494.10	0.07
437	600623	华谊集团	62,600	473,882.00	0.07
438	603227	雪峰科技	56,500	473,470.00	0.07
439	600266	城建发展	103,868	471,560.72	0.07
440	300428	立中集团	25,800	470,076.00	0.07
441	688411	海博思创	5,500	468,765.00	0.07
442	600740	山西焦化	125,700	466,347.00	0.07
443	603567	珍宝岛	39,600	465,300.00	0.07
444	605168	三人行	15,800	464,994.00	0.07
445	000631	顺发恒业	156,000	464,880.00	0.07
446	601949	中国出版	70,000	464,800.00	0.07
447	300195	长荣股份	65,300	464,283.00	0.07
448	002219	新里程	209,500	460,900.00	0.07
449	603043	广州酒家	29,500	459,610.00	0.07
450	688598	金博股份	18,001	457,585.42	0.07
451	000813	德展健康	141,700	456,274.00	0.07
452	002267	陕天然气	60,100	454,957.00	0.07
453	600929	雪天盐业	89,600	453,376.00	0.07
454	603039	泛微网络	8,100	451,170.00	0.07
455	688590	新致软件	21,958	451,017.32	0.07
456	688080	映翰通	8,800	447,832.00	0.07
457	605333	沪光股份	16,300	447,435.00	0.07
458	001238	浙江正特	11,400	446,880.00	0.07
459	688190	云路股份	4,800	444,288.00	0.07
460	688380	中微半导	16,371	443,654.10	0.07
461	605123	派克新材	5,600	436,240.00	0.07
462	601677	明泰铝业	35,100	435,942.00	0.07
463	688152	麒麟信安	9,300	435,798.00	0.07
464	600052	东望时代	94,400	434,240.00	0.07
465	000019	深粮控股	64,900	432,234.00	0.07
466	688559	海目星	13,104	431,121.60	0.07
467	688418	震有科技	16,271	430,530.66	0.07
468	688239	航宇科技	12,306	430,463.88	0.07
469	300486	东杰智能	52,000	430,040.00	0.07
470	688369	致远互联	16,271	429,391.69	0.07
471	688268	华特气体	8,500	428,145.00	0.07
472	002978	安宁股份	13,500	426,330.00	0.07
473	300420	五洋自控	123,800	425,872.00	0.07

474	688787	海天瑞声	4,000	424,720.00	0.07
475	002694	顾地科技	86,400	422,496.00	0.06
476	603298	杭叉集团	20,100	421,095.00	0.06
477	300292	吴通控股	86,300	420,281.00	0.06
478	688030	山石网科	26,283	420,265.17	0.06
479	300289	利德曼	80,800	420,160.00	0.06
480	600312	平高电气	27,300	420,147.00	0.06
481	688416	恒烁股份	10,424	419,670.24	0.06
482	688512	慧智微	38,400	418,944.00	0.06
483	001359	平安电工	12,000	418,560.00	0.06
484	300241	瑞丰光电	73,400	418,380.00	0.06
485	688786	悦安新材	17,934	417,862.20	0.06
486	688387	信科移动	73,928	417,693.20	0.06
487	603368	柳药集团	24,700	417,677.00	0.06
488	605255	天普股份	21,300	416,628.00	0.06
489	002025	航天电器	8,100	416,421.00	0.06
490	688478	晶升股份	13,600	416,160.00	0.06
491	688722	同益中	19,530	415,403.10	0.06
492	688031	星环科技	8,908	415,380.04	0.06
493	002331	皖通科技	51,600	415,380.00	0.06
494	002228	合兴包装	117,600	415,128.00	0.06
495	000751	锌业股份	132,200	415,108.00	0.06
496	300928	华安鑫创	12,400	414,780.00	0.06
497	603588	高能环境	73,500	414,540.00	0.06
498	688267	中触媒	14,400	414,432.00	0.06
499	002349	精华制药	57,400	412,706.00	0.06
500	688038	中科通达	25,981	412,318.47	0.06
501	300991	创益通	13,600	412,216.00	0.06
502	002578	闽发铝业	122,000	408,700.00	0.06
503	000686	东北证券	53,400	407,442.00	0.06
504	002075	沙钢股份	70,000	407,400.00	0.06
505	688051	佳华科技	16,269	404,935.41	0.06
506	002818	富森美	32,400	404,352.00	0.06
507	301096	百诚医药	9,000	404,100.00	0.06
508	001317	三羊马	8,800	403,040.00	0.06
509	603590	康辰药业	12,800	402,432.00	0.06
510	688685	迈信林	7,200	402,120.00	0.06
511	688314	康拓医疗	13,015	401,903.20	0.06
512	601519	大智慧	39,200	399,448.00	0.06
513	002905	金逸影视	42,400	393,472.00	0.06
514	601952	苏垦农发	39,800	392,826.00	0.06
515	601222	林洋能源	68,400	389,880.00	0.06
516	300598	诚迈科技	9,100	387,205.00	0.06

517	601668	中国建筑	66,600	384,282.00	0.06
518	301205	联特科技	4,000	383,440.00	0.06
519	688095	福昕软件	5,600	380,296.00	0.06
520	688551	科威尔	12,913	379,513.07	0.06
521	688611	杭州柯林	11,600	378,508.00	0.06
522	300614	百川畅银	28,400	378,004.00	0.06
523	688606	奥泰生物	5,600	376,320.00	0.06
524	301043	绿岛风	12,200	375,272.00	0.06
525	688337	普源精电	10,397	370,860.99	0.06
526	002233	塔牌集团	49,400	365,560.00	0.06
527	002936	郑州银行	175,500	361,530.00	0.06
528	603127	昭衍新药	17,000	357,510.00	0.05
529	601919	中远海控	23,700	356,448.00	0.05
530	600966	博汇纸业	80,300	354,926.00	0.05
531	600626	申达股份	95,600	347,028.00	0.05
532	688018	乐鑫科技	2,342	342,166.20	0.05
533	600633	浙数文化	24,700	341,848.00	0.05
534	300861	美畅股份	16,800	341,544.00	0.05
535	688073	毕得医药	5,874	340,809.48	0.05
536	300894	火星人	26,500	339,995.00	0.05
537	605555	德昌股份	20,000	331,400.00	0.05
538	688351	微电生理	16,555	326,133.50	0.05
539	600408	安泰集团	157,400	324,244.00	0.05
540	603816	顾家家居	12,500	319,000.00	0.05
541	688318	财富趋势	2,746	315,570.32	0.05
542	688019	安集科技	2,054	311,797.20	0.05
543	000425	徐工机械	39,800	309,246.00	0.05
544	601118	海南橡胶	65,400	308,688.00	0.05
545	601811	新华文轩	21,000	305,970.00	0.05
546	002083	孚日股份	62,200	300,426.00	0.05
547	688215	瑞晟智能	7,817	297,202.34	0.05
548	000950	重药控股	59,500	296,905.00	0.05
549	300666	江丰电子	3,800	281,580.00	0.04
550	002216	三全食品	25,300	280,071.00	0.04
551	601021	春秋航空	5,000	278,250.00	0.04
552	600179	安通控股	100,800	278,208.00	0.04
553	002539	云图控股	29,500	276,710.00	0.04
554	688568	中科星图	7,633	274,864.33	0.04
555	300674	宇信科技	8,800	266,552.00	0.04
556	601869	长飞光纤	6,500	264,680.00	0.04
557	300623	捷捷微电	8,800	262,240.00	0.04
558	601083	锦江航运	23,500	261,085.00	0.04
559	000902	新洋丰	18,300	253,089.00	0.04

560	001389	广合科技	4,300	252,711.00	0.04
561	688100	威胜信息	6,807	252,199.35	0.04
562	002925	盈趣科技	14,000	251,720.00	0.04
563	600643	爱建集团	33,600	249,312.00	0.04
564	600231	凌钢股份	142,600	248,124.00	0.04
565	300913	兆龙互连	5,280	247,209.60	0.04
566	688183	生益电子	4,810	246,272.00	0.04
567	002130	沃尔核材	10,300	245,346.00	0.04
568	600037	歌华有线	32,000	244,480.00	0.04
569	300226	上海钢联	10,700	244,388.00	0.04
570	688567	孚能科技	16,800	243,600.00	0.04
571	603920	世运电路	7,900	241,029.00	0.04
572	600594	益佰制药	62,600	241,010.00	0.04
573	603385	惠达卫浴	36,000	239,040.00	0.04
574	301215	中汽股份	38,200	236,840.00	0.04
575	600967	内蒙一机	12,100	234,135.00	0.04
576	600601	方正科技	43,800	233,892.00	0.04
577	600667	太极实业	35,300	232,274.00	0.04
578	600850	电科数字	9,600	232,224.00	0.04
579	002402	和而泰	10,000	231,700.00	0.04
580	601963	重庆银行	21,200	230,232.00	0.04
581	002859	洁美科技	11,400	226,974.00	0.03
582	601688	华泰证券	12,700	226,187.00	0.03
583	002906	华阳集团	6,900	224,319.00	0.03
584	300570	太辰光	2,300	221,674.00	0.03
585	601989	中国重工	47,600	220,864.00	0.03
586	600114	东睦股份	10,800	219,672.00	0.03
587	300772	运达股份	17,020	219,217.60	0.03
588	600012	皖通高速	12,800	217,344.00	0.03
589	601233	桐昆股份	20,400	216,240.00	0.03
590	000951	中国重汽	12,100	212,718.00	0.03
591	002701	奥瑞金	35,600	211,820.00	0.03
592	603662	柯力传感	3,300	210,969.00	0.03
593	600790	轻纺城	56,400	210,372.00	0.03
594	000685	中山公用	23,900	209,842.00	0.03
595	688299	长阳科技	10,600	209,562.00	0.03
596	600210	紫江企业	30,600	208,998.00	0.03
597	603985	恒润股份	13,400	208,772.00	0.03
598	600710	苏美达	21,700	208,537.00	0.03
599	002705	新宝股份	14,125	207,637.50	0.03
600	600780	通宝能源	35,000	207,550.00	0.03
601	600428	中远海特	33,200	207,500.00	0.03
602	300393	中来股份	36,000	207,360.00	0.03

603	600959	江苏有线	60,100	206,744.00	0.03
604	600597	光明乳业	24,550	206,465.50	0.03
605	000791	甘肃能源	32,300	206,074.00	0.03
606	600987	航民股份	28,800	203,616.00	0.03
607	603565	中谷物流	21,300	203,415.00	0.03
608	605296	神农集团	6,600	202,884.00	0.03
609	600635	大众公用	52,000	202,800.00	0.03
610	300035	中科电气	12,000	202,560.00	0.03
611	000930	中粮科技	36,300	202,554.00	0.03
612	000688	国城矿业	15,200	202,312.00	0.03
613	603678	火炬电子	5,300	201,559.00	0.03
614	002011	盾安环境	17,300	200,680.00	0.03
615	002468	申通快递	18,700	199,903.00	0.03
616	601778	晶科科技	67,300	199,881.00	0.03
617	603766	隆鑫通用	15,600	199,056.00	0.03
618	603013	亚普股份	11,500	198,720.00	0.03
619	300685	艾德生物	9,200	198,076.00	0.03
620	600123	兰花科创	30,300	197,556.00	0.03
621	600577	精达股份	26,500	197,160.00	0.03
622	001914	招商积余	15,900	196,683.00	0.03
623	000915	华特达因	5,500	194,425.00	0.03
624	600490	鹏欣资源	44,200	194,038.00	0.03
625	688131	皓元医药	3,983	192,578.05	0.03
626	601678	滨化股份	46,500	192,510.00	0.03
627	300641	正丹股份	8,400	191,436.00	0.03
628	002101	广东鸿图	15,300	191,403.00	0.03
629	600941	中国移动	1,700	191,335.00	0.03
630	000672	上峰水泥	24,200	191,180.00	0.03
631	600866	星湖科技	27,600	190,716.00	0.03
632	600285	羚锐制药	8,400	190,428.00	0.03
633	300415	伊之密	9,400	189,410.00	0.03
634	000429	粤高速A	14,200	189,286.00	0.03
635	002202	金风科技	18,400	188,600.00	0.03
636	688633	星球石墨	6,900	187,887.00	0.03
637	600750	江中药业	8,600	187,738.00	0.03
638	002456	欧菲光	15,800	187,230.00	0.03
639	002588	史丹利	20,900	184,129.00	0.03
640	001696	宗申动力	8,100	181,845.00	0.03
641	600812	华北制药	29,400	181,692.00	0.03
642	300470	中密控股	4,900	180,173.00	0.03
643	002755	奥赛康	11,220	179,295.60	0.03
644	002895	川恒股份	7,900	178,224.00	0.03
645	600211	西藏药业	4,800	176,736.00	0.03

646	600389	江山股份	9,500	176,700.00	0.03
647	600216	浙江医药	11,900	176,001.00	0.03
648	300702	天宇股份	7,500	174,450.00	0.03
649	300018	中元股份	21,900	174,105.00	0.03
650	002550	千红制药	20,600	173,040.00	0.03
651	600053	九鼎投资	11,200	172,256.00	0.03
652	605116	奥锐特	8,000	167,200.00	0.03
653	605599	菜百股份	9,900	161,865.00	0.02
654	002511	中顺洁柔	23,700	159,264.00	0.02
655	688625	呈和科技	5,180	158,404.40	0.02
656	603605	珀莱雅	1,900	157,301.00	0.02
657	300352	北信源	28,000	154,840.00	0.02
658	300634	彩讯股份	5,700	154,470.00	0.02
659	688209	英集芯	8,000	147,760.00	0.02
660	603619	中曼石油	7,200	144,504.00	0.02
661	002010	传化智联	25,800	143,964.00	0.02
662	601838	成都银行	7,100	142,710.00	0.02
663	300904	威力传动	2,600	141,180.00	0.02
664	688432	有研硅	12,628	139,413.12	0.02
665	000965	天保基建	35,500	137,740.00	0.02
666	688425	铁建重工	33,600	137,088.00	0.02
667	000975	山金国际	7,200	136,368.00	0.02
668	001965	招商公路	11,100	133,200.00	0.02
669	600742	富维股份	13,800	131,238.00	0.02
670	688336	三生国健	2,400	130,176.00	0.02
671	002891	中宠股份	2,100	129,927.00	0.02
672	600694	大商股份	7,000	129,850.00	0.02
673	002408	齐翔腾达	28,500	127,680.00	0.02
674	600928	西安银行	31,200	122,304.00	0.02
675	600508	上海能源	10,000	117,000.00	0.02
676	688001	华兴源创	4,571	115,509.17	0.02
677	601555	东吴证券	12,800	112,000.00	0.02
678	688523	航天环宇	5,200	111,852.00	0.02
679	300416	苏试试验	7,300	104,609.00	0.02
680	002053	云南能投	9,400	103,494.00	0.02
681	002773	康弘药业	3,500	101,395.00	0.02
682	000597	东北制药	18,700	96,492.00	0.01
683	600461	洪城环境	10,000	96,400.00	0.01
684	601619	嘉泽新能	25,400	90,932.00	0.01
685	002389	航天彩虹	3,500	89,600.00	0.01
686	688232	新点软件	2,941	88,347.64	0.01
687	300045	华力创通	4,600	87,814.00	0.01
688	600559	老白干酒	5,200	87,100.00	0.01

689	002421	达实智能	25,300	85,008.00	0.01
690	688244	永信至诚	3,200	84,224.00	0.01
691	002100	天康生物	13,500	83,565.00	0.01
692	603075	热威股份	3,600	71,964.00	0.01
693	000877	天山股份	14,300	66,352.00	0.01
694	600861	北京人力	3,400	65,620.00	0.01
695	001391	国货航	4,686	31,536.78	0.00
696	688545	兴福电子	994	26,778.36	0.00
697	301458	钧崴电子	701	23,890.08	0.00
698	301275	汉朔科技	397	22,303.46	0.00
699	301678	新恒汇	382	20,708.22	0.00
700	688583	思看科技	227	18,066.93	0.00
701	301602	超研股份	658	16,311.82	0.00
702	301501	恒鑫生活	350	15,820.00	0.00
703	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
704	688757	胜科纳米	536	14,123.60	0.00
705	301535	浙江华远	734	13,931.32	0.00
706	301662	宏工科技	143	13,579.28	0.00
707	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
708	688758	赛分科技	777	13,177.92	0.00
709	603049	中策橡胶	295	12,682.05	0.00
710	301658	首航新能	437	12,511.31	0.00
711	603072	天和磁材	226	12,283.10	0.00
712	301590	优优绿能	73	11,111.33	0.00
713	301665	泰禾股份	393	11,090.46	0.00
714	603202	天有为	114	10,578.06	0.00
715	001356	富岭股份	709	10,230.87	0.00
716	301585	蓝宇股份	273	9,363.90	0.00
717	688755	汉邦科技	203	9,043.65	0.00
718	301173	毓恬冠佳	173	7,779.81	0.00
719	001382	新亚电缆	366	7,349.28	0.00
720	301595	太力科技	196	7,028.56	0.00
721	301560	众捷汽车	190	6,279.50	0.00
722	603210	泰鸿万立	286	5,634.20	0.00
723	603271	永杰新材	126	4,418.82	0.00
724	603124	江南新材	88	4,058.56	0.00
725	001390	古麒绒材	178	3,827.00	0.00
726	001395	亚联机械	80	3,776.80	0.00
727	603257	中国瑞林	78	3,696.42	0.00
728	603409	汇通控股	100	3,331.00	0.00
729	603382	海阳科技	105	2,987.25	0.00
730	001335	信凯科技	80	2,869.60	0.00
731	603400	华之杰	57	2,828.34	0.00

732	603120	肯特催化	65	2,684.50	0.00
733	301505	苏州规划	79	1,726.15	0.00
734	300590	移为通信	70	910.70	0.00
735	300787	海能实业	60	831.00	0.00
736	002414	高德红外	80	820.00	0.00
737	603530	神马电力	22	570.24	0.00
738	603327	福蓉科技	50	462.50	0.00
739	603055	台华新材	39	356.07	0.00
740	601279	英利汽车	31	123.69	0.00
741	688281	华秦科技	1	60.51	0.00
742	688600	皖仪科技	1	23.50	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	300170	汉得信息	8,109,546.00	0.95
2	601333	广深铁路	7,991,614.00	0.93
3	600063	皖维高新	7,895,743.00	0.92
4	000030	富奥股份	7,891,626.00	0.92
5	600075	新疆天业	7,885,640.00	0.92
6	300151	昌红科技	7,776,600.68	0.91
7	002023	海特高新	7,717,090.00	0.90
8	300232	洲明科技	7,656,087.00	0.89
9	600718	东软集团	7,372,466.00	0.86
10	600675	中华企业	7,347,809.00	0.86
11	000049	德赛电池	7,080,844.92	0.83
12	688789	宏华数科	6,904,904.53	0.81
13	002151	北斗星通	6,824,183.00	0.80
14	300113	顺网科技	6,716,943.00	0.79
15	601311	骆驼股份	6,706,349.00	0.78
16	000636	风华高科	6,671,796.00	0.78
17	600305	恒顺醋业	6,605,108.00	0.77
18	600888	新疆众和	6,356,729.00	0.74
19	603236	移远通信	6,291,746.00	0.74
20	002839	张家港行	6,274,284.00	0.73

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	688336	三生国健	11,075,429.73	1.29
2	300170	汉得信息	9,822,122.65	1.15
3	002004	华邦健康	9,626,659.00	1.13
4	600643	爱建集团	9,135,042.20	1.07
5	603171	税友股份	8,987,923.00	1.05
6	300236	上海新阳	8,512,201.00	0.99
7	300638	广和通	8,511,645.76	0.99
8	300682	朗新集团	8,438,736.00	0.99
9	600718	东软集团	8,210,503.00	0.96
10	300232	洲明科技	8,078,021.93	0.94
11	000682	东方电子	8,017,882.26	0.94
12	600320	振华重工	7,941,315.00	0.93
13	601333	广深铁路	7,876,929.00	0.92
14	300113	顺网科技	7,865,349.00	0.92
15	601222	林洋能源	7,792,704.00	0.91
16	603327	福蓉科技	7,723,418.75	0.90
17	600323	瀚蓝环境	7,511,411.60	0.88
18	600058	五矿发展	7,371,863.80	0.86
19	300079	数码视讯	7,360,421.00	0.86
20	601718	际华集团	7,351,251.00	0.86

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	2,751,080,934.62
卖出股票收入（成交）总额	2,999,746,484.66

注：买入股票成本总额、卖出股票收入总额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货，并主要投资于流动性好、交易活跃且与基金投资目标匹配的期货合约。本基金的股指期货套保策略主要用于实现两项投资目标：第一、在合适的交易价格上建立股指期货多头套保仓位，力争获得相对于目标指数的超额收益；第二、在基金组合管理中，将股指期货合约作为高效管理权益仓位的投资工具，力争降低权益仓位调整的交易成本。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.12.3 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	7,918,013.85
2	应收清算款	3,142,309.37
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30,708.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	11,091,032.13

7.12.4 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。

7.12.5 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的情况。

7.12.6 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
申万菱信量化小盘股票(LOF)A	16,795	14,279.91	120,786,629.18	50.36%	119,044,537.08	49.64%
申万菱信量化小盘股票(LOF)C	164	480,571.19	78,570,474.11	99.69%	243,201.10	0.31%
合计	16,939	18,811.31	199,357,103.29	62.56%	119,287,738.18	37.44%

注：（1）机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

（2）若同一持有人同时持有多个类别基金份额，会存在持有人户数合计数小于各份额类别持有人户数总和的情形。

8.2 期末上市基金前十名持有人

申万菱信量化小盘股票(LOF)A

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	张欣	319,064	9.96%
2	宋晖	171,082	5.34%
3	尤超	164,022	5.12%
4	程海俊	132,856	4.15%
5	陈勇	128,300	4.01%
6	吴建城	85,768	2.68%
7	吴天华	84,400	2.64%
8	马阿传	75,474	2.36%
9	孔凡鹤	67,586	2.11%
10	章蒙恩	56,452	1.76%

注：以上数据由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 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	申万菱信量化小盘股票(LOF)A	46,563.98	0.0194%
	申万菱信量化小盘股票(LOF)C	102,259.43	0.1297%
	合计	148,823.41	0.0467%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.4 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	申万菱信量化小盘股票(LOF)A	0~10
	申万菱信量化小盘股票(LOF)C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	申万菱信量化小盘股票(LOF)A	0~10
	申万菱信量化小盘股票(LOF)C	0
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	申万菱信量化小盘股票 (LOF) A	申万菱信量化小盘股票 (LOF) C
基金合同生效日(2011年06月16日)基金份额总额	512,987,683.05	-
本报告期期初基金份额总额	312,911,229.59	146,154,409.23
本报告期基金总申购份额	17,392,960.44	363,379.34
减: 本报告期基金总赎回份额	90,473,023.77	67,704,113.36
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	239,831,166.26	78,813,675.21

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

无。

10.2 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、本报告期内，经公司股东会2025年度第二次会议表决，自2025年6月19日起，免去陈晓升、王慧晶、金杰、上野由喜、四宫大辅、汪涛第四届董事会股东董事的职务，免去马晨光、杨晔、余卫明第四届董事会独立董事的职务；取消设立监事会，免去刘震、增田义之的第四届监事会监事职务，第四届监事会职工监事葛菲斐、葛诚亮不再担任公司职工监事；选举陈晓升、王慧晶、金杰、上野由喜、四宫大辅为第五届董事会股东董事，选举马晨光、杨晔、丁亮华为第五届董事会独立董事，总经理为董事会成员，任期三年。

2、本报告期内，经公司第五届董事会2025年度第一次会议表决，自2025年6月19日起，选举陈晓升担任公司第五届董事会董事长，任期三年。

3、本报告期内，经公司第五届董事会2025年度第二次会议表决，自2025年6月19日起，聘任汪涛担任公司总经理，王菲萍担任公司督察长，史莉珠担任公司副总经理兼财务负责人，贾成东担任公司副总经理，钟瑜阳担任公司首席信息官，任期三年。

4、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，

未发生显著的改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.6.2 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，基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
华源证券 股份有限 公司	2	724,487,220.82	12.60%	321,459.11	12.68%	-
中泰证券 股份有限 公司	1	609,419,608.13	10.60%	271,721.33	10.72%	-
东吴证券 股份有限 公司	1	551,111,541.00	9.59%	240,233.31	9.48%	-
民生证券 股份有限 公司	1	374,602,200.56	6.52%	163,292.98	6.44%	-
申万宏源 证券有限 公司	3	316,811,464.92	5.51%	138,959.48	5.48%	-
国金证券 股份有限 公司	2	315,220,788.70	5.48%	138,965.44	5.48%	-
浙商证券 股份有限 公司	1	282,788,639.84	4.92%	126,093.46	4.97%	-

公司						
中邮证券有限责任公司	1	276,955,082.85	4.82%	120,729.71	4.76%	-
天风证券股份有限公司	2	237,747,275.93	4.14%	105,999.39	4.18%	-
长城证券股份有限公司	3	232,547,546.21	4.04%	101,690.41	4.01%	-
东北证券股份有限公司	1	215,878,086.77	3.75%	96,250.33	3.80%	-
国泰海通证券股份有限公司	4	208,574,267.75	3.63%	92,284.54	3.64%	-
太平洋证券股份有限公司	1	191,903,483.40	3.34%	85,567.99	3.38%	-
国联民生证券股份有限公司	1	188,884,809.36	3.29%	82,336.36	3.25%	新增
财通证券股份有限公司	2	179,517,185.51	3.12%	78,318.03	3.09%	-
信达证券股份有限公司	1	145,452,175.61	2.53%	63,404.42	2.50%	-
方正证券股份有限公司	2	99,931,560.79	1.74%	44,551.98	1.76%	-
华创证券有限责任公司	1	95,875,398.83	1.67%	42,743.22	1.69%	-
华泰证券股份有限公司	1	94,296,389.36	1.64%	41,104.87	1.62%	-
长江证券股份有限公司	1	88,704,701.02	1.54%	39,557.34	1.56%	-
东方财富证券股份有限公司	2	88,335,909.87	1.54%	39,106.88	1.54%	-
中信建投	2	68,169,422.01	1.19%	30,033.60	1.18%	-

证券股份有限公司						
光大证券股份有限公司	1	53,142,533.11	0.92%	23,165.94	0.91%	-
中银国际证券股份有限公司	1	33,206,302.80	0.58%	14,474.61	0.57%	-
兴业证券股份有限公司	1	29,248,818.55	0.51%	12,749.08	0.50%	-
国信证券股份有限公司	1	22,735,582.68	0.40%	9,909.40	0.39%	-
东方证券股份有限公司	1	12,633,511.87	0.22%	5,507.08	0.22%	-
招商证券股份有限公司	2	11,125,060.32	0.19%	4,960.41	0.20%	-
上海华信证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
五矿证券有限公司	1	-	-	-	-	-
北京高华证券有限责任公司	2	-	-	-	-	-
华金证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-

股份有限公司						
国新证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
德邦证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
第一创业证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
红塔证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
西南证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
西部证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

10.8 其他重大事件

无。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		的时间区间					
机构	1	20250101-20250630	144,296,423.40	0.00	15,000,000.00	129,296,423.40	40.58%
	2	20250304-20250415	89,408,118.26	0.00	52,000,000.00	37,408,118.26	11.74%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。							

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

基金合同；
 招募说明书及其更新；
 产品资料概要及其更新；
 发售公告；
 成立公告；
 定期报告；
 其他临时公告。

12.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

12.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司
 二〇二五年八月二十九日