

信澳国企智选混合型证券投资基金
2025 年年度报告
2025 年 12 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年三月三十日

§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。

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

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

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

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
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	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
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	16
§6 审计报告	16
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	62
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	66
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	66
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	66

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	66
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	66
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	66
8.12 投资组合报告附注	66
§9 基金份额持有人信息	68
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	68
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	68
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的情况	68
§10 开放式基金份额变动	68
§11 重大事件揭示	69
11.1 基金份额持有人大会决议	69
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	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	69
11.4 基金投资策略的改变	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	69
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	70
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
11.8 其他重大事件	71
§12 影响投资者决策的其他重要信息	73
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	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	73
§13 备查文件目录	73
13.1 备查文件目录	73
13.2 存放地点	74
13.3 查阅方式	74

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	信澳国企智选混合型证券投资基金	
基金简称	信澳国企智选混合	
基金主代码	021333	
交易代码	021333	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 5 月 28 日	
基金管理人	信达澳亚基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	74,916,318.23 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C
下属分级基金的交易代码	021333	021334
报告期末下属分级基金的份额总额	5,346,100.50 份	69,570,217.73 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	中证国有企业综合指数收益率*90%+中证港股通综合指数收益率*5%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资港股通标的股票的，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		信达澳亚基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	余源志	张姗
	联系电话	0755-83172666	400-61-95555
	电子邮箱	service@fscinda.com	zhangshan_1027@cmbchina.com

客户服务电话	400-8888-118	400-61-95555
传真	0755-83196151	0755-83195201
注册地址	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路 2666 号中国华润大厦 L1001	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 10 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	518054	518040
法定代表人	方敬	缪建民

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.fscinda.com
基金年度报告备置地点	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 10 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
注册登记机构	信达澳亚基金管理有限公司	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 10 层

§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 5 月 28 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日	
	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C
本期已实现收益	1,147,151.12	13,425,772.92	4,440,352.83	11,605,691.12
本期利润	1,262,435.22	14,532,045.75	4,289,603.55	11,484,122.16
加权平均基金份额本期利润	0.1608	0.2136	0.1015	0.0757
本期加权平均净值利润率	13.73%	17.87%	9.98%	7.46%

本期基金份额净值增长率	20.64%	19.92%	12.26%	11.86%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末	
	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C
期末可供分配利润	1,893,981.74	23,751,157.62	2,268,439.39	10,136,734.33
期末可供分配基金份额利润	0.3543	0.3414	0.1226	0.1186
期末基金资产净值	7,240,082.24	93,321,375.35	20,767,619.29	95,609,159.40
期末基金份额净值	1.3543	1.3414	1.1226	1.1186
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末	
	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C
基金份额累计净值增长率	35.43%	34.14%	12.26%	11.86%

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、上述业绩指标不包括持有人交易投资组合的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

信澳国企智选混合 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	4.19%	0.75%	1.84%	0.68%	2.35%	0.07%
过去六个月	14.95%	0.72%	10.04%	0.67%	4.91%	0.05%
过去一年	20.64%	0.86%	12.29%	0.83%	8.35%	0.03%
自基金合同生效起至今	35.43%	1.00%	18.80%	1.04%	16.63%	-0.04%

信澳国企智选混合 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	4.19%	0.75%	1.84%	0.68%	2.35%	0.07%
过去六个月	14.95%	0.72%	10.04%	0.67%	4.91%	0.05%
过去一年	20.64%	0.86%	12.29%	0.83%	8.35%	0.03%
自基金合同生效起至今	35.43%	1.00%	18.80%	1.04%	16.63%	-0.04%

				④		
过去三个月	4.04%	0.75%	1.84%	0.68%	2.20%	0.07%
过去六个月	14.60%	0.72%	10.04%	0.67%	4.56%	0.05%
过去一年	19.92%	0.86%	12.29%	0.83%	7.63%	0.03%
自基金合同生效起至今	34.14%	1.00%	18.80%	1.04%	15.34%	-0.04%

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

信澳国企智选混合 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2024 年 5 月 28 日至 2025 年 12 月 31 日)



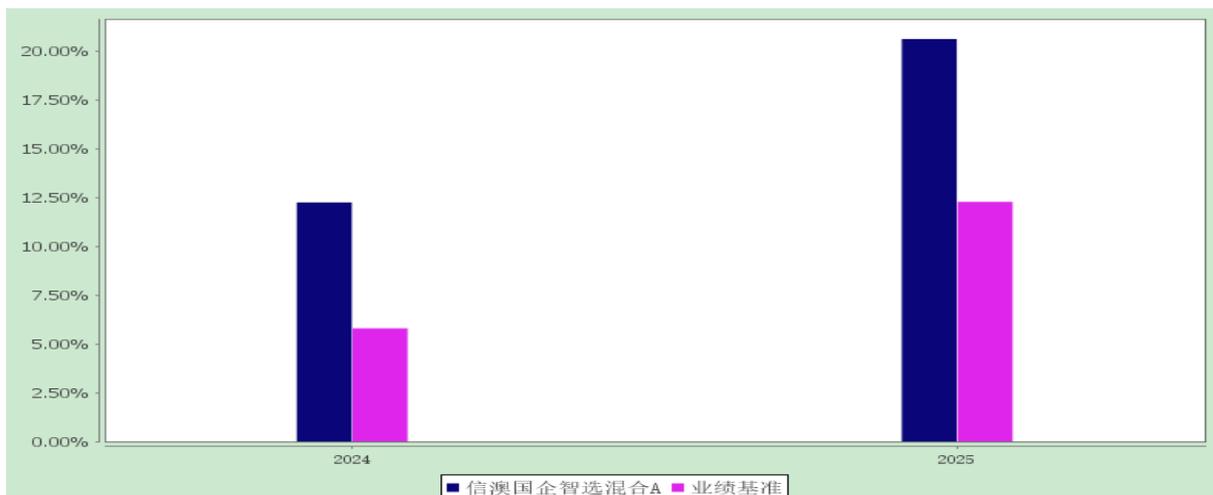
信澳国企智选混合 C 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2024 年 5 月 28 日至 2025 年 12 月 31 日)



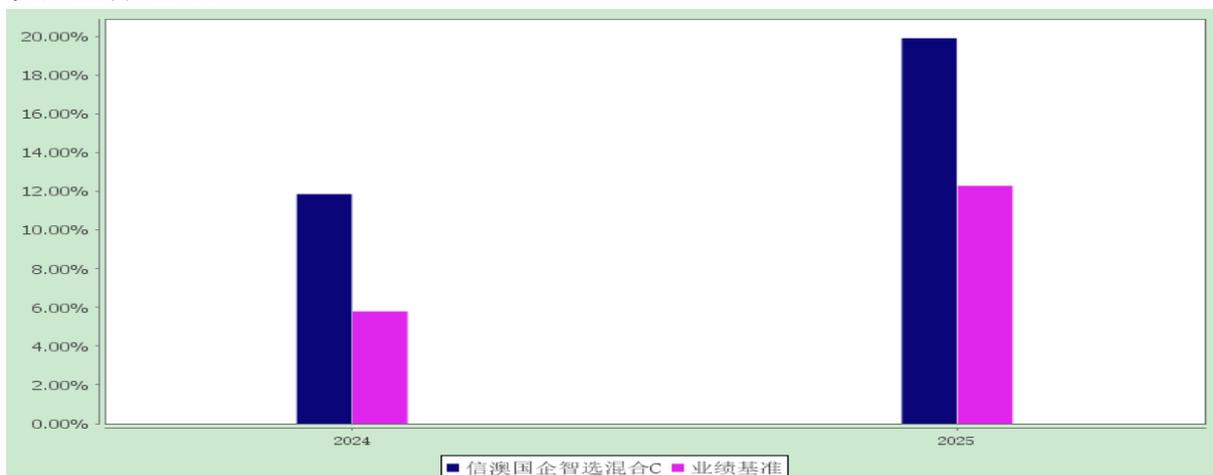
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

信澳国企智选混合 A



信澳国企智选混合 C



注：基金合同生效当年按照实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年基金无利润分配情况。

§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

本基金管理人信达澳亚基金管理有限公司（原“信达澳银基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经中国证监会批准（批准文号：中国证监会证监基金字[2006]71号文）成立于2006年6月5日成立。公司注册资本1亿元人民币，总部设在中国深圳，在北京和上海设有分公司，是由中国信达资产管理股份有限公司（以下简称“中国信达”）和澳大利亚联邦银行全资子公司设立的合资公司。2015年5月22日，信达证券股份有限公司受让中国信达资产管理股份有限公司持有的股权，与East Topco Limited共同持有公司股份，持股比例分别为54%和46%。2022年3月21日，由于公司外方股东的实际控制人变更，以及公司国际化发展战略需要，公司正式更名为信达澳亚基金管理有限公司。2025年6月5日，经中国证券监督管理委员会核准，公司实际控制人由中华人民共和国财政部变更为中央汇金投资有限公司，公司控股股东仍为信达证券股份有限公司。截至2025年12月31日，公司共管理94只公募基金产品。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
王伟	本基金的基金经理	2025-08-18	-	3年	西安交通大学信息与通信工程博士，美国德州大学奥斯汀分校博士后。曾任陕西延长石油（集团）研究院高级工程师、通联数据股份公司智能投资算法部门负责人、上海洛书投资管理有限公司量化研究员。2022年12月加入信达澳亚基金管理有限公司，先后担任量化研究员、基金经理。现任信澳国企智

					选混合基金基金经理（2025年8月18日至今）。
林景艺	本基金的基金经理	2024-05-28	-	15年	北京大学管理学硕士、理学硕士。2010年起于博时基金管理有限公司先后任量化分析师、基金经理助理、基金经理。2023年3月加入信达澳亚基金管理有限公司任量化投资部总监。曾任信澳国企智选混合基金基金经理（2024年5月28日起至2026年1月28日）。现任信澳宁隼智选混合基金基金经理（2023年12月20日至今）、信澳鑫悦智选6个月持有期混合基金基金经理（2023年12月28日起至至今）、信澳核心智选混合基金基金经理（2024年2月2日起至今）、信澳红利智选混合基金基金经理（2024年3月20日起至今）、信澳鑫怡债券基金基金经理（2025年3月18日起至今）、信澳星瑞智选混合基金基金经理（2025年3月18日起至今）、信澳信利6个月持有期债券基金基金经理（2025年9月19日起至今）、信澳鑫丰债券基金基金经理（2025年12月30日起至今）。

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。
2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《信达澳亚基金管理有限公司公平交易实施办法》在投资决策、交易执行、风险监控等环节建立了严谨的内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。

本基金管理人通过建立科学的投资决策体系，严谨的公平交易机制，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、业务流程和技术手段保证公平交易原则的贯彻，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

本基金管理人通过风险监控信息系统对不同投资组合同向交易进行公平交易分析，分别于每季度和每年度对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异等进行分析，形成公平交易制度执行情况分析报告。通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。若发现涉嫌违背公平交易原则的行为，及时向公司管理层汇报并采取相关控制和改进措施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对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进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。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出现超过该证券当日成交量

的 5% 的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

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，美国特朗普政府全面升级贸易保护主义，不断挑战国际规则秩序，全球宏观经济形式复杂多变，全球经济增速持续承压，不确定性凸显。在外部经济环境面临挑战的背景下，国内政策精准托底为经济和股市稳定运行提供了支撑。全年以东升西落的中国科技叙事起始，从 5 月中美日内瓦经贸会判取得实质进展加速，叠加 7 月产业“反内卷”政策助推，国内 A 股走出一轮全面普涨行情。主要宽基指数全部取得正收益，Wind 全 A 指数全年上涨 27.65%，科创创业 50 指数全年上涨 60.86%，领涨市场。市场结构方面，科技板块与上游资源类资产表现最为突出，中游制造也显著回暖；相比之下，消费与红利类资产则相对滞后。从中信一级行业指数情况来看，全年涨幅靠前的是有色金属、通信和电子；跌幅靠前是食品饮料和煤炭，一级行业指数涨跌幅首尾差距超过 100%，也体现出价值和成长、消费和科技的巨大差异，尤其在三季度随着科技成长行情在交易情绪的推动下极致演绎，对均衡配置型策略形成明显冲击。

本基金专注于“指数+”策略，采用量化方法，通过对基准的分析，选择合适的因子构建模型，在全市场范围内选择股票，并在风险模型的帮助下有效控制对基准的偏离，目标是在一定的跟踪误差范围内实现对基准的持续超越。相较于传统的主动量化策略，“指数+”产品更加重视对基准的分析和偏离；相较于传统指数增强产品，“指数+”策略摆脱了传统控制成分股暴露的限制，将主动风险放在更高性价比的地方。

本基金以中证国企指数为基准，对标中证国企的行业和风格，在严格控制对基准的偏离的基础上，运用多因子模型，组合大部分股票都是从基金合同定义的国企主题股票池中优选模型打分高的标的来配置。其中，量化打分逻辑从基本面价值出发，综合考虑个股的估值、质量、成长性和当前交易特征等多方面信息。我们更加注重基本面信息在模型中的作用，而不仅仅依赖于相对黑箱的机器学习技术，所有因子设计和策略设计都

基于人类的洞见，可解释、可分析、可验证。量化方法下，在保持风格和行业基本对标中证国企指数的基础上，我们的个股持仓会相对分散。本基金在 2025 年的四个季度均跑赢了中证国企指数，仅在四月初美国政策宣布“对等关税”引发全球金融市场大幅波动期间，超额收益出现一定幅度的回撤，但也未向下超过一倍跟踪误差的合理范围，其他时间超额收益均保持了平稳上升。超额收益一部分来自于选股模型中成长类和情绪类因子的显著贡献，一部分来自于我们配置模型的动态调整。从全年来看，市场主导风格发生了两次明显的切换，从年初至 8 月底，科技成长和小盘风格持续主导市场，进入 9 月以后，随着市场震荡调整，低波红利和价值风格阶段性占优，而从 12 月开始，科技成长风格卷土重来再度领涨市场，配置模型整体提升了在不同市场状态下策略取得超额收益的稳健性。在未来我们也会保持策略定力，在风格和行业上对标基准，注重在风格和行业内的多因子选股，发挥量化投资在广度上的选股优势和在跟踪误差上的风控特色。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 类基金份额：基金份额净值为 1.3543 元，份额累计净值为 1.3543 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 20.64%，同期业绩比较基准收益率为 12.29%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.3414 元，份额累计净值为 1.3414 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 19.92%，同期业绩比较基准收益率为 12.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，宏观方面，2026 年 A 股有望进入以基本面支撑、结构优化为特征的高质量发展新阶段，估值和业绩驱动结构较 2025 年更为均衡。2026 年海外大概率将延续流动性宽松状态。当前美国经济处于“软着陆”的后半程，增长有所放缓但暂未失速，劳动力市场有序降温缓解了薪资-通胀螺旋压力，同时由于企业对关税成本的渐进传导也难以大幅推升通胀，为美联储延续降息周期奠定了基础。2026 年国内宏观政策将延续积极、靠前发力，财政政策预计保持积极有为，中央政府仍有加杠杆空间。专项债、超长期特别国债规模有望扩大，重点支持“两重”建设（重大战略、重大项目）、科技创新及“新质生产力”相关领域，对冲地方与居民部门杠杆下行。货币政策维持“适度宽松”立场，为配合财政发力、稳定物价并降低实体融资成本，预计仍有降准和降息空间。在全球主要经济体货币财政双宽政策的推动下，全球制造业“去库”逐渐进入尾声，结构性“补

库”蓄势待发，出口链企业订单料将延续景气。与此同时，2025 年三季度以来，国内各行业“反内卷”举措加快落地，通过遏制无序价格竞争、推动落后产能退出以及产业高质量发展，从供给侧拉动了内需相关 PPI 增速的回升，进一步夯实企业盈利修复基础。

市场方面，2025 年底，万得全 A 指数的滚动市盈率落在过去 10 年的 1 倍标准差附近，风险溢价（ $1/TTM$ 市盈率-中证 10 年国债收益率）落在过去 10 年的中位数附近，在市场流动性宽裕和企业盈利修复的背景下，A 股本身的配置价值仍较为突出。与全球主要发达市场和新兴市场的股指相比，A 股的绝对估值水平仍相对偏低；从巴菲特指数（股市总市值/GDP）来看，A 股在 2025 年底的读数为 80% 左右，显著低于该指标 100% 的泡沫警戒线，反映出 A 股市场整体估值仍有投资价值。配置方面，2026 年我们看好科技、顺周期板块的投资机会。2026 年上半年，美国特朗普政府将发力中期选举聚焦国内政策，“弱美元”的宏观叙事仍将延续；与此同时，中美经贸关系也将维持阶段性缓和，短期爆发全面贸易冲突的风险偏低，全球风险偏好将保持在较高水平。在此宏观背景下，全球 AI 应用的加速渗透、多 Agent 应用场景对 tokens 消耗量爆发性增长，中国多措并举发力商业航天、应对 SpaceX 的空天竞争，科技成长板块有望成为上半年重要的收益来源。2026 年下半年，如果美国经济数据逐渐由筑底转向回升趋势，带动全球制造业开启主动补库周期，市场可能进入“再通胀交易”模式，价格因子有望成为股票市场最重要的定价因素，顺周期板块将成为此时的自然选择。

综上所述，2026 年全球主要经济体的宽货币宽财政政策仍将延续，全球制造业在经历了 2 年多的筑底后进入回升周期，A 股在基本面支撑和政策利好下有望进一步展现增长潜力，而国企上市公司作为市场中的关键组成部分，是宏观经济的压舱石，也必然会在经济基本面的修复中展现自己的优势。中长期来看，中证国企指数的配置价值仍然非常突出，其“攻守兼备”的特性，是投资权益市场的重要选择。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人严格按照规范运作、保障基金份额持有人利益出发的原则，对各业务条线、日常经营管理、投资交易、基金运作及员工行为的合规性进行定期

和不定期稽核检视，并定期制作监察稽核报告向公司董事会进行报告。本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点完成了以下几个方面：

（1）根据法律法规、监管要求以及公司业务开展实际，适时调整公司内部控制制度，强化公司内部控制体系建设。

（2）落实合规文化建设与合规文化宣导，着力提升员工的法律合规意识。

（3）监督后台运营业务安全、准确运行，推进完善信息技术系统。

（4）监督市场营销、基金销售的合规性。

（5）加强对员工包括投资管理人员的监察监督，严格执行防范投资人员合规风险的有关措施。

本基金管理人将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值工作严格按照相关法律法规、基金合同以及《信达澳亚基金管理有限公司估值委员会议事规则》进行。

为确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了估值委员会；估值委员会负责人由分管运营的公司领导担任；估值委员会成员由权益投资部门、固收投资部门、风险控制部、监察稽核部、基金核算部指定专人并经公司经营管理委员会审议通过后担任；估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

基金经理对基金的估值原则和估值程序可以提出建议，但不参与最终决策和日常估值工作。参与估值流程各方包括基金托管人和会计师事务所，各方之间不存在任何重大利益冲突。

截止报告期末，本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票流动性折扣、预期信用损失等估值参考数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同要求，本基金管理人可以根据基金实际运作情况进行

利润分配。

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。本年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明（2026）审字第 70013104_H49 号

信澳国企智选混合型证券投资基金

信澳国企智选混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了信澳国企智选混合型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的信澳国企智选混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了信澳国企智选混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于信澳国企智选混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

6.3 其他信息

信澳国企智选混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估信澳国企智选混合型证券投资基金的持续经营

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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督信澳国企智选混合型证券投资基金的财务报告过程。

6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对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，就可能导致对信澳国企智选混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致信澳国企智选混合型证券投资基金不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

高鹤 姚磊

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层

2026 年 3 月 27 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：信澳国企智选混合型证券投资基金

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	6,204,161.66	6,785,205.33
结算备付金		747,062.42	2,230,826.99
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	93,328,601.82	104,747,756.08
其中：股票投资		93,328,601.82	104,747,756.08
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	2,999,893.54
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,127,179.45	19,401.48
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		101,407,005.35	116,783,083.42
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		-	-

应付赎回款		661,360.47	158,918.23
应付管理人报酬		91,200.69	125,272.41
应付托管费		15,200.11	20,878.77
应付销售服务费		42,543.48	51,235.32
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	35,243.01	50,000.00
负债合计		845,547.76	406,304.73
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	74,916,318.23	103,971,604.97
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	25,645,139.36	12,405,173.72
净资产合计		100,561,457.59	116,376,778.69
负债和净资产总计		101,407,005.35	116,783,083.42

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 74,916,318.23 份。其中信澳国企智选混合 A 基金份额净值 1.3543 元，基金份额总额 5,346,100.50 份；信澳国企智选混合 C 基金份额净值 1.3414 元，基金份额总额 69,570,217.73 份。

7.2 利润表

会计主体：信澳国企智选混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 5 月 28 日 (基金合同生效 日) 至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		17,672,606.27	18,056,485.81
1. 利息收入		46,364.67	1,108,811.95
其中：存款利息收入	7.4.7.9	25,350.43	739,480.50
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		21,014.24	369,331.45
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		16,381,953.77	17,057,235.36
其中：股票投资收益	7.4.7.10	14,546,996.01	15,947,068.06
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	-	-
资产支持证券投资收益		-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	5,053.68
股利收益	7.4.7.13	1,834,957.76	1,105,113.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（若有）		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	1,221,556.93	-272,318.24
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	22,730.90	162,756.74
减：二、营业总支出		1,878,125.30	2,282,760.10
1. 管理人报酬	7.4.10.2	1,089,612.02	1,385,575.37
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费	7.4.10.2	181,602.03	230,929.27
3. 销售服务费	7.4.10.2	488,465.17	540,535.64
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	7.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		-	19.92
8. 其他费用	7.4.7.17	118,446.08	125,699.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,794,480.97	15,773,725.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,794,480.97	15,773,725.71
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,794,480.97	15,773,725.71

7.3 净资产变动表

会计主体：信澳国企智选混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 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	103,971,604.97	12,405,173.72	116,376,778.69

二、本期期初净资产	103,971,604.97	12,405,173.72	116,376,778.69
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-29,055,286.74	13,239,965.64	-15,815,321.10
（一）、综合收益总额	-	15,794,480.97	15,794,480.97
（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）	-29,055,286.74	-2,554,515.33	-31,609,802.07
其中：1.基金申购款	18,788,927.88	4,899,107.55	23,688,035.43
2.基金赎回款	-47,844,214.62	-7,453,622.88	-55,297,837.50
（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	74,916,318.23	25,645,139.36	100,561,457.59
项目	上年度可比期间 2024年5月28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	293,860,334.85	-	293,860,334.85
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-189,888,729.88	12,405,173.72	-177,483,556.16
（一）、综合收益总额	-	15,773,725.71	15,773,725.71
（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）	-189,888,729.88	-3,368,551.99	-193,257,281.87
其中：1.基金申购款	71,048,996.42	6,093,329.86	77,142,326.28

2. 基金赎回款	-260,937,726.30	-9,461,881.85	-270,399,608.15
(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	103,971,604.97	12,405,173.72	116,376,778.69

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署:

方敬

方敬

刘玉兰

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

信澳国企智选混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(简称“中国证监会”)证监许可【2024】558号文《关于准予信澳国企智选混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由信达澳亚基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《信澳国企智选混合型证券投资基金》(以下简称“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 293,810,149.24 元,经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2024)验字第 70013104_H04 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《信澳国企智选混合型证券投资基金》于 2024 年 5 月 28 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 293,860,334.85 份基金份额,其中认购资金利息折合 50,185.61 份基金份额。本基金的基金管理人为信达澳亚基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(简称“招商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括主

板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、存托凭证、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、政府支持机构债、中期票据、可转换债券(含可分离交易可转债的纯债部分)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、同业存单、银行存款、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。基金的投资组合比例为:本基金股票及存托凭证资产占基金资产的比例为 60%-95%,其中港股通标的股票占股票资产的比例不超过 50%;投资于国企主题相关证券占非现金基金资产的比例不低于 80%。本基金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,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%;其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证国有企业综合指数收益率*90%+中证港股通综合通综合指数收益率*5%+银行活期存款利率(税后)*5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度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

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为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，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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、红利再投资所引起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在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关

交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的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的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1) 本基金收取股利的权利已经确立；2) 与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3) 股利的金额能够可靠计量。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一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。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期间无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

- (1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，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。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 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。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（3）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

（4）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（5）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	4,044,795.89	886,130.25
等于：本金	4,044,676.03	886,005.33
加：应计利息	119.86	124.92
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	2,159,365.77	5,899,075.08
等于：本金	2,159,276.33	5,898,836.25
加：应计利息	89.44	238.83
合计	6,204,161.66	6,785,205.33

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票		92,379,363.13	-	93,328,601.82	949,238.69
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		92,379,363.13	-	93,328,601.82	949,238.69
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		105,020,074.32	-	104,747,756.08	-272,318.24
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		105,020,074.32	-	104,747,756.08	-272,318.24

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本期末及上年度末无衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	2,999,893.54	-
银行间市场	-	-
合计	2,999,893.54	-

注：本基金本期末无买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本期末及上年度末无其他资产。

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	243.01	-

应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	35,000.00	50,000.00
合计	35,243.01	50,000.00

7.4.7.7 实收基金

信澳国企智选混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	18,499,179.90	18,499,179.90
本期申购	2,238,304.48	2,238,304.48
本期赎回（以“-”号填列）	-15,391,383.88	-15,391,383.88
本期末	5,346,100.50	5,346,100.50

信澳国企智选混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	85,472,425.07	85,472,425.07
本期申购	16,550,623.40	16,550,623.40
本期赎回（以“-”号填列）	-32,452,830.74	-32,452,830.74
本期末	69,570,217.73	69,570,217.73

注：申购含红利再投、转换入份额(若有)；赎回含转换出份额(若有)。

7.4.7.8 未分配利润

信澳国企智选混合 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	3,145,519.71	-877,080.32	2,268,439.39
本期期初	3,145,519.71	-877,080.32	2,268,439.39
本期利润	1,147,151.12	115,284.10	1,262,435.22
本期基金份额交易产生	-2,241,324.10	604,431.23	-1,636,892.87

的变动数			
其中：基金申购款	719,135.98	-71,895.97	647,240.01
基金赎回款	-2,960,460.08	676,327.20	-2,284,132.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,051,346.73	-157,364.99	1,893,981.74

信澳国企智选混合 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	14,174,413.00	-4,037,678.67	10,136,734.33
本期期初	14,174,413.00	-4,037,678.67	10,136,734.33
本期利润	13,425,772.92	1,106,272.83	14,532,045.75
本期基金份额交易产生的变动数	-1,805,091.21	887,468.75	-917,622.46
其中：基金申购款	4,765,858.30	-513,990.76	4,251,867.54
基金赎回款	-6,570,949.51	1,401,459.51	-5,169,490.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	25,795,094.71	-2,043,937.09	23,751,157.62

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 5 月 28 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	3,897.05	12,250.29
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	6,717.95	7,529.81
结算备付金利息收入	14,735.43	713,907.29
其他	-	5,793.11
合计	25,350.43	739,480.50

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

7.4.7.10 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 5 月 28 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,059,851,622.22	610,775,021.65
减：卖出股票成本总额	1,043,693,060.18	593,830,526.53
减：交易费用	1,611,566.03	997,427.06

买卖股票差价收入	14,546,996.01	15,947,068.06
----------	---------------	---------------

7.4.7.11 债券投资收益

本基金本期及上年度可比期间无债券投资收益。

7.4.7.12 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年5月28日（基金合同生效日）至2024年12月31日
期货投资	-	5,053.68

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年5月28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	1,834,957.76	1,105,113.62
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	1,834,957.76	1,105,113.62

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年5月28日（基金合同生效日）至2024年12月31日
1.交易性金融资产	1,221,556.93	-272,318.24
——股票投资	1,221,556.93	-272,318.24
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	1,221,556.93	-272,318.24

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 5 月 28 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	22,563.43	162,756.74
基金转换费收入	167.47	-
合计	22,730.90	162,756.74

注：（1）本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产即为基金赎回费收入。

（2）本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中不低于赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产即为基金转换费收入。

7.4.7.16 信用减值损失

本基金本期及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 5 月 28 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	35,000.00	50,000.00
信息披露费	80,000.00	70,000.00
证券出借违约金	-	-
银行结算费用	3,446.08	4,499.90
其他	-	1,200.00
合计	118,446.08	125,699.90

7.4.7.18 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要说明的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
信达澳亚基金管理有限公司（“信达澳亚基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人
信达证券股份有限公司（“信达证券”）	基金管理人的控股股东、基金代销机构
East Topco Limited	基金管理人的股东
惠达新兴（北京）项目管理有限公司	基金管理人的参股公司
中国信达资产管理股份有限公司	对公司法人股东直接持股 20% 以上的股东

注：1、2024 年 7 月 10 日，经基金管理人的股东信达证券批准并完成审计评估后，基金管理人通过上海联合产权交易所公开挂牌转让其持有的信达新兴财富（北京）资产管理有限公司 60% 的股权给贵州盛云投资有限公司；完成股权转让后，信达新兴财富（北京）资产管理有限公司于 2024 年 9 月 29 日办理工商变更，更名为惠达新兴（北京）项目管理有限公司。

2、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无关联方交易单元进行的交易。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 5 月 28 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	1,089,612.02	1,385,575.37
其中：应支付销售机构的客户	190,832.81	583,577.07

维护费		
应支付基金管理人的净管理费	898,779.21	801,998.30

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2% 的年费率计提，每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.2% / 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 5 月 28 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	181,602.03	230,929.27

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.2% / 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C	合计
招商银行股份有限公司	-	351.19	351.19
信达澳亚基金公司	-	326,266.92	326,266.92
信达证券股份有限公司	-	-	-
合计	-	326,618.11	326,618.11
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 5 月 28 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		
	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C	合计
招商银行股份有限公司	-	219.93	219.93
信达澳亚基金公司	-	42,328.79	42,328.79
信达证券股份有限公司	-	-	-
合计	-	42,548.72	42,548.72

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，本基金 C 类份额的年销售服务费率 为 0.60%。销售服务费每日计提，按月支付，在次月初支付给注册登记机构，再由注册 登记机构计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费=前一日 C 类份 额的基金资产净值×0.60%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本期及上年度可比期间无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

本基金本期及上年度可比期间无与关联方进行转融通证券出借交易。

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

本期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金。

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

本年度末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名 称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 5 月 28 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
招商银行	4,044,795.89	3,897.05	886,130.25	12,250.29

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无需要说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配情况。

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

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末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，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，无作为质押的债券。

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，本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，无抵押债券。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有从事转融通证券出借业务交易的证券。

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

本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金的投资范围主要为具有良好流动性的股票投资和债券投资等。

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人秉承全面风险管理的理念，将风险管理融入业务中，建立了由董事会风险控制委员会、经营层风险管理委员会、督察长、风险控制部、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在董事会下设立风险控制委员会，负责审定重大风险管理战略、风险政策和风险控制制度；在经营层面设立风险管理委员会，对公司风险管理和控制政策、程序的制定、风险限额的设定等提出意见和建议，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面的风险控制主要由风险控制部、监察稽核部负责督促与协调，各业务部门负责人为其所在部门的风险管理第一责任人，对本部门业务范围内的风险负有管控和及时报告的义务，员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行招商银行与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

于本报告期末，本基金未持有债券投资。

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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金监督管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金主要投资于上市交易的证券，均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

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

率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	6,204,161.66	-	-	-	6,204,161.66
结算备付金	747,062.42	-	-	-	747,062.42
交易性金融资产	-	-	-	93,328,601.82	93,328,601.82
应收申购款	180,000.00	-	-	947,179.45	1,127,179.45
资产总计	7,131,224.08	-	-	94,275,781.27	101,407,005.35
负债					
应付赎回款	-	-	-	661,360.47	661,360.47
应付管理人报酬	-	-	-	91,200.69	91,200.69
应付托管费	-	-	-	15,200.11	15,200.11
应付销售服务费	-	-	-	42,543.48	42,543.48
其他负债	-	-	-	35,243.01	35,243.01
负债总计	-	-	-	845,547.76	845,547.76
利率敏感度缺口	7,131,224.08	-	-	93,430,233.51	100,561,457.59
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	6,785,205.33	-	-	-	6,785,205.33
结算备付金	2,230,826.99	-	-	-	2,230,826.99
交易性金融资产	-	-	-	104,747,756.08	104,747,756.08
买入返售金融资产	2,999,893.54	-	-	-	2,999,893.54
应收申购款	-	-	-	19,401.48	19,401.48
资产总计	12,015,925.86	-	-	104,767,157.56	116,783,083.42
负债					
应付赎回款	-	-	-	158,918.23	158,918.23
应付管理人报酬	-	-	-	125,272.41	125,272.41
应付托管费	-	-	-	20,878.77	20,878.77
应付销售服务费	-	-	-	51,235.32	51,235.32
其他负债	-	-	-	50,000.00	50,000.00
负债总计	-	-	-	406,304.73	406,304.73
利率敏感度缺口	12,015,925.86	-	-	104,360,852.83	116,376,778.69

注：上表按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者对金融资产和金融负债的期限予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末，本基金未持有交易性债券资产，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。于本报告期末，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。本基金所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		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	93,328,601.82	92.81	104,747,756.08	90.01
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	93,328,601.82	92.81	104,747,756.08	90.01
----	---------------	-------	----------------	-------

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证国有企业综合指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	中证国有企业综合指数上升5%	4,457,201.54	5,480,402.60
	中证国有企业综合指数下降5%	-4,457,201.54	-5,480,402.60

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	93,328,601.82	104,747,756.08
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	93,328,601.82	104,747,756.08

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关

投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

本基金于本期初及上年度期初均未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金于本期及上年度可比期间亦均未发生第三层次公允价值转入转出情况。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 03 月 27 日经本基金的基金管理人批准报出。

§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	93,328,601.82	92.03
	其中：股票	93,328,601.82	92.03
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	6,951,224.08	6.85
8	其他各项资产	1,127,179.45	1.11
9	合计	101,407,005.35	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	319,369.00	0.32
B	采矿业	8,088,271.50	8.04
C	制造业	44,425,015.48	44.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,955,775.00	8.91
E	建筑业	1,887,758.00	1.88
F	批发和零售业	2,622,228.00	2.61
G	交通运输、仓储和邮政业	3,696,829.00	3.68
H	住宿和餐饮业	765,011.00	0.76
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,738,209.43	2.72
J	金融业	11,637,220.00	11.57
K	房地产业	2,829,483.00	2.81
L	租赁和商务服务业	886,018.00	0.88
M	科学研究和技术服务业	2,327,227.41	2.31
N	水利、环境和公共设施管理业	1,215,902.00	1.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	84,503.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	662,914.00	0.66
S	综合	186,868.00	0.19
	合计	93,328,601.82	92.81

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	占基金资产净值比例 (%)
1	601899	紫金矿业	59,550	2,052,688.50	2.04
2	600519	贵州茅台	1,300	1,790,334.00	1.78
3	002142	宁波银行	40,200	1,129,218.00	1.12
4	601288	农业银行	125,600	964,608.00	0.96
5	601088	中国神华	23,100	935,550.00	0.93
6	600166	福田汽车	295,900	864,028.00	0.86
7	601991	大唐发电	246,300	859,587.00	0.85
8	600011	华能国际	108,900	812,394.00	0.81
9	600938	中国海油	26,100	787,698.00	0.78
10	000157	中联重科	79,200	683,496.00	0.68
11	600309	万华化学	8,500	651,780.00	0.65
12	601857	中国石油	59,900	623,559.00	0.62
13	688456	有研粉材	7,959	618,414.30	0.61
14	600323	瀚蓝环境	20,500	586,300.00	0.58
15	600428	中远海特	80,900	574,390.00	0.57
16	600096	云天化	16,900	564,629.00	0.56
17	600578	京能电力	109,300	557,430.00	0.55
18	001286	陕西能源	57,600	536,256.00	0.53
19	605086	龙高股份	11,600	529,656.00	0.53
20	600629	华建集团	24,300	527,310.00	0.52
21	600235	民丰特纸	77,000	523,600.00	0.52
22	601808	中海油服	36,900	518,076.00	0.52
23	600795	国电电力	102,300	515,592.00	0.51
24	601398	工商银行	64,300	509,899.00	0.51
25	600919	江苏银行	49,000	509,600.00	0.51
26	601881	中国银河	32,200	506,184.00	0.50
27	002935	天奥电子	22,300	498,405.00	0.50
28	300413	芒果超媒	20,300	495,726.00	0.49
29	600969	郴电国际	48,400	495,132.00	0.49
30	601872	招商轮船	54,900	493,002.00	0.49
31	000708	中信特钢	30,000	491,100.00	0.49
32	601958	金钼股份	31,300	487,654.00	0.48
33	000733	振华科技	9,300	487,413.00	0.48
34	600970	中材国际	46,900	487,291.00	0.48
35	600572	康恩贝	107,600	479,896.00	0.48
36	601608	中信重工	72,600	478,434.00	0.48
37	600021	上海电力	23,800	476,476.00	0.47
38	600754	锦江酒店	18,800	475,076.00	0.47

39	000729	燕京啤酒	42,200	473,906.00	0.47
40	600901	江苏金租	76,600	468,792.00	0.47
41	601898	中煤能源	37,600	467,744.00	0.47
42	600742	富维股份	46,500	465,000.00	0.46
43	688015	交控科技	20,405	464,825.90	0.46
44	600251	冠农股份	50,200	463,346.00	0.46
45	603019	中科曙光	5,400	462,456.00	0.46
46	300073	当升科技	8,000	462,400.00	0.46
47	601717	中创智领	18,800	461,540.00	0.46
48	688187	时代电气	8,992	461,199.68	0.46
49	000301	东方盛虹	42,000	457,380.00	0.45
50	688439	振华风光	7,075	457,045.00	0.45
51	002807	江阴银行	99,700	455,629.00	0.45
52	600326	西藏天路	41,300	455,539.00	0.45
53	600531	豫光金铅	38,700	454,725.00	0.45
54	688248	南网科技	10,124	452,947.76	0.45
55	000006	深振业 A	45,400	451,730.00	0.45
56	600741	华域汽车	22,500	450,000.00	0.45
57	601918	新集能源	67,900	448,819.00	0.45
58	601061	中信金属	31,100	447,840.00	0.45
59	603043	广州酒家	25,100	442,513.00	0.44
60	600566	济川药业	16,800	441,840.00	0.44
61	000623	吉林敖东	22,500	439,425.00	0.44
62	000029	深深房 A	19,900	438,198.00	0.44
63	000548	湖南投资	80,400	437,376.00	0.43
64	600050	中国联通	85,100	434,861.00	0.43
65	601728	中国电信	68,500	431,550.00	0.43
66	600030	中信证券	15,000	430,650.00	0.43
67	600935	华塑股份	175,300	429,485.00	0.43
68	300457	赢合科技	15,400	428,890.00	0.43
69	600469	风神股份	61,600	427,504.00	0.43
70	601068	中铝国际	80,100	423,729.00	0.42
71	601108	财通证券	48,400	422,048.00	0.42
72	688981	中芯国际	3,426	420,815.58	0.42
73	601600	中国铝业	34,100	416,702.00	0.41
74	002786	银宝山新	47,500	408,500.00	0.41
75	601601	中国太保	9,500	398,145.00	0.40
76	603867	新化股份	15,600	396,240.00	0.39
77	000915	华特达因	11,900	393,176.00	0.39
78	000589	贵州轮胎	75,900	393,162.00	0.39
79	600282	南钢股份	74,400	391,344.00	0.39
80	600426	华鲁恒升	12,200	383,446.00	0.38
81	600900	长江电力	14,100	383,379.00	0.38

82	601968	宝钢包装	70,700	377,538.00	0.38
83	600716	凤凰股份	96,200	372,294.00	0.37
84	600863	内蒙华电	83,100	372,288.00	0.37
85	601939	建设银行	39,600	367,488.00	0.37
86	600989	宝丰能源	18,700	367,081.00	0.37
87	600967	内蒙一机	21,700	364,560.00	0.36
88	601628	中国人寿	8,000	364,000.00	0.36
89	000933	神火股份	13,100	359,857.00	0.36
90	601555	东吴证券	39,300	356,058.00	0.35
91	600160	巨化股份	9,200	353,464.00	0.35
92	601577	长沙银行	36,400	353,080.00	0.35
93	600585	海螺水泥	16,100	351,946.00	0.35
94	601963	重庆银行	31,900	345,477.00	0.34
95	300034	钢研高纳	17,500	342,650.00	0.34
96	600549	厦门钨业	8,300	340,798.00	0.34
97	000728	国元证券	40,600	339,010.00	0.34
98	600584	长电科技	9,100	334,698.00	0.33
99	000932	华菱钢铁	59,400	333,828.00	0.33
100	600027	华电国际	66,600	330,336.00	0.33
101	601658	邮储银行	59,500	324,275.00	0.32
102	600015	华夏银行	47,200	324,264.00	0.32
103	600546	山煤国际	32,000	322,880.00	0.32
104	601988	中国银行	55,600	318,588.00	0.32
105	002128	电投能源	11,400	318,174.00	0.32
106	000959	首钢股份	64,100	314,090.00	0.31
107	000151	中成股份	26,000	308,880.00	0.31
108	002314	南山控股	107,700	306,945.00	0.31
109	600983	惠而浦	32,000	305,920.00	0.30
110	003013	地铁设计	21,300	301,821.00	0.30
111	002936	郑州银行	154,500	298,185.00	0.30
112	002078	太阳纸业	18,800	296,100.00	0.29
113	601216	君正集团	61,000	294,020.00	0.29
114	300750	宁德时代	800	293,808.00	0.29
115	000902	新洋丰	18,700	292,094.00	0.29
116	600415	小商品城	18,300	291,885.00	0.29
117	601066	中信建投	10,900	291,793.00	0.29
118	600060	海信视像	12,000	291,360.00	0.29
119	002340	格林美	34,800	290,928.00	0.29
120	300207	欣旺达	11,000	287,650.00	0.29
121	600808	马钢股份	68,100	287,382.00	0.29
122	002100	天康生物	38,800	285,956.00	0.28
123	600236	桂冠电力	36,300	284,229.00	0.28
124	000598	兴蓉环境	38,800	278,196.00	0.28

125	002258	利尔化学	21,300	277,965.00	0.28
126	002039	黔源电力	15,100	274,367.00	0.27
127	600269	赣粤高速	52,500	272,475.00	0.27
128	000166	申万宏源	51,500	271,405.00	0.27
129	300317	珈伟新能	69,500	266,880.00	0.27
130	000600	建投能源	31,200	266,136.00	0.26
131	600968	海油发展	69,200	265,728.00	0.26
132	301115	联检科技	16,700	264,027.00	0.26
133	302132	中航成飞	3,300	260,700.00	0.26
134	601166	兴业银行	12,200	256,932.00	0.26
135	601339	百隆东方	44,300	256,497.00	0.26
136	600258	首旅如家	15,300	256,275.00	0.25
137	002402	和而泰	6,500	254,280.00	0.25
138	003816	中国广核	67,600	254,176.00	0.25
139	600029	南方航空	31,700	253,917.00	0.25
140	300824	北鼎股份	22,400	253,344.00	0.25
141	002913	奥士康	5,900	252,166.00	0.25
142	600791	京能置业	53,800	251,784.00	0.25
143	600064	南京高科	28,700	249,116.00	0.25
144	600333	长春燃气	44,900	248,297.00	0.25
145	603759	海天股份	23,400	246,636.00	0.25
146	300385	雪浪环境	39,400	245,068.00	0.24
147	300723	一品红	7,300	244,915.00	0.24
148	002415	海康威视	8,200	244,688.00	0.24
149	600346	恒力石化	10,800	243,324.00	0.24
150	600580	卧龙电驱	4,900	240,590.00	0.24
151	600298	安琪酵母	5,500	240,570.00	0.24
152	688521	芯原股份	1,756	240,519.32	0.24
153	301215	中汽股份	34,900	239,065.00	0.24
154	002414	高德红外	16,100	236,187.00	0.23
155	000050	深天马 A	26,000	234,780.00	0.23
156	002625	光启技术	4,800	234,048.00	0.23
157	603167	渤海轮渡	24,800	233,864.00	0.23
158	600941	中国移动	2,300	232,415.00	0.23
159	000635	英力特	25,900	230,251.00	0.23
160	605599	菜百股份	14,000	229,180.00	0.23
161	600511	国药股份	7,900	227,125.00	0.23
162	688577	浙海德曼	2,295	222,293.70	0.22
163	001218	丽臣实业	9,700	220,966.00	0.22
164	601111	中国国航	23,400	219,258.00	0.22
165	001219	青岛食品	15,300	218,025.00	0.22
166	000951	中国重汽	12,700	214,630.00	0.21
167	000425	徐工机械	18,300	211,914.00	0.21

168	300800	力合科技	18,200	211,666.00	0.21
169	600057	厦门象屿	24,600	209,592.00	0.21
170	601330	绿色动力	31,000	208,630.00	0.21
171	002483	润邦股份	29,100	207,774.00	0.21
172	603999	读者传媒	29,500	207,385.00	0.21
173	601156	东航物流	11,200	206,192.00	0.21
174	600769	祥龙电业	17,100	205,884.00	0.20
175	600993	马应龙	7,300	204,400.00	0.20
176	600278	东方创业	26,800	203,680.00	0.20
177	603100	川仪股份	8,800	202,400.00	0.20
178	301370	国科恒泰	17,200	200,896.00	0.20
179	600389	江山股份	7,900	199,712.00	0.20
180	600790	轻纺城	52,000	199,160.00	0.20
181	000543	皖能电力	25,000	198,750.00	0.20
182	601518	吉林高速	70,300	198,246.00	0.20
183	002222	福晶科技	3,500	197,190.00	0.20
184	600039	四川路桥	19,800	197,010.00	0.20
185	000725	京东方 A	45,400	191,134.00	0.19
186	601328	交通银行	26,100	189,225.00	0.19
187	601117	中国化学	25,100	189,003.00	0.19
188	601900	南方传媒	13,900	186,399.00	0.19
189	300626	华瑞股份	11,600	184,556.00	0.18
190	000886	海南高速	26,600	182,476.00	0.18
191	000993	闽东电力	15,100	180,898.00	0.18
192	601211	国泰海通	8,800	180,840.00	0.18
193	600082	海泰发展	42,400	172,144.00	0.17
194	600526	菲达环保	31,900	170,984.00	0.17
195	603444	吉比特	400	169,540.00	0.17
196	300219	鸿利智汇	23,500	169,435.00	0.17
197	002238	天威视讯	20,700	168,291.00	0.17
198	601997	贵阳银行	27,900	163,773.00	0.16
199	002396	星网锐捷	5,400	163,620.00	0.16
200	000899	赣能股份	16,400	162,360.00	0.16
201	600649	城投控股	36,100	160,645.00	0.16
202	000792	盐湖股份	5,700	160,512.00	0.16
203	600704	物产中大	28,700	159,859.00	0.16
204	000800	一汽解放	23,300	157,974.00	0.16
205	600019	宝钢股份	21,200	157,940.00	0.16
206	000768	中航西飞	6,200	157,356.00	0.16
207	002511	中顺洁柔	18,300	156,648.00	0.16
208	001914	招商积余	14,500	154,860.00	0.15
209	601033	永兴股份	10,200	154,326.00	0.15
210	600750	江中药业	6,600	152,922.00	0.15

211	000421	南京公用	22,000	152,020.00	0.15
212	688334	西高院	7,812	151,240.32	0.15
213	601995	中金公司	4,300	150,500.00	0.15
214	601868	中国能建	64,000	150,400.00	0.15
215	600183	生益科技	2,100	149,961.00	0.15
216	300239	东宝生物	25,500	149,430.00	0.15
217	688496	清越科技	25,146	149,367.24	0.15
218	002671	龙泉股份	28,300	148,292.00	0.15
219	601336	新华保险	2,100	146,370.00	0.15
220	000639	西王食品	44,200	146,302.00	0.15
221	600262	北方股份	5,600	145,768.00	0.14
222	600372	中航机载	10,800	144,936.00	0.14
223	600195	中牧股份	18,200	143,234.00	0.14
224	002587	奥拓电子	20,700	139,932.00	0.14
225	002916	深南电路	600	139,374.00	0.14
226	002096	易普力	10,400	138,528.00	0.14
227	601798	蓝科高新	15,600	138,372.00	0.14
228	603816	顾家家居	4,500	138,330.00	0.14
229	600361	创新新材	32,600	138,224.00	0.14
230	600805	悦达投资	25,200	136,836.00	0.14
231	000987	越秀资本	16,800	136,752.00	0.14
232	002281	光迅科技	1,900	132,905.00	0.13
233	002677	浙江美大	15,900	132,765.00	0.13
234	002080	中材科技	3,600	130,824.00	0.13
235	601096	宏盛华源	31,200	129,480.00	0.13
236	600686	金龙汽车	7,200	127,728.00	0.13
237	688702	盛科通信	894	126,670.86	0.13
238	002696	百洋股份	17,700	125,139.00	0.12
239	600378	昊华科技	3,900	124,644.00	0.12
240	301283	聚胶股份	2,600	124,228.00	0.12
241	300308	中际旭创	200	122,000.00	0.12
242	002091	江苏国泰	13,500	121,905.00	0.12
243	688285	高铁电气	14,016	121,658.88	0.12
244	600397	江钨装备	16,000	121,600.00	0.12
245	601595	上海电影	4,200	120,246.00	0.12
246	603306	华懋科技	1,900	119,719.00	0.12
247	000566	海南海药	16,700	119,405.00	0.12
248	600848	上海临港	10,200	119,340.00	0.12
249	603185	弘元绿能	3,900	118,950.00	0.12
250	603701	德宏股份	5,900	118,944.00	0.12
251	601083	锦江航运	10,600	118,296.00	0.12
252	000333	美的集团	1,500	117,225.00	0.12
253	688308	欧科亿	3,703	117,162.92	0.12

254	002714	牧原股份	2,300	116,334.00	0.12
255	003030	祖名股份	5,700	115,083.00	0.11
256	301338	凯格精机	1,300	114,543.00	0.11
257	600496	精工钢构	27,300	113,295.00	0.11
258	600150	中国船舶	3,300	109,758.00	0.11
259	601919	中远海控	7,200	109,296.00	0.11
260	000922	佳电股份	7,900	108,704.00	0.11
261	600120	浙江东方	16,900	104,273.00	0.10
262	002817	黄山胶囊	13,600	103,360.00	0.10
263	688772	珠海冠宇	4,699	101,169.47	0.10
264	600038	中直股份	2,700	97,551.00	0.10
265	600479	千金药业	9,600	97,536.00	0.10
266	600909	华安证券	14,300	96,954.00	0.10
267	000911	广农糖业	13,000	95,030.00	0.09
268	300550	和仁科技	6,500	94,315.00	0.09
269	600639	浦东金桥	9,100	93,457.00	0.09
270	688589	力合微	4,087	92,979.25	0.09
271	000828	东莞控股	8,600	92,536.00	0.09
272	000990	诚志股份	11,600	91,872.00	0.09
273	688548	广钢气体	6,190	90,002.60	0.09
274	600768	宁波富邦	6,400	89,600.00	0.09
275	688550	瑞联新材	1,964	88,988.84	0.09
276	601233	桐昆股份	5,100	87,771.00	0.09
277	600100	同方股份	9,600	85,632.00	0.09
278	601162	天风证券	20,000	83,200.00	0.08
279	002928	华夏航空	7,500	82,875.00	0.08
280	000830	鲁西化工	5,000	82,850.00	0.08
281	300850	新强联	2,000	82,740.00	0.08
282	600202	哈空调	13,800	81,006.00	0.08
283	601368	绿城水务	16,100	79,856.00	0.08
284	000848	承德露露	9,300	79,050.00	0.08
285	000731	四川美丰	12,000	78,480.00	0.08
286	000554	泰山石油	12,100	78,408.00	0.08
287	300498	温氏股份	4,600	77,648.00	0.08
288	300410	正业科技	9,400	76,892.00	0.08
289	600757	长江传媒	8,500	75,480.00	0.08
290	605020	永和股份	2,800	75,292.00	0.07
291	600662	外服控股	14,600	73,292.00	0.07
292	601009	南京银行	6,400	73,152.00	0.07
293	002672	东江环保	15,600	72,072.00	0.07
294	600483	福能股份	7,600	71,972.00	0.07
295	000605	渤海股份	10,700	71,797.00	0.07
296	603689	皖天然气	8,600	69,746.00	0.07

297	600547	山东黄金	1,800	69,678.00	0.07
298	601766	中国中车	10,200	69,564.00	0.07
299	601319	中国人保	7,700	68,915.00	0.07
300	301178	天亿马	1,400	68,712.00	0.07
301	002155	湖南黄金	3,200	67,488.00	0.07
302	301167	建研设计	4,100	66,625.00	0.07
303	000778	新兴铸管	15,600	65,208.00	0.06
304	300033	同花顺	200	64,436.00	0.06
305	301059	金三江	5,100	64,260.00	0.06
306	000498	山东路桥	10,600	63,918.00	0.06
307	002479	富春环保	12,800	62,720.00	0.06
308	002991	甘源食品	1,100	62,601.00	0.06
309	600125	铁龙物流	9,700	62,468.00	0.06
310	002493	荣盛石化	5,100	59,721.00	0.06
311	000779	甘咨询	7,200	59,112.00	0.06
312	603028	赛福天	6,300	58,716.00	0.06
313	002948	青岛银行	12,900	57,792.00	0.06
314	603993	洛阳钼业	2,800	56,000.00	0.06
315	688618	三旺通信	2,075	55,319.50	0.06
316	300642	透景生命	2,900	53,331.00	0.05
317	300662	科锐国际	2,100	53,193.00	0.05
318	301606	绿联科技	900	52,866.00	0.05
319	600719	大连热电	8,100	52,812.00	0.05
320	688509	正元地信	9,617	52,797.33	0.05
321	600560	金自天正	3,100	50,654.00	0.05
322	688612	威迈斯	1,529	50,411.13	0.05
323	300987	川网传媒	3,000	50,400.00	0.05
324	300396	迪瑞医疗	3,900	50,310.00	0.05
325	600992	贵绳股份	3,700	50,209.00	0.05
326	600834	申通地铁	5,900	50,032.00	0.05
327	002775	文科股份	11,600	49,648.00	0.05
328	600476	湘邮科技	3,100	49,631.00	0.05
329	600386	北巴传媒	11,300	49,607.00	0.05
330	600419	天润乳业	5,000	49,500.00	0.05
331	000637	茂化实华	11,500	49,450.00	0.05
332	600455	博通股份	1,900	49,343.00	0.05
333	000856	冀东装备	4,800	49,248.00	0.05
334	002282	博深股份	6,700	49,245.00	0.05
335	002598	山东章鼓	4,600	49,174.00	0.05
336	600099	林海股份	4,700	49,115.00	0.05
337	603188	亚邦股份	10,700	49,113.00	0.05
338	603677	奇精机械	2,700	49,086.00	0.05
339	600159	大龙地产	17,700	49,029.00	0.05

340	300425	中建环能	9,900	49,005.00	0.05
341	300927	江天化学	2,100	48,951.00	0.05
342	603107	上海汽配	3,300	48,939.00	0.05
343	000570	苏常柴 A	8,800	48,928.00	0.05
344	600148	长春一东	2,500	48,925.00	0.05
345	603637	镇海股份	4,500	48,915.00	0.05
346	603318	水发燃气	7,300	48,910.00	0.05
347	600665	天地源	14,900	48,872.00	0.05
348	000705	浙江震元	5,400	48,870.00	0.05
349	300621	维业股份	5,800	48,778.00	0.05
350	600616	金枫酒业	9,100	48,776.00	0.05
351	000702	正虹科技	7,300	48,764.00	0.05
352	300422	博世科	10,600	48,654.00	0.05
353	600533	栖霞建设	19,000	48,640.00	0.05
354	600359	新农开发	6,800	48,620.00	0.05
355	600727	鲁北化工	7,100	48,564.00	0.05
356	600448	华纺股份	15,400	48,510.00	0.05
357	000619	海螺新材	7,800	48,438.00	0.05
358	300675	建科院	3,100	48,422.00	0.05
359	600149	廊坊发展	9,700	48,403.00	0.05
360	603329	上海雅仕	4,400	48,400.00	0.05
361	300958	建工修复	3,900	48,399.00	0.05
362	600689	上海三毛	3,600	48,384.00	0.05
363	600692	亚通股份	6,900	48,369.00	0.05
364	600356	恒丰纸业	5,500	48,290.00	0.05
365	300635	中达安	3,000	48,090.00	0.05
366	002722	物产金轮	3,200	48,032.00	0.05
367	300510	金冠股份	11,600	47,908.00	0.05
368	300479	神思电子	2,500	47,800.00	0.05
369	600249	两面针	8,300	47,725.00	0.05
370	000565	渝三峡 A	6,500	47,450.00	0.05
371	600354	敦煌种业	7,300	47,231.00	0.05
372	688203	海正生材	3,695	47,222.10	0.05
373	603136	天目湖	3,900	45,942.00	0.05
374	000985	大庆华科	2,400	45,864.00	0.05
375	600926	杭州银行	3,000	45,840.00	0.05
376	688571	杭华股份	6,151	45,824.95	0.05
377	600098	广州发展	7,000	45,780.00	0.05
378	600004	白云机场	4,800	45,408.00	0.05
379	301358	湖南裕能	700	45,262.00	0.05
380	600489	中金黄金	1,900	44,384.00	0.04
381	300426	华智数媒	5,700	44,004.00	0.04
382	300534	陇神戎发	4,600	43,608.00	0.04

383	301555	惠柏新材	1,300	43,459.00	0.04
384	000581	威孚高科	2,100	43,302.00	0.04
385	600839	四川长虹	4,700	42,770.00	0.04
386	002205	国统股份	3,000	41,340.00	0.04
387	601825	沪农商行	4,400	40,876.00	0.04
388	603282	亚光股份	2,000	39,680.00	0.04
389	600023	浙能电力	7,800	38,610.00	0.04
390	600498	烽火通信	1,200	38,496.00	0.04
391	002236	大华股份	2,000	37,880.00	0.04
392	603199	九华旅游	1,000	36,760.00	0.04
393	000852	石化机械	5,000	36,350.00	0.04
394	600051	宁波联合	4,800	36,192.00	0.04
395	688132	邦彦技术	1,955	36,011.10	0.04
396	600335	国机汽车	5,500	35,805.00	0.04
397	603353	和顺石油	1,300	35,529.00	0.04
398	002659	凯文教育	6,000	35,160.00	0.03
399	600684	珠江股份	8,000	34,880.00	0.03
400	600579	中化装备	4,200	34,860.00	0.03
401	003008	开普检测	1,600	34,480.00	0.03
402	000428	华天酒店	10,200	33,660.00	0.03
403	000983	山西焦煤	5,000	32,100.00	0.03
404	000923	河钢资源	1,500	31,755.00	0.03
405	600623	华谊集团	4,000	30,840.00	0.03
406	002558	巨人网络	700	30,303.00	0.03
407	600071	凤凰光学	1,400	30,100.00	0.03
408	603227	雪峰科技	3,600	29,952.00	0.03
409	600866	星湖科技	4,300	29,885.00	0.03
410	601827	三峰环境	3,500	29,645.00	0.03
411	603126	中材节能	4,400	29,568.00	0.03
411	002101	广东鸿图	2,400	29,568.00	0.03
413	600097	开创国际	2,600	29,536.00	0.03
414	600982	宁波能源	6,800	29,512.00	0.03
415	601333	广深铁路	9,700	29,488.00	0.03
416	000521	长虹美菱	4,500	29,475.00	0.03
417	600626	申达股份	6,100	29,463.00	0.03
418	000719	中原传媒	2,500	29,400.00	0.03
419	300105	龙源技术	4,100	29,356.00	0.03
420	603357	设计总院	3,600	29,340.00	0.03
421	601668	中国建筑	5,700	29,241.00	0.03
422	600820	隧道股份	4,500	29,205.00	0.03
423	600710	苏美达	2,700	29,187.00	0.03
424	001258	立新能源	4,100	29,151.00	0.03
425	000404	长虹华意	4,300	29,111.00	0.03

426	000928	中钢国际	4,400	29,084.00	0.03
426	603071	物产环能	2,200	29,084.00	0.03
428	600717	天津港	6,500	29,055.00	0.03
429	002061	浙江交科	7,300	29,054.00	0.03
430	601139	深圳燃气	4,400	29,040.00	0.03
431	000791	甘肃能源	4,500	29,025.00	0.03
432	600032	浙江新能	3,900	28,899.00	0.03
433	000885	城发环境	2,100	28,812.00	0.03
434	600587	新华医疗	2,000	28,800.00	0.03
434	002060	广东建工	8,000	28,800.00	0.03
436	601101	昊华能源	4,000	28,640.00	0.03
437	300772	运达股份	1,500	28,590.00	0.03
438	300140	节能环境	4,200	28,434.00	0.03
439	601022	宁波远洋	3,100	28,427.00	0.03
440	601199	江南水务	5,000	27,850.00	0.03
441	600461	洪城环境	3,000	27,810.00	0.03
442	601975	招商南油	9,200	27,784.00	0.03
443	600031	三一重工	1,300	27,469.00	0.03
444	600176	中国巨石	1,600	27,360.00	0.03
445	600821	金开新能	5,300	27,030.00	0.03
446	600239	云南城投	11,500	27,025.00	0.03
447	002116	中国海诚	2,600	26,728.00	0.03
448	000027	深圳能源	4,000	26,080.00	0.03
449	600582	天地科技	4,400	25,652.00	0.03
450	688247	宣泰医药	2,606	25,278.20	0.03
451	300279	和晶科技	3,300	23,826.00	0.02
452	688100	威胜信息	600	23,580.00	0.02
453	001979	招商蛇口	2,700	23,328.00	0.02
454	600550	保变电气	2,200	23,210.00	0.02
455	600980	北矿科技	1,000	22,980.00	0.02
456	600720	中交设计	3,100	22,382.00	0.02
457	000550	江铃汽车	1,200	22,320.00	0.02
458	000858	五粮液	200	21,188.00	0.02
459	600729	重庆百货	800	20,800.00	0.02
460	002608	江苏国信	2,700	19,953.00	0.02
461	601998	中信银行	2,500	19,250.00	0.02
462	002802	洪汇新材	1,500	18,660.00	0.02
463	000419	通程控股	2,700	17,253.00	0.02
464	688709	成都华微	361	16,602.39	0.02
465	603937	丽岛新材	1,300	15,587.00	0.02
466	002484	江海股份	500	14,850.00	0.01
467	300950	德固特	600	13,716.00	0.01
468	603151	邦基科技	700	12,614.00	0.01

469	001228	永泰运	400	10,496.00	0.01
470	001227	兰州银行	4,200	9,744.00	0.01
471	600939	重庆建工	2,500	7,925.00	0.01
472	002552	宝鼎科技	400	6,604.00	0.01
473	002715	登云股份	300	5,208.00	0.01
474	600406	国电南瑞	200	4,496.00	0.00
475	002763	汇洁股份	600	4,332.00	0.00
476	002204	大连重工	200	1,530.00	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	601899	紫金矿业	7,153,715.00	6.15
2	601288	农业银行	5,431,591.00	4.67
3	600519	贵州茅台	4,516,696.00	3.88
4	600030	中信证券	4,496,907.00	3.86
5	002142	宁波银行	4,363,957.00	3.75
6	600941	中国移动	4,236,303.00	3.64
7	601998	中信银行	4,234,469.00	3.64
8	000425	徐工机械	4,056,307.00	3.49
9	601166	兴业银行	4,030,121.00	3.46
10	601857	中国石油	3,938,547.00	3.38
11	601319	中国人保	3,653,299.00	3.14
12	000050	深天马 A	3,650,286.00	3.14
13	600064	南京高科	3,626,050.00	3.12
14	601991	大唐发电	3,625,545.00	3.12
15	600050	中国联通	3,622,033.00	3.11
16	600710	苏美达	3,616,925.00	3.11
17	600900	长江电力	3,577,586.00	3.07
18	601601	中国太保	3,528,778.00	3.03
19	601728	中国电信	3,511,739.00	3.02
20	603019	中科曙光	3,508,773.00	3.02
21	600919	江苏银行	3,398,714.00	2.92
22	600000	浦发银行	3,333,343.00	2.86
23	000988	华工科技	3,270,694.00	2.81
24	600298	安琪酵母	3,167,244.00	2.72
25	688122	西部超导	3,152,863.44	2.71
26	600578	京能电力	3,089,388.00	2.65
27	601658	邮储银行	3,059,232.00	2.63
28	600741	华域汽车	2,947,340.00	2.53

29	601088	中国神华	2,927,145.00	2.52
30	601688	华泰证券	2,910,393.00	2.50
31	000858	五粮液	2,908,147.00	2.50
32	000729	燕京啤酒	2,870,536.00	2.47
33	600015	华夏银行	2,859,144.00	2.46
34	000987	越秀资本	2,838,519.00	2.44
35	603993	洛阳钼业	2,810,576.00	2.42
36	002080	中材科技	2,797,886.00	2.40
37	301370	国科恒泰	2,733,452.00	2.35
38	601628	中国人寿	2,706,469.00	2.33
39	000807	云铝股份	2,697,360.00	2.32
40	002948	青岛银行	2,692,307.00	2.31
41	600662	外服控股	2,674,448.00	2.30
42	600183	生益科技	2,664,028.00	2.29
43	601336	新华保险	2,656,529.00	2.28
44	600489	中金黄金	2,642,517.00	2.27
45	002128	电投能源	2,637,942.00	2.27
46	601668	中国建筑	2,613,615.00	2.25
47	002736	国信证券	2,607,784.00	2.24
48	601169	北京银行	2,578,495.00	2.22
49	600415	小商品城	2,574,512.00	2.21
50	001227	兰州银行	2,557,545.00	2.20
51	600057	厦门象屿	2,554,174.00	2.19
52	002479	富春环保	2,543,743.00	2.19
53	600096	云天化	2,538,151.00	2.18
54	601328	交通银行	2,532,909.47	2.18
55	000936	华西股份	2,518,361.75	2.16
56	601919	中远海控	2,456,943.00	2.11
57	000408	藏格矿业	2,446,980.00	2.10
58	601928	凤凰传媒	2,413,022.00	2.07
59	601009	南京银行	2,407,736.30	2.07
60	600531	豫光金铅	2,391,375.00	2.05
61	600958	东方证券	2,384,538.00	2.05
62	605507	国邦医药	2,374,415.00	2.04
63	000959	首钢股份	2,352,926.00	2.02
64	601600	中国铝业	2,350,351.00	2.02
65	001914	招商积余	2,336,947.00	2.01
66	600926	杭州银行	2,328,738.00	2.00

注：本表中累计买入金额是按照买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	601899	紫金矿业	7,176,475.00	6.17
2	601288	农业银行	5,272,489.00	4.53
3	600941	中国移动	4,930,846.00	4.24
4	600900	长江电力	4,659,510.00	4.00
5	601166	兴业银行	4,657,144.00	4.00
6	600519	贵州茅台	4,464,150.00	3.84
7	600064	南京高科	4,316,070.00	3.71
8	601728	中国电信	4,248,499.00	3.65
9	600030	中信证券	4,224,303.00	3.63
10	601998	中信银行	4,160,334.00	3.57
11	600050	中国联通	4,147,592.00	3.56
12	600000	浦发银行	4,135,641.00	3.55
13	600710	苏美达	4,048,825.00	3.48
14	000425	徐工机械	3,994,786.00	3.43
15	601319	中国人保	3,840,617.00	3.30
16	601857	中国石油	3,798,360.00	3.26
17	000988	华工科技	3,767,664.00	3.24
18	600919	江苏银行	3,723,142.00	3.20
19	000050	深天马 A	3,636,536.00	3.12
20	600298	安琪酵母	3,520,821.00	3.03
21	601919	中远海控	3,481,733.00	2.99
22	002142	宁波银行	3,450,786.00	2.97
23	601601	中国太保	3,440,246.00	2.96
24	601688	华泰证券	3,348,474.00	2.88
25	688122	西部超导	3,250,127.85	2.79
26	603019	中科曙光	3,247,810.00	2.79
27	000858	五粮液	3,131,159.00	2.69
28	600489	中金黄金	3,073,704.00	2.64
29	601658	邮储银行	2,960,075.00	2.54
30	603993	洛阳钼业	2,956,425.00	2.54
31	601169	北京银行	2,936,234.00	2.52
32	002080	中材科技	2,929,464.00	2.52
33	600183	生益科技	2,915,541.00	2.51
34	601668	中国建筑	2,902,684.00	2.49
35	601628	中国人寿	2,894,612.00	2.49
36	000729	燕京啤酒	2,875,115.00	2.47
37	002948	青岛银行	2,865,576.20	2.46
38	000807	云铝股份	2,811,161.00	2.42

39	600096	云天化	2,809,046.00	2.41
40	002128	电投能源	2,807,700.00	2.41
41	601991	大唐发电	2,802,976.00	2.41
42	600662	外服控股	2,801,683.00	2.41
43	000039	中集集团	2,785,097.00	2.39
44	002479	富春环保	2,763,164.00	2.37
45	000725	京东方 A	2,750,967.00	2.36
46	301370	国科恒泰	2,730,048.00	2.35
47	601988	中国银行	2,728,929.00	2.34
48	002736	国信证券	2,728,626.00	2.34
49	000987	越秀资本	2,728,060.00	2.34
50	002916	深南电路	2,725,291.90	2.34
51	600578	京能电力	2,716,056.00	2.33
52	601336	新华保险	2,711,244.00	2.33
53	000408	藏格矿业	2,678,065.00	2.30
54	605507	国邦医药	2,660,872.00	2.29
55	600926	杭州银行	2,571,361.00	2.21
56	000404	长虹华意	2,550,522.00	2.19
57	001227	兰州银行	2,538,628.00	2.18
58	600704	物产中大	2,534,164.00	2.18
59	601318	中国平安	2,533,546.00	2.18
60	000936	华西股份	2,523,410.37	2.17
61	600015	华夏银行	2,518,909.00	2.16
62	600741	华域汽车	2,477,498.00	2.13
63	600958	东方证券	2,462,650.00	2.12
64	600415	小商品城	2,451,156.00	2.11
65	601009	南京银行	2,440,103.00	2.10
66	600057	厦门象屿	2,431,406.00	2.09
67	601398	工商银行	2,404,291.00	2.07
68	002483	润邦股份	2,395,413.00	2.06
69	601168	西部矿业	2,368,797.00	2.04
70	601328	交通银行	2,348,513.00	2.02
71	000030	富奥股份	2,332,155.00	2.00

注：本表中累计卖出金额是按照卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,031,052,348.99
卖出股票的收入（成交）总额	1,059,851,622.22

注：本表中买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交），总额均按照买卖

成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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

本基金未参与投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 本基金投资的前十名股票中，投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,127,179.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,127,179.45

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
信澳国企智 选混合 A	189	28,286.25	0.00	0.00%	5,346,100.50	100.00 %
信澳国企智 选混合 C	653	106,539.38	49,756,107.84	71.52%	19,814,109.89	28.48%
合计	842	88,974.25	49,756,107.84	66.42%	25,160,210.39	33.58%

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	信澳国企智选混合 A	133,687.17	2.50%
	信澳国企智选混合 C	0.85	0.00%
	合计	133,688.02	0.18%

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的情况

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	信澳国企智选混合 A	0
	信澳国企智选混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理 持有本开放式基 金	信澳国企智选混合 A	10~50
	信澳国企智选混合 C	0
	合计	10~50

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	信澳国企智选混合 A	信澳国企智选混合 C
基金合同生效日（2024 年 5 月 28 日）基金份额总额	60,590,775.49	233,269,559.36
本报告期期初基金份额总额	18,499,179.90	85,472,425.07
本报告期基金总申购份额	2,238,304.48	16,550,623.40
减：本报告期基金总赎回份额	15,391,383.88	32,452,830.74

本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	5,346,100.50	69,570,217.73

§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，未召开基金份额持有人大会，未有相关决议。

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

2025 年 3 月 12 日，本基金管理人经第六届董事会第三十三次会议决定，潘广建先生离任副董事长。2025 年 3 月 21 日，公司新任命余源志先生为公司督察长，原督察长黄晖女士离任。2025 年 3 月 31 日，本基金第六届董事会第三十四次会议决定，宋加旺先生离任副总经理，张丽洁女士担任公司副总经理。2025 年 5 月 7 日，本基金第六届董事会第三十六次会议决定，魏庆孔先生离任副总经理。2025 年 7 月 28 日，本基金管理人经第六届董事会第三十七次会议决定，王建华先生离任公司副总经理。2025 年 8 月 22 日，第六届董事会第三十八次会议决定，祝瑞敏离任董事长职务，商健代为履行董事长职务。2025 年 9 月 5 日，第六届董事会第三十九次会议决定，朱永强先生到龄退休，由方敬先生代为履行公司总经理职务。2025 年 12 月 5 日，第六届董事会第四十一次会议决定，任命方敬先生担任公司总经理。2025 年 12 月 25 日，第六届董事会第四十三次会议决定，任命唐伦飞先生担任公司董事长，鲁力先生离任副总经理。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，未发生基金投资策略的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金管理人继续聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金的外部审计机构。报告期内应支付给会计师事务所的基金审计费用为 35000.00 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

无。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

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没有受到监管部门调查或处罚。

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	
东吴证券	3	1,280,088,504.88	61.22%	581,253.76	61.18%	-
西南证券	3	539,790,697.43	25.82%	246,171.60	25.91%	-
金融街证券	2	271,024,768.90	12.96%	122,686.46	12.91%	-

注：1、专用交易单元的选择标准：

- (1) 财务状况良好；
- (2) 经营行为规范；
- (3) 最近三年内没有因重大违法违规行为、重大失信行为被监管部门采取行政处罚或者刑事处罚；
- (4) 不存在对拟提供交易、研究服务已经造成或者可能造成不良影响的诉讼、仲裁或其他重大事项；
- (5) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯和硬件条件，交易设施满足产品证券交易的需要；

(6) 有较强的研究能力,能及时、全面、定期不定期地向公司提供高质量的宏观、行业、市场、个股的分析研究报告及全面丰富的信息服务;能根据公司所管理产品的特定要求,提供专门定制的研究服务;

(7) 提供券商结算业务的证券公司应具备相应的风险控制能力;

(8) 能协助公司拓展资产管理业务和能力,促进公司业务发展。

2、基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作的证券公司。基金管理人与被选择的证券公司签订相关协议。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	-	-	261,992,000.00	86.63%	-	-
西南证券	-	-	15,400,000.00	5.09%	-	-
金融街证券	-	-	25,020,000.00	8.27%	-	-

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	信达澳亚基金管理有限公司关于对个人投资者通过超级现金宝交易实施费率优惠的公告	中国证监会规定媒介	2025-01-14
2	信澳国企智选混合型证券投资基金 2024 年第四季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-21
3	信澳国企智选混合型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-02-24
4	信澳国企智选混合型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-02-24
5	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-03-22
6	信澳国企智选混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-28
7	信达澳亚基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年度)	中国证监会规定媒介	2025-03-31
8	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-02
9	信澳国企智选混合型证券投资基金 2025 年第一季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-21

10	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-05-08
11	信达澳亚基金管理有限公司关于实际控制人变更获得中国证监会核准的公告	中国证监会规定媒介	2025-06-10
12	信澳国企智选混合型证券投资基金 2025 年第二季度报告	中国证监会规定媒介	2025-07-18
13	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-07-30
14	信澳国企智选混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定媒介	2025-08-18
15	信澳国企智选混合型证券投资基金（信澳国企智选混合 C）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-08-20
16	信澳国企智选混合型证券投资基金（信澳国企智选混合 A）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-08-20
17	信澳国企智选混合型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定媒介	2025-08-20
18	信达澳亚基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-08-21
19	信达澳亚基金管理有限公司关于董事长离任及代行董事长职务的公告	中国证监会规定媒介	2025-08-23
20	信澳国企智选混合型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定媒介	2025-08-29
21	信达澳亚基金管理有限公司关于旗下基金调整停牌股票估值方法的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-09-04
22	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-09-06
23	信达澳亚基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-10-16
24	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-10-16
25	信达澳亚基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-10-18
26	信达澳亚基金管理有限公司关于旗下基金费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025-10-23
27	信澳国企智选混合型证券投资基金 2025 年第三季度报告	中国证监会规定媒介	2025-10-27
28	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-12-06
29	信达澳亚基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-12-27
30	信澳国企智选混合型证券投资基金（信澳国企智选混合 C）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-12-29
31	信澳国企智选混合型证券投资基金（信澳国企智选混合 A）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-12-29

32	信澳国企智选混合型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定媒介	2025-12-29
----	------------------------	-----------	------------

§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	2025 年 01 月 01 日-2025 年 12 月 31 日	45,383,914.42	-	-	45,383,914.42	60.58 %
产品特有风险							
(1) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险； (2) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的流动性风险； (3) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的赎回申请延期办理的风险； (4) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于 5000 万元的风险等。							

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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳国企智选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳国企智选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务中心电话：400-8888-118

网址：www.fscinda.com

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二六年三月三十日