

中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:中加基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

送出日期:2026 年 03 月 27 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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自2025年01月01日起至2025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	6
§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	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21
7.3 净资产变动表	23
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	58
8.1 期末基金资产组合情况	58
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	59
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	60
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	65
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	83
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	83
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	84
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	84
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	84
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	84

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	84
8.12 投资组合报告附注	84
§9 基金份额持有人信息	85
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	85
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	86
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	86
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况	86
§10 开放式基金份额变动	87
§11 重大事件揭示	87
11.1 基金份额持有人大会决议	87
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	87
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	88
11.4 基金投资策略的改变	88
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	88
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	88
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	88
11.8 其他重大事件	90
§12 影响投资者决策的其他重要信息	91
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	91
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	91
§13 备查文件目录	91
13.1 备查文件目录	91
13.2 存放地点	92
13.3 查阅方式	92

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金	
基金简称	中加专精特新量化选股混合发起式	
基金主代码	021990	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年11月12日	
基金管理人	中加基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	247,876,945.73份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中加专精特新量化选股混合发起式A	中加专精特新量化选股混合发起式C
下属分级基金的交易代码	021990	021991
报告期末下属分级基金的份额总额	94,764,351.99份	153,112,593.74份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于专精特新主题的上市公司股票。在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用积极的投资策略，通过前瞻性地判断不同金融资产的相对收益，完成大类资产配置。在大类资产配置的基础上，精选个股，完成股票组合的构建，并通过运用久期策略、期限结构策略和个券选择策略完成债券组合的构建。在严格的风险控制基础上，力争实现长期稳健的收益。
业绩比较基准	恒生A股专精特新企业指数收益率*85%+银行活期存款利率(税后)*15%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除了投资A股外，还可根据法律法规规定投

	资港股通标的股票，因投资港股通标的股票还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
--	--

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中加基金管理有限公司	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘凌
	联系电话	400-00-95526
	电子邮箱	service@bobbns.com
客户服务电话	400-00-95526	95565
传真	010-83197627	0755-82960794
注册地址	北京市顺义区仁和镇顺泽大街65号317室	深圳市福田区福田街道福华一路111号
办公地址	北京市西城区南纬路35号	深圳市福田区福田街道福华一路111号
邮政编码	100050	518000
法定代表人	杨琳	霍达

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.bobbns.com
基金年度报告备置地点	北京市西城区南纬路35号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

注册登记机构	中加基金管理有限公司	北京市西城区南纬路35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	2025年		2024年11月12日（基金合同生效日）-2024年12月31日	
	中加专精特新量化选股混合发起式 A	中加专精特新量化选股混合发起式 C	中加专精特新量化选股混合发起式 A	中加专精特新量化选股混合发起式 C
本期已实现收益	22,519,192.06	43,372,800.38	600,347.83	381,686.09
本期利润	23,039,030.84	33,162,790.05	-76,914.30	-56,704.37
加权平均基金份额本期利润	0.3773	0.2993	-0.0039	-0.0044
本期加权平均净值利润率	25.16%	19.68%	-0.38%	-0.43%
本期基金份额净值增长率	60.04%	59.42%	-0.39%	-0.44%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末		2024年末	
期末可供分配利润	43,260,530.10	68,864,026.86	-76,914.30	-56,704.37
期末可供分配基金份额利润	0.4565	0.4498	-0.0039	-0.0044
期末基金资产净值	151,077,370.29	243,023,019.11	19,864,903.27	12,859,106.84
期末基金份额净值	1.5942	1.5872	0.9961	0.9956
3.1.3 累计期末指标	2025年末		2024年末	
基金份额累计净值增长率	59.42%	58.72%	-0.39%	-0.44%

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允

价值变动收益。

3、对期末可供分配利润，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，不是当期发生额）。

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

中加专精特新量化选股混合发起式A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.76%	1.13%	0.31%	1.56%	4.45%	-0.43%
过去六个月	18.07%	1.09%	35.87%	1.56%	-17.80%	-0.47%
过去一年	60.04%	1.35%	44.57%	1.59%	15.47%	-0.24%
自基金合同生效起至今	59.42%	1.29%	26.51%	1.63%	32.91%	-0.34%

中加专精特新量化选股混合发起式C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.66%	1.14%	0.31%	1.56%	4.35%	-0.42%
过去六个月	17.83%	1.09%	35.87%	1.56%	-18.04%	-0.47%
过去一年	59.42%	1.35%	44.57%	1.59%	14.85%	-0.24%
自基金合同生效起至今	58.72%	1.29%	26.51%	1.63%	32.21%	-0.34%

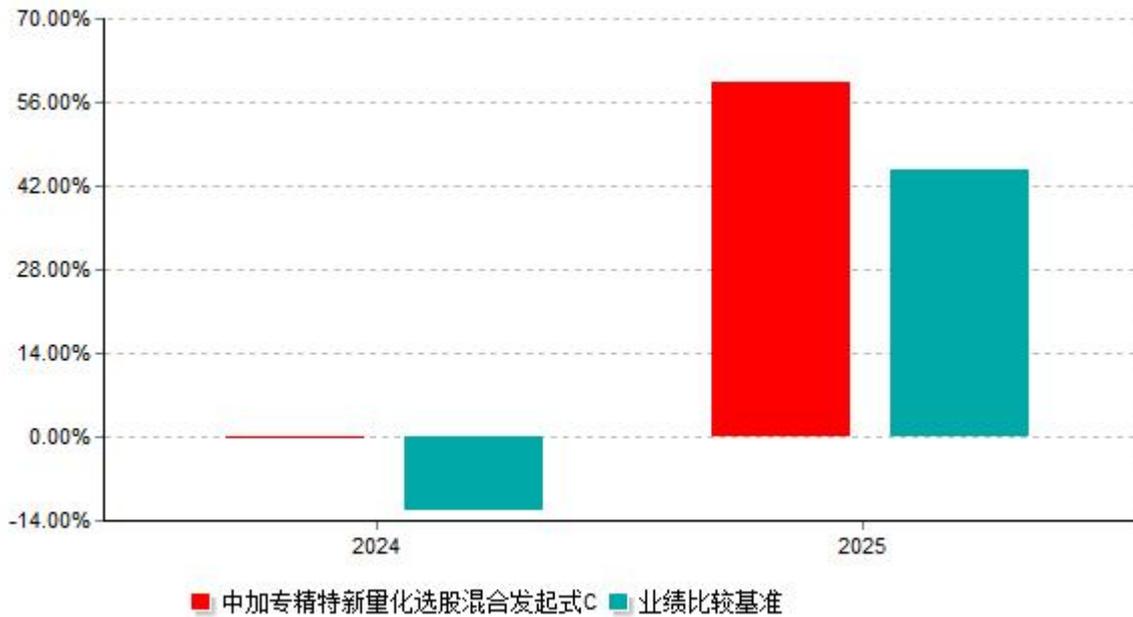
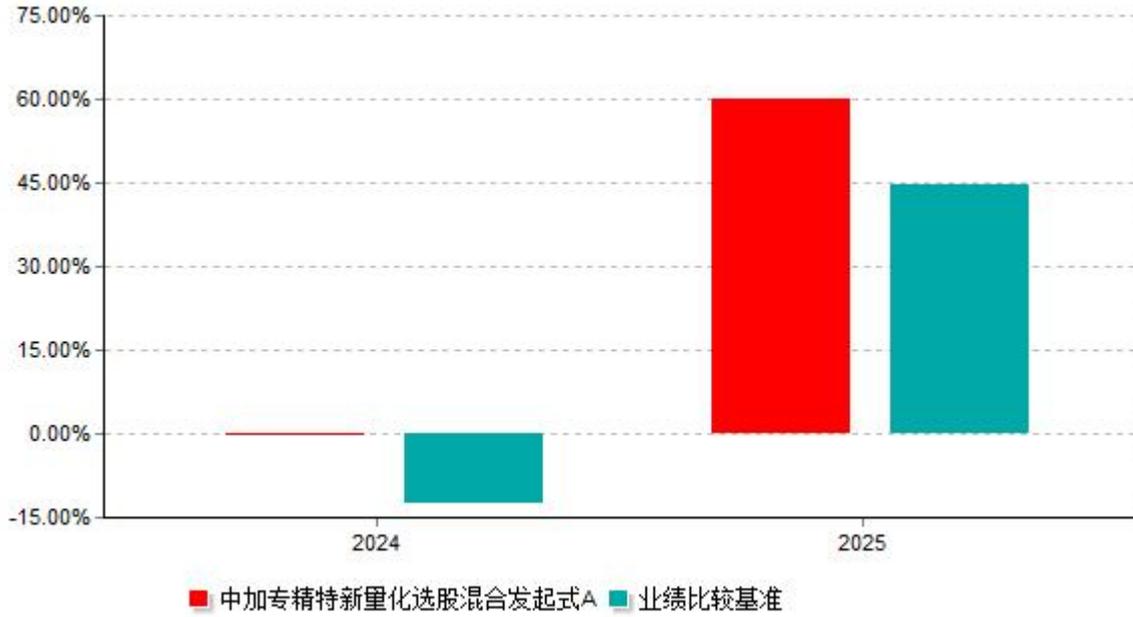
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.本基金基金合同于2024年11月12日生效，截止报告期末，本基金的基金合同生效已满一年。

2.根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，截止报告期末，本基金建仓期已结束。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的规定。

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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金在过去三年未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金的基金管理人为中加基金管理有限公司，成立于2013年3月27日，是第三批银行系基金公司，注册资本为4.65亿元人民币，注册地为北京，股权比例为：北京银行股份有限公司44%、加拿大丰业银行28%、北京乾融投资（集团）有限公司12%、中地种业（集团）有限公司6%、中国有研科技集团有限公司5%、绍兴越华开发经营有限公司5%。

截至报告期末，本基金管理人共管理76只基金，涵盖股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金以及基金中基金等多种基金类型，为投资者提供丰富的选择。

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		
林沐尘	本基金基金经理	2024-11-12	-	8	林沐尘先生，对外经济贸易大学金融学硕士。2017年7月至2021年3月，就职于工银瑞信基金管理有限公司，任量化研究员。2021年3月至2022年6月，就职于中国国际金融股份有限公司股票业务部，任投资经理。2022年6月加入中加基金管理有限公司。现任中加科鑫混合型证券投资基金（2023年4月27日至今）、中加紫金灵活配置混合型证券投资基金（2023年6月30日至今）、中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金（2024年11月12日至今）、中加中证A500指数增强型发起式证券投资基金（2025年1月24日至今）、

					中加沪深300红利低波动指数型证券投资基金（2025年9月9日至今）、中加北证50成份指数增强型证券投资基金（2025年11月18日至今）的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期说明：本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期。

2、离任日期说明：无。

3、证券从业年限的计算标准遵从《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4、本基金无基金经理助理。

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

4.3 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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》、《中加基金管理有限公司异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定。公司通过事前控制、事中控制、事后控制的方法，保证各投资组合的公平交易，防止不同组合之间的利益输送，保护各类资产委托人的利益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金交易过程中严格遵守《中加基金管理有限公司公平交易管理办法》，对买卖债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，本基金的基金管理人不存在损害投资者利益的不公平交易行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了同日反向交易控制的规则，并且加强对组合间同日反向交易的监控和隔日反向交易的检查。同时，公司利用公平交易分析系统，对各组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，定期对组合间的同向交易进行分析。本报告期内，本公司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超过该证券当日成交量的5%。投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果，表明投资组合间不存在利益输送的可能性。本基金本报告期内未出现异常交易的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年A股市场结构分化显著，科技成长风格全年具备结构性机会，小盘风格上半年极致演绎、下半年阶段性走弱，四季度呈现轮动加快的特征。本基金全年坚守中小盘成长风格的量化选股策略，依托小市值风格占优、成长风格的结构性机会及量化模型的稳健表现，全年取得了较好的投资收益，同时根据市场日历效应、风格分化情况持续优化模型，适配市场风格变化。

2025年一季度，A股市场震荡上行，1月份表现较弱，春节后受Deepseek、宇树机器人等科技产业催化及哪吒票房爆火影响，市场大幅反弹，科技成长风格反弹尤为迅速，小盘风格斩获较高超额收益。

2025年二季度，A股市场4月7日受贸易战影响大跌后快速修复上涨，小盘风格走出极致牛市行情，中证2000、中证1000等指数涨幅显著高于大盘指数，核心驱动因素为汇金公司持续买入的政策支持、经济预期偏弱下大盘股缺乏主线、市场流动性极其宽松。

2025年三季度，A股市场风格波动加大，7月延续小盘占优风格，8月之后市场风格切换至大盘成长，流动性向CPO、芯片等赛道龙头集中，小盘成长风格表现较弱。

2025年四季度，A股市场风格轮动加快，赛道主题类风格表现亮眼，CPO、国产算力、商业航天等板块轮动上涨；小盘风格10月、11月表现较好，12月受日历效应及赛道类复苏影响表现较弱。

本基金2025年全年以量化模型为核心进行选股，风格上始终坚守中小盘成长方向，紧扣专精特新板块的成长属性和中小盘标的的弹性特征，未因市场风格的阶段性切换进行风格漂移。针对2025年市场日历效应显著、成长风格与小盘风格呈现阶段性共振的特征，本基金持续跟踪市场资金流向、产业催化、风格变化等因素，及时优化量化模型，把控不同阶段的风险敞口；同时依托小市值和成长风格的阶段性占优，实现了组合收益的稳步提升，在市场风格波动中保持了组合的核心风格和收益稳定性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中加专精特新量化选股混合发起式A基金份额净值为1.5942元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为60.04%，同期业绩比较基准收益率为44.57%；截至报告期末中加专精特新量化选股混合发起式C基金份额净值为1.5872元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为59.42%，同期业绩比较基准收益率为44.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026年A股市场风格分化将逐步收敛回归，小盘成长风格前期受资金分流影响的估值和表现具备修复基础，市场企稳后小盘标的的弹性优势将充分释放，而专精特新板块依托产业升级、政策支持的双重利好，成长风格的结构性的机会仍将持续。同时，量化策略在小盘成长标的上的超额收益能力，将随市场流动性的均衡分布逐步修复。

本基金后续将继续坚守小盘成长的风格定位，紧扣专精特新板块的核心投资逻辑，以量化模型为核心进行股票筛选和组合管理，持续跟踪市场产业催化、日历效应、风格变化等因素，优化量化模型以适配市场环境，把握市场企稳后小盘成长标的的弹性机会及量化策略的超额收益机会。同时，密切关注市场风格收敛回归的节奏，把控组合的风险敞口，在坚持核心风格的前提下，力求通过量化策略把握专精特新和科技成长赛道的结构性机会，为投资者实现稳健的超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在本报告期内，为防范和化解经营风险，确保基金投资的合法合规，切实维护基金份额持有人的最大利益，基金管理人主要采取了如下监察稽核措施：本基金管理人根据《证券投资基金法》等相关法律、法规、规章和公司管理制度，由督察长、法律合规与内控部及审计部门定期与不定期的对基金的投资、交易、市场销售、信息披露等方面进行事前、事中或事后的监督检查。加强合规风险的事前控制，认真履行依法监督检查职责，促进基金运作的合法合规性和风险管理水平的提高；严格事前的监督审查和控制机制，对基金募集、市场营销、受托资产的投资管理、信息披露等方面均进行事先的合法合规审查工作；在风控系统中设置投资合规参数，对投资行为进行事中监控和预警；根据业务发展情况开展专项稽核，通过事后检查的方式促使投资运作合法合规。除此之外，公司法律合规与内控部门对各业务部门拟定的制度规范进行合规性审核，确保业务流程的合法合规；对公司员工进行法律法规宣导并组织合规培训，增强员工合规意识并营造公司整体的合规文化氛围。

同时，基金管理人还制定了具体、严格的投资授权流程和权限；设立专人负责信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时；独立于各业务部门的内部监察人员日常对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，发现问题及时督促有关部门整改，并根据相关规定呈报中国证监会或其派出机构以及公司董事会。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司成立估值小组，由分管基金运营的公司领导任估值小组负责人，成员由分管风险合规的公司领导、固定收益部、权益投资部、基金运营部、风险管理部、法律合规与内控部、集中交易部等部门负责人及业务骨干组成，若估值小组认为必要，可适当增减小组成员，业务骨干由估值小组认定和调整。基金经理可依据专业判断就估值政策标准等议题参与讨论并提出意见建议，但不能参与最终估值决策。估值小组主要负责投资品种估值政策的制定和公允价值的计算，并在定期报告中计算公允价值对基金资产净值及当期损益的影响，以及对估值时所采用的估值模型、假设、参数及其验证机制进行审核并履行相关信息披露义务。

本基金管理人、本基金托管人和本基金聘请的会计师事务所参与本基金的估值流程，基金经理参与讨论估值原则及方法，但不参与最终估值决策。

本公司已与中央国债登记结算有限责任公司、中债金融估值中心有限公司签订三方协议，采用中债金融估值中心有限公司提供的估值数据对银行间债券进行估值；与中证指数有限公司签订协议，采用其提供的估值数据对交易所债券进行估值。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金2025年度未进行本期利润分配。

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

无。

§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，招商证券股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关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

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第2603547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	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括2025年12月31日和2024年12月31日的资产负债表,2025年度及自2024年11月12日(基金合同生效日)至2024年12月31日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注7.4.2中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金2025年12月31日和2024年12月31日的财务状况以及2025年度及自2024年11月12日(基金合同生效日)至2024年12月31日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称

	<p>“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>-</p>
<p>其他信息</p>	<p>该基金管理人中加基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金2025年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注7.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评</p>

	<p>估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</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。</p> <p>(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)评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4)对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用</p>

	<p>者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5)评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	管祎铭	楼竹君
会计师事务所的地址	中国北京东长安街1号东方广场东2座办公楼8层	
审计报告日期	2026-03-26	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	47,265,030.32	15,740,322.46
结算备付金		22,327,408.39	95,445.98
存出保证金		848,854.13	6,248.88
交易性金融资产	7.4.7.2	343,783,156.22	17,548,654.85
其中：股票投资		333,797,474.03	17,548,654.85
基金投资		-	-
债券投资		9,985,682.19	-
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		11,181.51	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,863,205.31	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		417,098,835.88	33,390,672.17
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		28,364.20	597,863.29
应付赎回款		20,277,465.80	-
应付管理人报酬		466,138.32	34,235.49
应付托管费		77,689.71	5,705.94
应付销售服务费		97,404.13	4,484.84
应付投资顾问费		-	-
应交税费		12,024.83	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	2,039,359.49	24,372.50
负债合计		22,998,446.48	666,662.06
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	247,876,945.73	32,857,628.78

未分配利润	7.4.7.8	146,223,443.67	-133,618.67
净资产合计		394,100,389.40	32,724,010.11
负债和净资产总计		417,098,835.88	33,390,672.17

注：1、报告截止日2025年12月31日，A类基金份额净值为1.5942元，A类基金份额总额94,764,351.99份；C类基金份额净值为1.5872元，C类基金份额总额153,112,593.74份，总份额合计247,876,945.73份。

2、报告截止日2024年12月31日，A类基金份额净值为1.09961元，A类基金份额总额19,941,817.57份；C类基金份额净值为0.9956元，C类基金份额总额12,915,811.21份，总份额合计32,857,628.78份。

3、本基金基金合同于2024年11月12日生效，上年度财务报表实际编制期间为2024年11月12日（基金合同生效日）至2024年12月31日止。

7.2 利润表

会计主体：中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基 金合同生效日）至2 024年12月31日
一、营业总收入		60,601,380.66	-33,540.95
1.利息收入		767,177.86	49,550.17
其中：存款利息收入	7.4.7.9	723,863.14	49,550.17
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		43,314.72	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		64,094,412.61	1,032,561.47
其中：股票投资收益	7.4.7.10	62,754,198.33	1,028,354.47
基金投资收益	7.4.7.11	-	-

债券投资收益	7.4.7.12	-53,897.16	-
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	355,732.25	-
股利收益	7.4.7.16	1,038,379.19	4,207.00
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-9,690,171.55	-1,115,652.59
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	5,429,961.74	-
减：二、营业总支出		4,399,559.77	100,077.72
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	3,061,605.18	53,694.29
2.托管费	7.4.10.2.2	510,267.48	8,949.09
3.销售服务费	7.4.10.2.3	658,578.12	7,034.34
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7.税金及附加		1,108.99	-
8.其他费用	7.4.7.20	168,000.00	30,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		56,201,820.89	-133,618.67
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,201,820.89	-133,618.67
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		56,201,820.89	-133,618.67

7.3 净资产变动表

会计主体：中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	32,857,628.78	-133,618.67	32,724,010.11
二、本期期初净资产	32,857,628.78	-133,618.67	32,724,010.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	215,019,316.95	146,357,062.34	361,376,379.29
（一）、综合收益总额	-	56,201,820.89	56,201,820.89
（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）	215,019,316.95	90,155,241.45	305,174,558.40
其中：1.基金申购款	1,215,731,940.01	614,482,346.32	1,830,214,286.33
2.基金赎回款	-1,000,712,623.06	-524,327,104.87	-1,525,039,727.93
（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	247,876,945.73	146,223,443.67	394,100,389.40
项目	上年度可比期间		

	2024年11月12日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	32,857,628.78	-	32,857,628.78
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-133,618.67	-133,618.67
（一）、综合收益总额	-	-133,618.67	-133,618.67
（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）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	32,857,628.78	-133,618.67	32,724,010.11

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：

杨琳

于春玲

于春玲

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

中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)依据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)于2024年7月26日证监许可[2024]1103号《关于准予中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由中加基金管理有限公司(以下简称“中加基金”)依照《中华人民共和国证券投资基金法》及配套规则和《中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)公开募集。本基金为契约型开放式混合型证券投资基金,存续期限为不定期。本基金的管理人为中加基金,托管人为招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)。

本基金通过中加基金直销中心、招商证券及代销机构公开发售,募集期为2024年10月28日起至2024年11月8日。本基金于2024年11月12日成立,成立之日基金实收份额为32,857,628.78份(含利息转份额2,689.53份),发行价格为人民币1.00元。该资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具验资报告。

根据经中国证监会备案的基金合同和《中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金招募说明书》的相关内容,本基金根据认购/申购费、销售服务费的收取方式不同,将基金份额分为不同的类别。认购/申购时收取认购/申购费,不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为A类基金份额;认购/申购时不收取认购/申购费,从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置基金代码。由于两类份额的收费方式不同,本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值并单独公告。投资人可自行选择认购、申购的基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、基金合同和《中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票(含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资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、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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。

7.4.2 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7.4.4所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金2025年12月31日和2024年12月31日的财务状况、2025年度及自2024年11月12日(基金合同生效日)至2024年12月31日止期间的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日至12月31日止。本期财务报表是本基金的首份财务报表,实际编制期间为自2024年11月12日(基金合同生效日)至2024年12月31日止期间及2025年度。

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

(1)金融资产的分类

本基金根据管理金融资产的业务模式和合同现金流量特征,在初始确认时将金融资产划分为以摊余成本计量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。本基金未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,分类为以摊余成本计量的金融资产:

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标;
- 该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外,本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2)金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。本基金无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(2) 金融工具的后续计量

初始确认后，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以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息、股利收入和利息费用)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

初始确认后，对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

(3) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本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；
- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(4) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察

输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行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份额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。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资及资产支持证券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动(包括于估值日采用合同约定的估值汇率将外币折算为人民币所产生的折算差额)形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

7.4.4.10 费用的确认和计量

管理人报酬、托管费和销售服务费(若有)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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金可进行收益分配。每次收益分配比例详见届时基金管理人发布的公告，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为对应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第2位，小数点后第3位开始舍去，舍去部分归基金资产；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)

基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20号《关于香港

联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部 税务总局 中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

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

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

(2) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

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

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

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

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

国结算按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

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

(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。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
活期存款	47,265,030.32	15,740,322.46
等于：本金	47,243,132.09	15,732,682.26
加：应计利息	21,898.23	7,640.20
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
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	-	-
合计	47,265,030.32	15,740,322.46

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	344,585,166.67	-	333,797,474.03	-10,787,692.64
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	10,000,131.50	3,682.19	9,985,682.19
	合计	10,000,131.50	3,682.19	9,985,682.19
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	354,585,298.17	3,682.19	343,783,156.22	-10,805,824.14
项目	上年度末 2024年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	18,664,307.44	-	17,548,654.85	-1,115,652.59
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	18,664,307.44	-	17,548,654.85	-1,115,652.59

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	2,792.13	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	1,868,567.36	24,372.50
其中：交易所市场	1,867,342.36	24,372.50
银行间市场	1,225.00	-
应付利息	-	-
预提费用-账户维护费	6,000.00	-
预提费用-审计费	42,000.00	-
预提费用-信息披露费	120,000.00	-
合计	2,039,359.49	24,372.50

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 中加专精特新量化选股混合发起式A

金额单位：人民币元

项目 (中加专精特新量化选股混合 发起式A)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	19,941,817.57	19,941,817.57
本期申购	288,825,892.61	288,825,892.61
本期赎回（以“-”号填列）	-214,003,358.19	-214,003,358.19
本期末	94,764,351.99	94,764,351.99

7.4.7.7.2 中加专精特新量化选股混合发起式C

金额单位：人民币元

项目 (中加专精特新量化选股混合 发起式C)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	12,915,811.21	12,915,811.21
本期申购	926,906,047.40	926,906,047.40
本期赎回（以“-”号填列）	-786,709,264.87	-786,709,264.87
本期末	153,112,593.74	153,112,593.74

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.8 未分配利润

7.4.7.8.1 中加专精特新量化选股混合发起式A

单位：人民币元

项目 (中加专精特新量化选 股混合发起式A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	600,347.83	-677,262.13	-76,914.30
本期期初	600,347.83	-677,262.13	-76,914.30
本期利润	22,519,192.06	519,838.78	23,039,030.84
本期基金份额交易产 生的变动数	20,140,990.21	13,209,911.55	33,350,901.76
其中：基金申购款	99,241,411.91	44,234,251.08	143,475,662.99
基金赎回款	-79,100,421.70	-31,024,339.53	-110,124,761.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	43,260,530.10	13,052,488.20	56,313,018.30

7.4.7.8.2 中加专精特新量化选股混合发起式C

单位：人民币元

项目 (中加专精特新量化选股混合发起式C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	381,686.09	-438,390.46	-56,704.37
本期期初	381,686.09	-438,390.46	-56,704.37
本期利润	43,372,800.38	-10,210,010.33	33,162,790.05
本期基金份额交易产生的变动数	25,109,540.39	31,694,799.30	56,804,339.69
其中：基金申购款	323,816,493.75	147,190,189.58	471,006,683.33
基金赎回款	-298,706,953.36	-115,495,390.28	-414,202,343.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	68,864,026.86	21,046,398.51	89,910,425.37

7.4.7.9 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12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日）至2024年12月31日
活期存款利息收入	674,574.35	49,248.83
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	48,003.09	98.71
其他	1,285.70	202.63
合计	723,863.14	49,550.17

7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日）至2024年12月31日
----	-------------------------------	---

卖出股票成交总额	2,146,909,535.59	18,529,699.99
减：卖出股票成本总额	2,080,807,570.84	17,464,203.42
减：交易费用	3,347,766.42	37,142.10
买卖股票差价收入	62,754,198.33	1,028,354.47

7.4.7.11 基金投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无基金投资收益。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	12,967.69	-
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付） 差价收入	-66,864.85	-
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	-53,897.16	-

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
卖出债券（债转股 及债券到期兑付） 成交总额	29,947,768.91	-
减：卖出债券（债	30,000,641.64	-

转股及债券到期兑付) 成本总额		
减: 应计利息总额	12,767.12	-
减: 交易费用	1,225.00	-
买卖债券差价收入	-66,864.85	-

7.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无债券赎回差价收入。

7.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无债券申购差价收入。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 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12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日(基金合同生效 日)至2024年12月31日
期货投资	355,732.25	-

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至 2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日(基金合同生效 日)至2024年12月31日
----	-----------------------------------	---

股票投资产生的股利收益	1,038,379.19	4,207.00
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	1,038,379.19	4,207.00

7.4.7.17 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20 25年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
1.交易性金融资产	-9,690,171.55	-1,115,652.59
——股票投资	-9,672,040.05	-1,115,652.59
——债券投资	-18,131.50	-
——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	-9,690,171.55	-1,115,652.59

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
基金赎回费收入	5,368,355.68	-
转换费收入	61,606.06	-
合计	5,429,961.74	-

7.4.7.19 信用减值损失

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
审计费用	42,000.00	-
信息披露费	120,000.00	30,000.00
证券出借违约金	-	-
上清所账户维护费	3,000.00	-
中债登账户维护费	3,000.00	-
证券账户开户费	-	400.00
合计	168,000.00	30,400.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

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

7.4.9 关联方关系

7.4.9.1 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

本报告期不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。

7.4.9.2 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
中加基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商证券股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

北京银行股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
The Bank of Nova Scotia	基金管理人股东
中国有研科技集团有限公司	基金管理人股东
北京乾融投资（集团）有限公司	基金管理人股东
中地种业（集团）有限公司	基金管理人股东
绍兴越华开发经营有限公司	基金管理人股东
北银丰业资产管理有限公司	基金管理人控股子公司
北银国际资产管理有限公司	基金管理人控股子公司

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日） 至2024年12月31日	
	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例	成交金额	占当期 股票成 交总额 的比例
招商证券	1,827,223,964.01	40.14%	54,658,210.85	100.00%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日）
-------	-------------------------------	---------------------------------

	至2024年12月31日			
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
招商证券	738,300,000.00	100.00%	-	-

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	814,780.41	41.10%	699,685.67	37.47%
关联方名称	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日）至2024年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
招商证券	24,372.50	100.00%	24,372.50	100.00%

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日 至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同 生效日）至2024年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,061,605.18	53,694.29

其中：应支付销售机构的客户维护费	1,129,556.01	13,230.81
应支付基金管理人的净管理费	1,932,049.17	40,463.48

注：支付基金管理人中加基金的基金管理费按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日 至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生 效日）至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	510,267.48	8,949.09

注：支付基金托管人招商证券股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加专精特新量化选股混合 发起式A	中加专精特新量化选股混合 发起式C	合计
中加基金 管理有限 公司	-	11,698.45	11,698.4 5
北京银行 股份有限 公司	-	196,813.08	196,813. 08
招商证券 股份有限 公司	-	13,075.61	13,075.6 1

合计	-	221,587.14	221,587.14
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日）至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中加专精特新量化选股混合发起式A	中加专精特新量化选股混合发起式C	合计
北京银行股份有限公司	-	2,783.29	2,783.29
招商证券股份有限公司	-	3,542.25	3,542.25
合计	-	6,325.54	6,325.54

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日C类资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算公式为：C类基金份额销售服务费=前一日C类份额基金资产净值×0.40%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间未发生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。

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间未发生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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

中加专精特新量化选股混合发起式A

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2025年01月01日至2025年12月31日	2024年11月12日（基金合同生效日）至2024年12月31日
基金合同生效日（2024年11月12日）持有的基金份额	-	10,001,111.22
报告期初持有的基金份额	10,001,111.22	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,001,111.22	10,001,111.22
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	10.55%	50.15%

报告期内基金管理人未投资本基金C类份额。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年01月01日至2025年12月31日		2024年11月12日（基金合同生效日）至2024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
招商证券股份有限公司	47,265,030.32	674,574.35	15,740,322.46	49,248.83

注：1、本基金托管户的银行存款由基金托管人招商证券股份有限公司存放在交通银行股份有限公司，按银行活期利率计息。

2、本基金证券资金户的存款为本基金存放于招商证券股份有限公司基金专用证券账户中的证券交易结算资金，按协议约定利率及规则计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与各关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金在本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

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
688795	摩尔线程-U	2025-11-26	1-6个月（含）	科创板打新限售	114.28	416.18	359	41,026.52	149,408.62	-
688783	西安奕材-U	2025-10-20	1-6个月（含）	科创板打新限售	8.62	18.36	6,779	58,434.98	124,462.44	-
688802	沐曦股份-U	2025-12-09	1-6个月（含）	科创板打新限售	104.66	399.31	244	25,537.04	97,431.64	-
301656	联合动力	2025-09-17	1-6个月（含）	创业板打新限售	12.48	25.46	3,744	46,725.12	95,322.24	-
0012	中国	2025	1-6个月	新股	17.89	45.36	1,632	29,19	74,02	-

80	铀业	-11-25	(含)	锁定				6.48	7.52	
688759	必贝特-U	2025-10-21	1-6个月(含)	科创板打新限售	17.78	25.11	2,256	40,111.68	56,648.16	-
688790	昂瑞微-UW	2025-12-09	1-6个月(含)	科创板打新限售	83.06	117.19	309	25,665.54	36,211.71	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	1-6个月(含)	科创板打新限售	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688807	优迅股份	2025-12-10	1-6个月(含)	科创板打新限售	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
001233	海安集团	2025-11-18	1-6个月(含)	新股锁定	48.00	51.88	283	13,584.00	14,682.04	-
301584	建发致新	2025-09-18	1-6个月(含)	创业板打新限售	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301687	新广益	2025-12-24	1-6个月(含)	创业板打新限售	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
603418	友升股份	2025-09-16	1-6个月(含)	新股锁定	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
603175	超颖电子	2025-10-17	1-6个月(含)	新股锁定	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-

603248	锡华科技	2025-12-16	1-6个月(含)	新股锁定	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603376	大明电子	2025-10-28	1-6个月(含)	新股锁定	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于2025年12月31日及2024年12月31日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

截至本报告期末2025年12月31日止及2024年12月31日止，本基金无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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年12月31日止及2024年12月31日止，基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于2025年12月31日及2024年12月31日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等。

基金管理人风险管理的政策是保护基金份额持有人的合法权益，确保基金管理人规范经营、稳健运作，防止和减少各类风险的发生。基金管理人建立了在董事会领导下的，由风险管理委员会、督察长、风险控制委员会、法律合规与内控部门、风险管理部门和相关业务部门组成的多层次风险管理组织架构。形成了一个由决策系统、执行系统和监督系统组成的有机整体，对公司的各类风险进行全面有效的控制。

本基金的基金管理人对金融工具的风险管理方法主要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，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的可能性。从定量分析的角度，根据本基金的投资目标，结合基金资产运用金融工具特征进行特定的风险量化分析，建立量化模型及相关指标，形成日常量

化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠的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范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指本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。

本基金的银行存款存放在本基金的托管人和信用风险较低的商业银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人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；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	9,985,682.19	-
未评级	-	-
合计	9,985,682.19	-

注：1.债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2.未评级债券为期限在一年以上的国债、政策性金融债及未有第三方机构评级的债务融

资工具。

3.以上数据不含同业存单及资产支持证券。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

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

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额（如有）计息但该利息金额不重大以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，除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7.4.12（如有）外，本基金未持有其他重大流动性风险的投资品种。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。

报告期内，本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等相关监管规定以及公司流动性风险管理相关制度，对基金组合资产流动性指标与可变现资产进行管理，确保基金流动性管理符合合规内控要求，并使基金组合资产维持充足的流动性以应对开放期间投资者的赎回。报告期内，本基金暂无延期办理巨额赎回申请、延缓支付赎回款项等影响投资者的流动性风险事项。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生的波动的风险。本基金管理人定期对基金面临的利率敏感度缺口进行监控，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 2025年1 2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	47,265,030.32	-	-	-	47,265,030.32
结算备付金	22,327,408.39	-	-	-	22,327,408.39
存出保证金	848,854.13	-	-	-	848,854.13
交易性金融资产	-	9,985,682.19	-	333,797,474.03	343,783,156.22
应收清算款	-	-	-	11,181.51	11,181.51
应收申购款	-	-	-	2,863,205.31	2,863,205.31
资产总计	70,441,292.84	9,985,682.19	-	336,671,860.85	417,098,835.88
负债					
应付清算款	-	-	-	28,364.20	28,364.20
应付赎回款	-	-	-	20,277,465.80	20,277,465.80

应付管理人报酬	-	-	-	466,138.32	466,138.32
应付托管费	-	-	-	77,689.71	77,689.71
应付销售服务费	-	-	-	97,404.13	97,404.13
应交税费	-	-	-	12,024.83	12,024.83
其他负债	-	-	-	2,039,359.49	2,039,359.49
负债总计	-	-	-	22,998,446.48	22,998,446.48
利率敏感度缺口	70,441,292.84	9,985,682.19	-	313,673,414.37	394,100,389.40
上年度末 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	15,740,322.46	-	-	-	15,740,322.46
结算备付金	95,445.98	-	-	-	95,445.98
存出保证金	6,248.88	-	-	-	6,248.88
交易性金融资产	-	-	-	17,548,654.85	17,548,654.85
资产总计	15,842,017.32	-	-	17,548,654.85	33,390,672.17
负债					
应付清算款	-	-	-	597,863.29	597,863.29

应付管理人报酬	-	-	-	34,235.49	34,235.49
应付托管费	-	-	-	5,705.94	5,705.94
应付销售服务费	-	-	-	4,484.84	4,484.84
其他负债	-	-	-	24,372.50	24,372.50
负债总计	-	-	-	666,662.06	666,662.06
利率敏感度缺口	15,842,017.32	-	-	16,881,992.79	32,724,010.11

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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

本基金于本报告期末持有的交易性债券投资和资产支持证券投资金额占比不重大，于上期末未持有交易性债券投资和资产支持证券投资，因此市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格的风险。此外，本基金管理人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进行风险度量和分析，以对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日		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	333,797,474.03	84.70	17,548,654.85	53.63
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	9,985,682.19	2.53	-	-
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	343,783,156.22	87.23	17,548,654.85	53.63

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	8,676,035.16	-
	业绩比较基准下降5%	-8,676,035.16	-

于上年度末，本基金成立未满一年，尚无足够经验数据。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

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

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

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	333,067,491.67	17,548,654.85
第二层次	9,985,682.19	-
第三层次	729,982.36	-
合计	343,783,156.22	17,548,654.85

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。

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 2025年01月01日至2025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	-	-	-

当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	837,710.83	837,710.83
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-107,728.47	-107,728.47
其中：计入损益的利得或损失	-	-107,728.47	-107,728.47
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	729,982.36	729,982.36
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	-	-107,728.47	-107,728.47
项目	上年度可比期间 2024年11月12日（基金合同生效日）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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
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			
--------------------------	--	--	--

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	729,982.36	亚式期权模型	预期波动率	0.2208-3.0791	负相关关系

本基金上年度可比期间期末无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。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年12月31日及2024年12月31日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2025年12月31日及2024年12月31日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	333,797,474.03	80.03
	其中：股票	333,797,474.03	80.03

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,985,682.19	2.39
	其中：债券	9,985,682.19	2.39
	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	69,592,438.71	16.68
8	其他各项资产	3,723,240.95	0.89
9	合计	417,098,835.88	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	327,168.00	0.08
B	采矿业	74,027.52	0.02
C	制造业	285,897,551.37	72.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	794,392.00	0.20
E	建筑业	659,906.00	0.17
F	批发和零售业	1,963,522.54	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	166,536.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,758,168.00	1.71
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,596,856.00	0.41
L	租赁和商务服务业	648,785.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	7,235,016.75	1.84
N	水利、环境和公共设施管理业	27,342,004.85	6.94

O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	333,540.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	333,797,474.03	84.70

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	300371	汇中股份	507,300	6,376,761.00	1.62
2	688496	清越科技	1,073,400	6,375,996.00	1.62
3	688681	科汇股份	362,300	6,369,234.00	1.62
4	300823	建科智能	407,280	6,361,713.60	1.61
5	001333	光华股份	295,835	6,360,452.50	1.61
6	300387	富邦科技	746,000	6,348,460.00	1.61
7	688021	奥福科技	345,800	6,345,430.00	1.61
8	301006	迈拓股份	384,600	6,342,054.00	1.61
9	300535	达威股份	354,241	6,326,744.26	1.61
10	300305	裕兴股份	1,062,500	6,321,875.00	1.60
11	603041	美思德	524,600	6,321,430.00	1.60
12	301359	东南电子	330,580	6,320,689.60	1.60
13	301170	锡南科技	226,000	6,316,700.00	1.60
14	300800	力合科技	542,700	6,311,601.00	1.60
15	002054	德美化工	855,200	6,311,376.00	1.60
16	001230	劲旅环境	289,640	6,311,255.60	1.60

17	603201	常润股份	373,072	6,297,455.36	1.60
18	688571	杭华股份	843,800	6,286,310.00	1.60
19	603282	亚光股份	316,400	6,277,376.00	1.59
20	003008	开普检测	291,000	6,271,050.00	1.59
21	300929	华骐环保	581,479	6,250,899.25	1.59
22	301309	万得凯	220,286	6,172,413.72	1.57
23	301353	普莱得	232,000	6,171,200.00	1.57
24	688329	艾隆科技	289,700	6,167,713.00	1.57
25	301283	聚胶股份	127,400	6,087,172.00	1.54
26	688669	聚石化学	259,800	6,037,752.00	1.53
27	301107	瑜欣电子	212,340	5,996,481.60	1.52
28	300407	凯发电气	529,700	5,996,204.00	1.52
29	603725	天安新材	647,900	5,993,075.00	1.52
30	688466	金科环境	367,300	5,975,971.00	1.52
31	301303	真兰仪表	394,500	5,972,730.00	1.52
32	688296	和达科技	448,400	5,941,300.00	1.51
33	688528	秦川物联	551,100	5,935,347.00	1.51
34	300715	凯伦股份	564,800	5,896,512.00	1.50
35	688310	迈得医疗	384,300	5,891,319.00	1.49
36	603578	三星新材	487,310	5,886,704.80	1.49
37	301065	本立科技	275,700	5,886,195.00	1.49
38	300615	欣天科技	443,100	5,884,368.00	1.49
39	003017	大洋生物	197,000	5,882,420.00	1.49
40	300717	华信新材	308,800	5,879,552.00	1.49
41	603339	四方科技	454,200	5,827,386.00	1.48
42	300190	维尔利	1,350,000	5,791,500.00	1.47
43	300838	浙江力诺	342,900	5,229,225.00	1.33
44	688565	力源科技	428,200	4,791,558.00	1.22
45	603289	泰瑞机器	464,000	4,695,680.00	1.19
46	301063	海锅股份	173,500	4,235,135.00	1.07
47	301298	东利机械	262,200	4,148,004.00	1.05

48	301273	瑞晨环保	131,400	3,480,786.00	0.88
49	301386	未来电器	134,800	3,167,800.00	0.80
50	301362	民爆光电	71,200	2,961,208.00	0.75
51	603115	海星股份	155,200	2,903,792.00	0.74
52	688096	京源环保	337,700	2,667,830.00	0.68
53	301519	舜禹股份	175,800	2,359,236.00	0.60
54	002863	今飞凯达	393,600	2,310,432.00	0.59
55	688203	海正生材	128,900	1,647,342.00	0.42
56	301158	德石股份	70,900	1,586,033.00	0.40
57	688026	洁特生物	76,700	1,235,637.00	0.31
58	688450	光格科技	34,400	948,752.00	0.24
59	001256	炜冈科技	23,300	520,522.00	0.13
60	002996	顺博合金	65,500	495,180.00	0.13
61	002322	理工能科	40,100	481,601.00	0.12
62	603787	新日股份	25,500	358,530.00	0.09
63	300599	雄塑科技	43,100	351,265.00	0.09
64	301198	喜悦智行	27,700	347,912.00	0.09
65	603238	诺邦股份	19,300	340,066.00	0.09
66	603700	宁水集团	25,000	339,750.00	0.09
67	003011	海象新材	15,300	337,212.00	0.09
68	300501	海顺新材	22,000	337,040.00	0.09
69	603818	曲美家居	93,100	336,091.00	0.09
70	002798	帝欧水华	58,600	335,778.00	0.09
71	002671	龙泉股份	64,000	335,360.00	0.09
72	300645	正元智慧	17,900	335,267.00	0.09
73	603231	索宝蛋白	18,300	335,256.00	0.09
74	600159	大龙地产	120,900	334,893.00	0.08
75	600082	海泰发展	82,400	334,544.00	0.08
76	603937	丽岛新材	27,900	334,521.00	0.08
77	605567	春雪食品	30,400	334,400.00	0.08
78	600683	京投发展	78,300	334,341.00	0.08

79	600128	苏豪弘业	30,400	334,096.00	0.08
80	300583	赛托生物	24,400	334,036.00	0.08
81	688616	西力科技	27,300	333,879.00	0.08
82	603183	建研院	77,400	333,594.00	0.08
83	301103	何氏眼科	17,000	333,540.00	0.08
84	603968	醋化股份	29,800	332,866.00	0.08
85	603073	彩蝶实业	17,700	332,583.00	0.08
86	301429	森泰股份	17,500	332,500.00	0.08
87	603810	丰山集团	20,800	332,176.00	0.08
88	603029	天鹅股份	18,200	331,968.00	0.08
89	603856	东宏股份	26,600	331,702.00	0.08
90	000619	海螺新材	53,400	331,614.00	0.08
91	002144	宏达高科	26,100	331,209.00	0.08
92	301151	冠龙节能	17,600	330,880.00	0.08
93	600791	京能置业	70,700	330,876.00	0.08
94	300176	鸿特科技	49,500	330,165.00	0.08
95	600774	汉商集团	36,100	329,954.00	0.08
96	300614	百川畅银	26,000	329,680.00	0.08
97	603161	科华控股	24,000	329,520.00	0.08
98	603326	我乐家居	37,000	329,300.00	0.08
99	603982	泉峰汽车	39,300	328,941.00	0.08
100	000757	浩物股份	67,500	328,725.00	0.08
101	600533	栖霞建设	128,200	328,192.00	0.08
102	001218	丽臣实业	14,400	328,032.00	0.08
103	301222	浙江恒威	11,500	327,980.00	0.08
104	002494	华斯股份	60,700	327,173.00	0.08
105	600097	开创国际	28,800	327,168.00	0.08
106	301223	中荣股份	17,800	326,986.00	0.08
107	600051	宁波联合	43,300	326,482.00	0.08
108	603808	歌力思	38,290	326,230.80	0.08
109	301037	保立佳	22,600	325,440.00	0.08

110	001228	永泰运	12,400	325,376.00	0.08
111	603637	镇海股份	29,900	325,013.00	0.08
112	300625	三雄极光	27,400	324,690.00	0.08
113	603318	水发燃气	48,400	324,280.00	0.08
114	301115	联检科技	20,500	324,105.00	0.08
115	002159	三特索道	21,100	323,463.00	0.08
116	000056	皇庭国际	160,900	323,409.00	0.08
117	003030	祖名股份	16,000	323,040.00	0.08
118	002696	百洋股份	45,600	322,392.00	0.08
119	000605	渤海股份	48,000	322,080.00	0.08
120	002486	嘉麟杰	103,400	321,574.00	0.08
121	603182	嘉华股份	20,300	321,146.00	0.08
122	002661	克明食品	34,900	318,986.00	0.08
123	002687	乔治白	65,529	315,849.78	0.08
124	603385	惠达卫浴	46,100	315,324.00	0.08
125	002999	天禾股份	46,100	314,863.00	0.08
126	600692	亚通股份	44,300	310,543.00	0.08
127	603519	立霸股份	25,800	310,374.00	0.08
128	600287	苏豪时尚	55,600	303,576.00	0.08
129	600883	博闻科技	37,000	298,220.00	0.08
130	600665	天地源	89,300	292,904.00	0.07
131	300923	研奥股份	11,400	291,042.00	0.07
132	601996	丰林集团	110,300	248,175.00	0.06
133	001378	德冠新材	10,400	245,232.00	0.06
134	688163	赛伦生物	8,900	193,753.00	0.05
135	300500	启迪设计	13,500	186,975.00	0.05
136	603351	威尔药业	6,500	169,130.00	0.04
137	600561	江西长运	25,700	166,536.00	0.04
138	002576	通达动力	9,500	165,300.00	0.04
139	688795	摩尔线程-U	359	149,408.62	0.04
140	300335	迪森股份	25,700	148,032.00	0.04

141	603006	黎明股份	9,600	125,952.00	0.03
142	688783	西安奕材-U	6,779	124,462.44	0.03
143	600356	恒丰纸业	12,600	110,628.00	0.03
144	003025	思进智能	7,540	108,349.80	0.03
145	300977	深圳瑞捷	5,900	101,421.00	0.03
146	688802	沐曦股份-U	244	97,431.64	0.02
147	301656	联合动力	3,744	95,322.24	0.02
148	002722	物产金轮	6,100	91,561.00	0.02
149	301081	严牌股份	8,500	86,105.00	0.02
150	001280	中国铀业	1,632	74,027.52	0.02
151	688759	必贝特-U	2,256	56,648.16	0.01
152	688790	昂瑞微-UW	309	36,211.71	0.01
153	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
154	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
155	002286	保龄宝	1,700	15,198.00	0.00
156	001233	海安集团	283	14,682.04	0.00
157	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
158	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
159	000159	国际实业	1,600	9,248.00	0.00
160	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
161	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
162	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
163	603376	大明电子	111	2,909.31	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	603282	亚光股份	39,273,045.00	120.01

2	301056	森赫股份	38,991,229.00	119.15
3	300371	汇中股份	37,238,144.00	113.79
4	688528	秦川物联	36,262,169.64	110.81
5	688485	九州一轨	33,203,852.84	101.47
6	300407	凯发电气	30,542,395.00	93.33
7	301353	普莱得	30,073,378.73	91.90
8	300190	维尔利	29,709,045.00	90.79
9	300715	凯伦股份	28,679,978.00	87.64
10	603339	四方科技	27,767,594.60	84.85
11	002863	今飞凯达	27,457,390.45	83.91
12	603289	泰瑞机器	27,416,753.40	83.78
13	301170	锡南科技	27,198,069.00	83.11
14	688021	奥福科技	26,620,221.85	81.35
15	002296	辉煌科技	26,600,411.00	81.29
16	300305	裕兴股份	26,494,327.00	80.96
17	688329	艾隆科技	26,024,999.60	79.53
18	603028	赛福天	25,617,008.00	78.28
19	301107	瑜欣电子	25,156,187.40	76.87
20	002686	亿利达	24,780,765.00	75.73
21	002972	科安达	24,481,769.80	74.81
22	301359	东南电子	24,344,615.40	74.39
23	300509	新美星	24,045,415.00	73.48
24	688571	杭华股份	23,844,504.24	72.87
25	301081	严牌股份	23,656,311.40	72.29
26	688681	科汇股份	23,232,376.96	70.99
27	003008	开普检测	23,104,681.70	70.60
28	001336	楚环科技	23,067,369.00	70.49
29	300838	浙江力诺	22,952,510.00	70.14
30	688659	元琛科技	22,943,739.80	70.11
31	688565	力源科技	22,896,107.59	69.97
32	300837	浙矿股份	22,863,748.00	69.87

33	301158	德石股份	22,704,954.00	69.38
34	603201	常润股份	22,504,138.08	68.77
35	300823	建科智能	22,338,601.80	68.26
36	688496	清越科技	22,016,314.94	67.28
37	300988	津荣天宇	21,529,295.00	65.79
38	300743	天地数码	21,339,058.00	65.21
39	603192	汇得科技	21,234,586.60	64.89
40	603065	宿迁联盛	20,858,651.38	63.74
41	300929	华骐环保	20,857,969.29	63.74
42	301057	汇隆新材	20,825,734.84	63.64
43	688671	碧兴物联	20,810,153.77	63.59
44	300385	雪浪环境	20,803,410.20	63.57
45	300800	力合科技	20,420,677.14	62.40
46	301006	迈拓股份	20,381,598.00	62.28
47	300535	达威股份	20,197,200.61	61.72
48	300717	华信新材	19,992,142.00	61.09
49	301059	金三江	19,622,715.60	59.96
50	002817	黄山胶囊	19,364,480.82	59.18
51	603725	天安新材	19,320,657.00	59.04
52	002442	龙星科技	19,243,565.00	58.81
53	300150	世纪瑞尔	19,159,843.00	58.55
54	688296	和达科技	18,716,152.72	57.19
55	301283	聚胶股份	18,041,855.00	55.13
56	603681	永冠新材	17,598,152.00	53.78
57	603311	金海高科	17,502,095.00	53.48
58	603041	美思德	17,372,321.00	53.09
59	301010	晶雪节能	17,250,082.00	52.71
60	301273	瑞晨环保	17,168,809.00	52.47
61	688355	明志科技	16,965,911.15	51.85
62	301309	万得凯	15,990,280.30	48.86
63	002996	顺博合金	15,946,851.00	48.73

64	002825	纳尔股份	15,138,034.00	46.26
65	688560	明冠新材	15,116,894.24	46.20
66	002478	常宝股份	14,922,475.00	45.60
67	603095	越剑智能	14,887,591.60	45.49
68	688335	复洁科技	14,818,554.02	45.28
69	301395	仁信新材	14,700,633.72	44.92
70	603115	海星股份	14,640,690.00	44.74
71	300076	GQY视讯	14,430,991.00	44.10
72	688669	聚石化学	14,355,005.24	43.87
73	300154	瑞凌股份	14,332,121.00	43.80
74	300701	森霸传感	14,207,418.00	43.42
75	301065	本立科技	14,149,854.00	43.24
76	688057	金达莱	14,135,531.99	43.20
77	300234	开尔新材	14,106,012.00	43.11
78	688466	金科环境	13,931,330.93	42.57
79	688096	京源环保	13,626,045.88	41.64
80	300845	捷安高科	13,500,248.00	41.25
81	603578	三星新材	13,480,188.30	41.19
82	001332	锡装股份	13,290,066.65	40.61
83	300594	朗进科技	12,890,143.00	39.39
84	300615	欣天科技	12,877,987.00	39.35
85	001266	宏英智能	12,320,786.00	37.65
86	688468	科美诊断	11,902,983.65	36.37
87	688175	高凌信息	11,562,297.01	35.33
88	688350	富淼科技	11,421,926.98	34.90
89	001230	劲旅环境	11,359,001.40	34.71
90	603321	梅轮电梯	11,282,019.00	34.48
91	688288	鸿泉技术	10,979,452.90	33.55
92	688203	海正生材	10,954,679.94	33.48
93	688459	哈铁科技	10,910,694.39	33.34
94	300610	晨化股份	10,838,555.00	33.12

95	301019	宁波色母	10,663,948.87	32.59
96	688367	工大高科	10,552,663.18	32.25
97	301298	东利机械	10,539,831.00	32.21
98	301063	海锅股份	9,891,156.00	30.23
99	301303	真兰仪表	9,690,097.72	29.61
100	605167	利柏特	9,426,401.00	28.81
101	603500	祥和实业	9,126,154.20	27.89
102	603860	中公高科	8,885,123.00	27.15
103	300417	南华仪器	8,818,166.40	26.95
104	603332	苏州龙杰	8,707,832.00	26.61
105	688092	爱科科技	8,517,513.07	26.03
106	001333	光华股份	8,315,676.80	25.41
107	688314	康拓医疗	8,304,870.52	25.38
108	300658	延江股份	8,248,937.00	25.21
109	603158	腾龙股份	8,240,741.00	25.18
110	002054	德美化工	8,180,754.00	25.00
111	603048	浙江黎明	7,988,950.00	24.41
112	002560	通达股份	7,965,067.00	24.34
113	003017	大洋生物	7,956,578.00	24.31
114	688069	德林海	7,365,393.29	22.51
115	300780	德恩精工	7,284,579.00	22.26
116	688257	新锐股份	7,199,545.78	22.00
117	300387	富邦科技	6,884,903.00	21.04
118	688309	恒誉环保	6,334,970.67	19.36
119	688266	泽璟制药-U	6,332,017.13	19.35
120	688310	迈得医疗	6,329,639.57	19.34
121	003025	思进智能	6,077,649.08	18.57
122	300059	东方财富	6,058,267.00	18.51
123	600030	中信证券	5,795,038.00	17.71
124	301386	未来电器	5,204,845.00	15.91
125	688256	寒武纪-U	4,996,002.70	15.27

126	601211	国泰海通	4,930,410.00	15.07
127	301519	舜禹股份	4,866,415.00	14.87
128	002692	远程股份	4,763,949.00	14.56
129	688041	海光信息	4,386,664.35	13.41
130	688981	中芯国际	4,240,656.34	12.96
131	002774	快意电梯	4,230,512.00	12.93
132	301362	民爆光电	4,146,941.00	12.67
133	688026	洁特生物	3,756,821.62	11.48
134	688008	澜起科技	3,661,658.05	11.19
135	301372	科净源	3,493,172.00	10.67
136	001205	盛航股份	3,389,555.00	10.36
137	001360	南矿集团	3,247,213.00	9.92
138	603966	法兰泰克	2,991,605.00	9.14
139	688012	中微公司	2,977,524.74	9.10
140	301148	嘉戎技术	2,873,377.00	8.78
141	688110	东芯股份	2,757,657.11	8.43
142	300514	友讯达	2,719,419.00	8.31
143	603929	亚翔集成	2,718,305.00	8.31
144	688267	中触媒	2,651,702.00	8.10
145	300314	戴维医疗	2,474,860.00	7.56
146	301125	腾亚精工	2,341,080.00	7.15
147	300982	苏文电能	2,290,691.00	7.00
148	688450	光格科技	2,220,838.42	6.79
149	601688	华泰证券	2,108,835.00	6.44
150	001256	炜冈科技	1,944,983.00	5.94
151	002969	嘉美包装	1,921,750.00	5.87
152	603089	正裕工业	1,850,755.00	5.66
153	301295	美硕科技	1,607,661.60	4.91
154	603520	司太立	1,497,717.00	4.58
155	688521	芯原股份	1,326,800.88	4.05
156	600513	联环药业	1,319,335.00	4.03

157	003011	海象新材	1,318,728.00	4.03
158	301223	中荣股份	1,271,993.00	3.89
159	000619	海螺新材	1,264,242.00	3.86
160	300414	中光防雷	1,247,958.00	3.81
161	688357	建龙微纳	1,240,247.46	3.79
162	002810	山东赫达	1,230,641.00	3.76
163	688608	恒玄科技	1,213,508.12	3.71
164	603097	江苏华辰	1,209,681.00	3.70
165	600958	东方证券	1,197,091.00	3.66
166	688328	深科达	1,190,485.17	3.64
167	003030	祖名股份	1,168,032.00	3.57
168	603928	兴业股份	1,152,225.00	3.52
169	000776	广发证券	1,139,131.00	3.48
170	002671	龙泉股份	1,119,781.00	3.42
171	600665	天地源	1,115,807.00	3.41
172	002696	百洋股份	1,081,492.00	3.30
173	688126	沪硅产业	1,059,522.06	3.24
174	001366	播恩集团	1,052,183.00	3.22
175	003003	天元股份	1,047,449.00	3.20
176	002144	宏达高科	1,047,149.00	3.20
177	688047	龙芯中科	1,010,254.16	3.09
178	603116	红蜻蜓	1,007,522.00	3.08
179	600097	开创国际	992,035.00	3.03
180	688120	华海清科	972,800.85	2.97
181	000166	申万宏源	967,913.00	2.96
182	603385	惠达卫浴	961,971.00	2.94
183	300500	启迪设计	956,094.00	2.92
184	300440	运达科技	940,583.00	2.87
185	688213	思特威-W	919,865.17	2.81
186	601377	兴业证券	917,748.00	2.80
187	603238	诺邦股份	912,581.00	2.79

188	600128	苏豪弘业	891,249.00	2.72
189	605298	必得科技	885,092.00	2.70
190	600683	京投发展	879,145.00	2.69
191	300599	雄塑科技	867,469.00	2.65
192	601995	中金公司	864,276.00	2.64
193	688249	晶集成成	862,190.62	2.63
194	688396	华润微	849,738.05	2.60
195	603818	曲美家居	848,064.00	2.59
196	688330	宏力达	847,085.92	2.59
197	600287	苏豪时尚	837,488.00	2.56
198	688072	拓荆科技	835,515.94	2.55
199	300195	长荣股份	831,095.00	2.54
200	600356	恒丰纸业	830,127.00	2.54
201	603183	建研院	828,884.00	2.53
202	688099	晶晨股份	828,295.67	2.53
203	002798	帝欧水华	827,735.00	2.53
204	600791	京能置业	826,469.00	2.53
205	603182	嘉华股份	825,933.00	2.52
206	000605	渤海股份	825,871.00	2.52
207	603172	万丰股份	825,418.00	2.52
208	001378	德冠新材	825,275.00	2.52
209	002999	天禾股份	824,904.00	2.52
210	002661	克明食品	824,590.00	2.52
211	300645	正元智慧	820,797.00	2.51
212	301037	保立佳	819,955.00	2.51
213	002576	通达动力	813,525.00	2.49
214	688616	西力科技	812,407.20	2.48
215	002743	富煌钢构	810,866.00	2.48
216	600561	江西长运	810,759.00	2.48
217	605001	威奥股份	809,771.00	2.47
218	688002	睿创微纳	809,602.49	2.47

219	603797	联泰环保	806,590.00	2.46
220	605567	春雪食品	803,663.00	2.46
221	002736	国信证券	802,572.00	2.45
222	603808	歌力思	802,538.30	2.45
223	300970	华绿生物	802,414.00	2.45
224	002494	华斯股份	801,223.00	2.45
225	600051	宁波联合	800,868.00	2.45
226	603519	立霸股份	800,830.00	2.45
227	603161	科华控股	798,414.00	2.44
228	603968	醋化股份	798,412.00	2.44
229	002687	乔治白	798,333.71	2.44
231	301195	北路智控	794,578.00	2.43
230	301103	何氏眼科	794,578.00	2.43
232	000056	皇庭国际	792,863.00	2.42
233	300775	三角防务	791,585.00	2.42
234	603073	彩蝶实业	791,516.00	2.42
235	603331	百达精工	786,456.00	2.40
236	301429	森泰股份	784,762.00	2.40
237	600232	金鹰股份	783,582.00	2.39
238	603700	宁水集团	781,956.00	2.39
239	002763	汇洁股份	781,885.00	2.39
240	600883	博闻科技	781,559.00	2.39
241	001218	丽臣实业	780,050.00	2.38
242	301321	翰博高新	779,618.00	2.38
243	601555	东吴证券	777,068.00	2.37
244	601162	天风证券	772,537.00	2.36
245	002566	益盛药业	768,043.00	2.35
246	000419	通程控股	767,028.00	2.34
247	000715	中兴商业	766,302.00	2.34
248	301027	华蓝集团	765,632.00	2.34
249	300923	研奥股份	763,123.00	2.33

250	601881	中国银河	762,322.00	2.33
251	002133	广宇集团	759,095.00	2.32
252	688163	赛伦生物	758,431.50	2.32
253	002694	顾地科技	758,335.00	2.32
254	600692	亚通股份	757,750.00	2.32
255	601996	丰林集团	755,565.00	2.31
256	688220	翱捷科技-U	753,141.98	2.30
257	603168	莎普爱思	751,323.00	2.30
258	002949	华阳国际	749,038.00	2.29
259	600716	凤凰股份	748,897.00	2.29
260	300625	三雄极光	746,964.00	2.28
261	605122	四方新材	746,854.00	2.28
262	600858	银座股份	745,943.00	2.28
263	603506	南都物业	742,934.00	2.27
264	301098	金埔园林	737,701.00	2.25
265	601788	光大证券	737,226.00	2.25
266	002159	三特索道	736,550.00	2.25
267	688013	天臣医疗	730,458.73	2.23
268	301198	喜悦智行	726,338.00	2.22
269	603326	我乐家居	721,751.00	2.21
270	603318	水发燃气	718,639.00	2.20
271	002193	如意集团	706,779.00	2.16
272	688525	佰维存储	703,764.81	2.15
273	603585	苏利股份	701,555.00	2.14
274	002545	东方铁塔	701,316.00	2.14
275	002072	凯瑞德	699,146.00	2.14
276	300771	智莱科技	693,655.00	2.12
277	603637	镇海股份	691,784.00	2.11
278	600082	海泰发展	683,451.00	2.09
279	601901	方正证券	680,352.00	2.08
280	603231	索宝蛋白	679,749.00	2.08

281	002968	新大正	679,707.00	2.08
282	601066	中信建投	677,996.00	2.07
283	603937	丽岛新材	673,942.00	2.06
284	688361	中科飞测	672,735.00	2.06
285	601007	金陵饭店	657,103.00	2.01

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	301056	森赫股份	40,686,433.55	124.33
2	688485	九州一轨	36,287,093.12	110.89
3	603282	亚光股份	34,254,388.00	104.68
4	300371	汇中股份	30,924,105.40	94.50
5	688528	秦川物联	28,820,131.00	88.07
6	300509	新美星	27,673,755.00	84.57
7	002296	辉煌科技	27,271,385.00	83.34
8	002863	今飞凯达	26,720,626.69	81.65
9	301158	德石股份	25,922,053.25	79.21
10	300190	维尔利	25,607,597.08	78.25
11	300407	凯发电气	25,559,511.00	78.11
12	002972	科安达	25,458,491.00	77.80
13	002686	亿利达	25,293,466.00	77.29
14	301353	普莱得	25,205,837.60	77.03
15	300837	浙矿股份	25,006,501.00	76.42
16	688659	元琛科技	24,678,814.16	75.42
17	301057	汇隆新材	24,669,596.00	75.39
18	603028	赛福天	24,625,155.00	75.25
19	001336	楚环科技	23,865,037.00	72.93
20	301081	严牌股份	23,561,706.00	72.00

21	300715	凯伦股份	23,383,305.00	71.46
22	603339	四方科技	23,148,444.60	70.74
23	603192	汇得科技	22,955,700.30	70.15
24	603289	泰瑞机器	22,954,369.00	70.15
25	688021	奥福科技	22,891,250.09	69.95
26	300988	津荣天宇	22,757,046.00	69.54
27	688671	碧兴物联	22,070,274.57	67.44
28	688329	艾隆科技	21,685,053.99	66.27
29	300743	天地数码	21,106,649.41	64.50
30	301170	锡南科技	20,647,810.00	63.10
31	603065	宿迁联盛	20,089,093.00	61.39
32	300385	雪浪环境	19,992,018.20	61.09
33	300305	裕兴股份	19,920,208.96	60.87
34	301059	金三江	19,638,546.84	60.01
35	300150	世纪瑞尔	19,611,549.00	59.93
36	002442	龙星科技	19,336,210.00	59.09
37	002817	黄山胶囊	19,305,290.60	58.99
38	688335	复洁科技	19,028,793.53	58.15
39	688565	力源科技	18,707,832.91	57.17
40	603681	永冠新材	18,612,196.00	56.88
41	301107	瑜欣电子	18,472,118.00	56.45
42	603311	金海高科	18,333,910.00	56.03
43	688681	科汇股份	17,797,867.47	54.39
44	301010	晶雪节能	17,257,954.00	52.74
45	688571	杭华股份	17,234,966.58	52.67
46	003008	开普检测	17,176,635.10	52.49
47	300838	浙江力诺	17,064,235.00	52.15
48	688355	明志科技	17,041,747.54	52.08
49	603201	常润股份	16,931,233.20	51.74
50	301359	东南电子	16,870,516.60	51.55
51	300701	森霸传感	16,624,549.50	50.80

52	300823	建科智能	16,402,378.80	50.12
53	002478	常宝股份	15,931,821.00	48.69
54	300234	开尔新材	15,817,497.00	48.34
55	688560	明冠新材	15,768,323.99	48.19
56	002996	顺博合金	15,466,962.00	47.26
57	300845	捷安高科	15,234,831.00	46.56
58	002825	纳尔股份	15,085,434.44	46.10
59	301395	仁信新材	14,980,251.80	45.78
60	300717	华信新材	14,944,549.00	45.67
61	001332	锡装股份	14,565,564.65	44.51
62	603095	越剑智能	14,502,228.80	44.32
63	688057	金达莱	14,133,843.27	43.19
64	300076	GQY视讯	14,121,797.00	43.15
65	300800	力合科技	14,013,768.00	42.82
66	300929	华骐环保	13,995,198.00	42.77
67	603725	天安新材	13,886,754.55	42.44
68	301006	迈拓股份	13,805,536.00	42.19
69	300594	朗进科技	13,671,763.00	41.78
70	301273	瑞晨环保	13,307,650.00	40.67
71	603115	海星股份	13,259,830.00	40.52
72	300154	瑞凌股份	13,215,936.00	40.39
73	301283	聚胶股份	13,175,303.00	40.26
74	300535	达威股份	13,068,164.00	39.93
75	688296	和达科技	12,860,632.56	39.30
76	001266	宏英智能	12,404,439.00	37.91
77	688350	富淼科技	12,256,710.63	37.45
78	301309	万得凯	12,222,158.00	37.35
79	603321	梅轮电梯	11,871,557.00	36.28
80	688468	科美诊断	11,809,833.73	36.09
81	688496	清越科技	11,796,720.66	36.05
82	603041	美思德	11,631,653.00	35.54

83	688175	高凌信息	11,318,035.99	34.59
84	688367	工大高科	11,203,028.46	34.23
85	301019	宁波色母	11,118,170.31	33.98
86	603500	祥和实业	11,046,244.88	33.76
87	603158	腾龙股份	10,786,780.00	32.96
88	688288	鸿泉技术	10,765,956.74	32.90
89	688459	哈铁科技	10,711,154.65	32.73
90	688096	京源环保	10,652,123.40	32.55
91	300610	晨化股份	10,428,820.00	31.87
92	688203	海正生材	9,963,554.42	30.45
93	605167	利柏特	9,600,199.00	29.34
94	688669	聚石化学	9,145,396.06	27.95
95	300417	南华仪器	9,073,444.00	27.73
96	603860	中公高科	9,009,833.00	27.53
97	688092	爱科科技	8,949,119.84	27.35
98	002560	通达股份	8,764,310.00	26.78
99	300658	延江股份	8,706,962.00	26.61
100	603332	苏州龙杰	8,500,353.00	25.98
101	603048	浙江黎明	8,367,477.00	25.57
102	688314	康拓医疗	8,168,131.35	24.96
103	688309	恒誉环保	8,154,905.87	24.92
104	300780	德恩精工	7,933,579.00	24.24
105	688257	新锐股份	7,839,319.45	23.96
106	301065	本立科技	7,796,761.56	23.83
107	603578	三星新材	7,170,983.00	21.91
108	688069	德林海	7,134,352.68	21.80
109	300615	欣天科技	6,833,383.00	20.88
110	688466	金科环境	6,803,983.80	20.79
111	003025	思进智能	6,331,962.00	19.35
112	301063	海锅股份	6,286,030.00	19.21
113	688266	泽璟制药-U	6,114,437.36	18.68

114	300059	东方财富	5,982,357.64	18.28
115	301298	东利机械	5,778,382.00	17.66
116	600030	中信证券	5,708,778.25	17.45
117	002692	远程股份	5,516,168.00	16.86
118	601211	国泰海通	4,880,051.00	14.91
119	688256	寒武纪-U	4,868,453.02	14.88
120	001230	劲旅环境	4,807,499.00	14.69
121	002774	快意电梯	4,599,647.00	14.06
122	301372	科净源	4,350,385.85	13.29
123	001360	南矿集团	4,274,141.00	13.06
124	688041	海光信息	4,219,478.13	12.89
125	688981	中芯国际	3,995,031.92	12.21
126	301303	真兰仪表	3,716,476.00	11.36
127	688008	澜起科技	3,706,232.86	11.33
128	603966	法兰泰克	3,604,339.00	11.01
129	001205	盛航股份	3,307,380.00	10.11
130	300514	友讯达	3,050,280.00	9.32
131	301148	嘉戎技术	3,016,704.00	9.22
132	688012	中微公司	2,847,508.85	8.70
133	300314	戴维医疗	2,817,711.00	8.61
134	301125	腾亚精工	2,767,049.00	8.46
135	003017	大洋生物	2,759,279.00	8.43
136	688026	洁特生物	2,703,018.73	8.26
137	300982	苏文电能	2,689,508.00	8.22
138	688267	中触媒	2,672,800.89	8.17
139	603929	亚翔集成	2,633,138.00	8.05
140	603089	正裕工业	2,459,944.00	7.52
141	688110	东芯股份	2,273,909.43	6.95
142	301519	舜禹股份	2,255,089.00	6.89
143	301386	未来电器	2,103,555.00	6.43
144	601688	华泰证券	2,078,922.00	6.35

145	002969	嘉美包装	1,931,587.00	5.90
146	301295	美硕科技	1,642,420.40	5.02
147	603520	司太立	1,597,020.00	4.88
148	002054	德美化工	1,586,037.00	4.85
149	001256	炜冈科技	1,525,545.98	4.66
150	001333	光华股份	1,505,321.00	4.60
151	600513	联环药业	1,447,756.00	4.42
152	603928	兴业股份	1,431,823.00	4.38
153	688328	深科达	1,345,160.61	4.11
154	688357	建龙微纳	1,318,301.83	4.03
155	301362	民爆光电	1,283,869.00	3.92
156	300414	中光防雷	1,268,050.00	3.87
157	002810	山东赫达	1,262,433.00	3.86
158	300195	长荣股份	1,230,043.00	3.76
159	688450	光格科技	1,229,014.36	3.76
160	688608	恒玄科技	1,213,695.34	3.71
161	603097	江苏华辰	1,206,486.00	3.69
162	600958	东方证券	1,175,856.00	3.59
163	688521	芯原股份	1,125,753.96	3.44
164	000776	广发证券	1,119,777.00	3.42
165	003003	天元股份	1,099,705.00	3.36
166	603116	红蜻蜓	1,088,880.00	3.33
167	003011	海象新材	1,080,195.60	3.30
168	688178	万德斯	1,064,477.89	3.25
169	001366	播恩集团	1,034,381.00	3.16
170	688126	沪硅产业	1,020,664.60	3.12
171	000619	海螺新材	1,012,857.00	3.10
172	300440	运达科技	988,715.00	3.02
173	605298	必得科技	975,306.00	2.98
174	000166	申万宏源	962,668.00	2.94
175	688047	龙芯中科	960,765.17	2.94

176	300922	天秦装备	950,699.00	2.91
177	301223	中荣股份	931,100.00	2.85
178	688067	爱威科技	929,649.63	2.84
179	688120	华海清科	929,585.50	2.84
180	300789	唐源电气	924,406.00	2.82
181	601377	兴业证券	913,790.00	2.79
182	688213	思特威-W	906,985.86	2.77
183	688013	天臣医疗	898,168.16	2.74
184	300500	启迪设计	881,090.00	2.69
185	000798	中水渔业	873,770.00	2.67
186	300970	华绿生物	863,094.00	2.64
187	003030	祖名股份	862,296.00	2.64
188	301195	北路智控	859,977.24	2.63
189	601995	中金公司	854,952.00	2.61
190	688396	华润微	849,848.17	2.60
191	688072	拓荆科技	845,186.02	2.58
192	688330	宏力达	843,200.41	2.58
193	002566	益盛药业	836,900.00	2.56
194	688249	晶合集成	834,818.25	2.55
195	688002	睿创微纳	834,569.56	2.55
196	688099	晶晨股份	830,731.91	2.54
197	301321	翰博高新	813,592.00	2.49
198	603829	洛凯股份	810,995.00	2.48
199	000715	中兴商业	806,313.00	2.46
200	000419	通程控股	805,399.00	2.46
201	002736	国信证券	804,088.00	2.46
202	601162	天风证券	801,860.00	2.45
203	600232	金鹰股份	797,744.00	2.44
204	603797	联泰环保	795,975.00	2.43
205	002671	龙泉股份	795,163.00	2.43
206	603331	百达精工	794,356.00	2.43

207	002743	富煌钢构	794,179.00	2.43
208	600665	天地源	791,184.00	2.42
209	603172	万丰股份	789,180.00	2.41
210	002763	汇洁股份	788,075.00	2.41
211	002696	百洋股份	783,472.00	2.39
212	600858	银座股份	775,817.00	2.37
213	002133	广宇集团	774,325.00	2.37
214	301027	华蓝集团	768,532.00	2.35
215	605001	威奥股份	766,908.00	2.34
216	600097	开创国际	765,984.00	2.34
217	603168	莎普爱思	760,212.00	2.32
218	603585	苏利股份	759,638.00	2.32
219	600716	凤凰股份	758,047.00	2.32
220	601555	东吴证券	753,996.00	2.30
221	601881	中国银河	749,453.00	2.29
222	002949	华阳国际	734,956.00	2.25
223	002144	宏达高科	733,998.00	2.24
224	002545	东方铁塔	733,755.00	2.24
225	300775	三角防务	730,982.00	2.23
226	301098	金埔园林	729,182.00	2.23
227	603506	南都物业	728,330.00	2.23
228	003018	金富科技	721,355.00	2.20
229	003027	同兴科技	719,525.00	2.20
230	601788	光大证券	708,328.00	2.16
231	002968	新大正	702,967.00	2.15
232	300771	智莱科技	696,175.00	2.13
233	688525	佰维存储	695,481.62	2.13
234	002694	顾地科技	691,769.00	2.11
235	605122	四方新材	690,597.00	2.11
236	688220	翱捷科技-U	683,435.59	2.09
237	600356	恒丰纸业	683,402.00	2.09

238	601901	方正证券	679,043.00	2.08
239	002830	名雕股份	678,945.00	2.07
240	002193	如意集团	673,105.00	2.06
241	601066	中信建投	672,228.00	2.05
242	002072	凯瑞德	671,002.00	2.05
243	601007	金陵饭店	664,855.00	2.03
244	002412	汉森制药	662,380.00	2.02
245	600613	神奇制药	659,499.00	2.02

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	2,406,728,430.07
卖出股票收入（成交）总额	2,146,909,535.59

注：买入股票成本、卖出股票收入均按照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	9,985,682.19	2.53
	其中：政策性金融债	-	-
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	9,985,682.19	2.53

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	272580011	25光大永明资本补充债01	100,000	9,985,682.19	2.53

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期内未运用股指期货进行投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期内未运用国债期货进行投资。

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的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.12.2 本报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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	848,854.13
2	应收清算款	11,181.51
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	2,863,205.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,723,240.95

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
中加专精特新量化选股混合发起式A	4,191	22,611.39	15,527,294.10	16.39%	79,237,057.89	83.61%
中加	13,	11,429.72	13,328,926.56	8.71%	139,783,667.18	91.29%

专精特新量化选股混合发起式C	396					
合计	17,587	14,094.33	28,856,220.66	11.64%	219,020,725.07	88.36%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额 比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	中加专精特新量化选股混合发起式A	324,647.12	0.34%
	中加专精特新量化选股混合发起式C	287,499.67	0.19%
	合计	612,146.79	0.25%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中加专精特新量化选股混合发起式A	0~10
	中加专精特新量化选股混合发起式C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中加专精特新量化选股混合发起式A	0~10
	中加专精特新量化选股混合发起式C	0~10
	合计	0~10

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,111.22	4.03%	10,001,111.22	4.03%	3年
基金管理人高级管理人员	117,172.94	0.05%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,118,284.16	4.08%	10,001,111.22	4.03%	3年

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	中加专精特新量化选股混合发起式A	中加专精特新量化选股混合发起式C
基金合同生效日(2024年11月12日)基金份额总额	-	-
本报告期期初基金份额总额	19,941,817.57	12,915,811.21
本报告期基金总申购份额	288,825,892.61	926,906,047.40
减：本报告期基金总赎回份额	214,003,358.19	786,709,264.87
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	94,764,351.99	153,112,593.74

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，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

基金管理人本报告期内重大人事变动情况：本报告期内，夏远洋先生于2025年7月15日离任公司董事长、法定代表人，杨琳女士自同日起担任公司董事长、法定代表人；李莹女士于2025年12月18日离任公司总经理，自离任之日起由陈昕先生代履行总经理职责。

基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动情况：2025年2月20日，本基金托管人招商证券股份有限公司免去蒋伟担任的托管部副总经理职务，另有任用。2025年5月14日，本基金托管人招商证券股份有限公司聘王鑫担任托管部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、公募基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

无。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自本基金成立日期起至今聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。本报告期内应支付审计费42,000.00元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人未受调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东北证券	2	475,465,544.86	10.44%	164,466.14	8.30%	-
国投证券	2	1,006,741,712.27	22.11%	448,905.61	22.64%	-
华安证券	2	942,437,219.82	20.70%	420,236.92	21.20%	-
招商证券	2	1,827,223,964.04	40.14%	814,780.41	41.10%	-
中信证券	2	300,635,339.46	6.60%	134,048.02	6.76%	-

注：1.公司选择提供交易单元的券商时，考虑以下几方面：

- （1）基本情况：公司资本充足、财务指标等符合监管要求且经营行为规范；
- （2）公司治理：公司治理完善，内部管理规范，内控制度健全；
- （3）研究服务实力：研究覆盖面广，能涵盖宏观经济、行业、个股、债券、策略等各项领域，研究报告分析严谨，观点独立、客观；在符合相关法规及执业规范的前提下，能根据公司的特定要求提供专题研究报告；具备较强的服务意识，能主动为公司投资组合提供及时的市场信息及各种路演、公司联合调研、券商会议的信息和参加机会等；
- （4）交易能力：证券交易的交易委托和成交回报的及时性和有效性。

2.券商及交易单元的选择流程如下：

- （1）权益投资部根据日常券商研究服务情况提议开立（含首次开立和新增开立）或关闭相关席位，挑选时应考虑在证券交易所都租用足够多的席位以保障交易安全，并符合监管要求；
- （2）总经理办公会负责审批、确定券商席位的首次开立事宜，投资决策委员会负责审批券商除首次开立以外新增及关闭席位事宜；
- （3）券商名单及相应的席位租用安排确定后,权益投资部负责协调办理咨询服务协议或研究服务协议签署等相关事宜，集中交易部负责协调办理正式租用席位协议签署等相关事宜。

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
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	738,300,000.00	100.00%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金日常开放申购/赎回/转换/定期定额投资业务公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-01-02
2	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-04-22
3	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金2025年第2季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-07-21
4	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金2025年中期报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-08-29
5	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金2025年第3季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-28
6	中加专精特新量化选股混合	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-11

	型发起式证券投资基金招募说明书更新		
7	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-11
8	中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-11

§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	20250101-20250609	10,001,111.22	0.00	0.00	10,001,111.22	4.03%
	2	20251024-20251112	0.00	101,366,317.25	101,366,317.25	0.00	0.00%
产品特有风险							
本基金报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该投资者所持有的基金份额的占比较大，该投资者在赎回所持有的基金份额时，存在基金份额净值波动的风险；另外，该投资者在大额赎回其所持有的基金份额时，基金可能存在为应对赎回证券变现产生的冲击成本。							

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、中国证监会批准中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金设立的文件
- 2、《中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《中加专精特新量化选股混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

13.2 存放地点

基金管理人处

13.3 查阅方式

基金管理人办公地址：北京市西城区南纬路35号综合办公楼

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中加基金管理有限公司

客服电话：400-00-95526（免长途费）

基金管理人网址：www.bobbns.com

中加基金管理有限公司
二〇二六年三月二十七日