

华商创新成长灵活配置混合型发起式
证券投资基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 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。

本报告中财务资料经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
§ 8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	49

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	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	75
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	76
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	76
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	76
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	76
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	76
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	76
8.12 投资组合报告附注	77
§ 9 基金份额持有人信息	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	78
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	78
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况	78
§ 10 开放式基金份额变动	78
§ 11 重大事件揭示	79
11.1 基金份额持有人大会决议	79
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	79
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	79
11.4 基金投资策略的改变	79
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	80
11.8 其他重大事件	81
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	84
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	84
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	85
§ 13 备查文件目录	85
13.1 备查文件目录	85
13.2 存放地点	85
13.3 查阅方式	85

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金	
基金简称	华商创新成长混合发起式	
基金主代码	000541	
基金运作方式	契约型开放式、发起式	
基金合同生效日	2014 年 3 月 18 日	
基金管理人	华商基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	786,940,687.09 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	000541	024020
报告期末下属分级基金的份额总额	373,418,170.28 份	413,522,516.81 份

注：华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年 4 月 18 日增加 C 类基金份额，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.60%。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点关注受益于在我国经济转型中涌现出各类创新机遇的企业，力争为基金份额持有人创造绝对收益和长期稳定的投资回报。
投资策略	在中国经济转型发展过程中，各种创新机会将层出不穷。本基金将重点关注各种创新对我们的经济和社会产生的影响，挖掘具有爆发式潜力的创新模式及其所蕴含的投资机会，进一步精选成长性良好、资质优良、具有长期发展前景的优势企业。同时，根据对宏观经济和市场风险特征变化的判断，通过不断优化资产配置、控制仓位和采用股指期货做套期保值等策略，实现基金资产长期稳定增值。 具体投资策略详见基金合同。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

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		华商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高敏	郭明
	联系电话	010-58573600	010-66105799
	电子邮箱	gaom@hsfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4007008880	95588

传真	010-58573520	010-66105798
注册地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	100035	100140
法定代表人	苏金奎	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hsfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

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 01-12 室
注册登记机构	华商基金管理有限公司	北京市西城区平安里西大街 28 号楼 19 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		2023 年	
	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C
本期已实现收益	338,745,339.36	186,973,449.92	-40,774,359.94	-	-123,595,039.52	-
本期利润	404,920,573.16	213,895,337.34	-25,435,920.66	-	-126,139,225.69	-
加权平均基金份额本期利润	1.3276	1.1258	-0.0995	-	-0.4784	-
本期加权平均净值利润率	53.83%	41.04%	-5.53%	-	-21.73%	-
本期基金份额净值增长率	68.34%	55.59%	-5.51%	-	-18.23%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	

期末可供分配利润	779,897,447.34	858,602,577.35	114,853,735.48	-	271,171,453.12	-
期末可供分配基金份额利润	2.0885	2.0763	0.8351	-	0.9425	-
期末基金资产净值	1,153,315,617.62	1,272,125,094.16	252,380,382.88	-	558,888,475.04	-
期末基金份额净值	3.089	3.076	1.835	-	1.942	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金份额累计净值增长率	275.85%	55.59%	123.27%	-	136.29%	-

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

2. 本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余额的孰低数。

4. 自 2025 年 4 月 18 日起，本基金增设 C 类份额类别，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

华商创新成长混合发起式 A

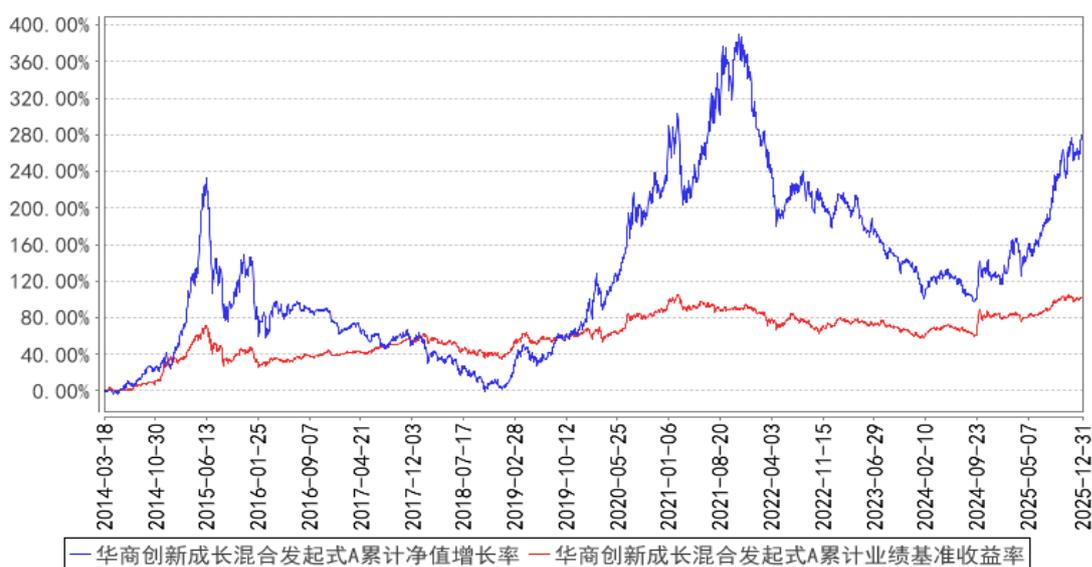
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.35%	1.50%	0.01%	0.52%	5.34%	0.98%
过去六个月	37.66%	1.43%	9.28%	0.49%	28.38%	0.94%
过去一年	68.34%	1.60%	10.14%	0.52%	58.20%	1.08%
过去三年	30.06%	1.30%	17.91%	0.58%	12.15%	0.72%
过去五年	7.48%	1.56%	4.61%	0.62%	2.87%	0.94%
自基金合同生效起至今	275.85%	1.64%	101.94%	0.74%	173.91%	0.90%

华商创新成长混合发起式 C

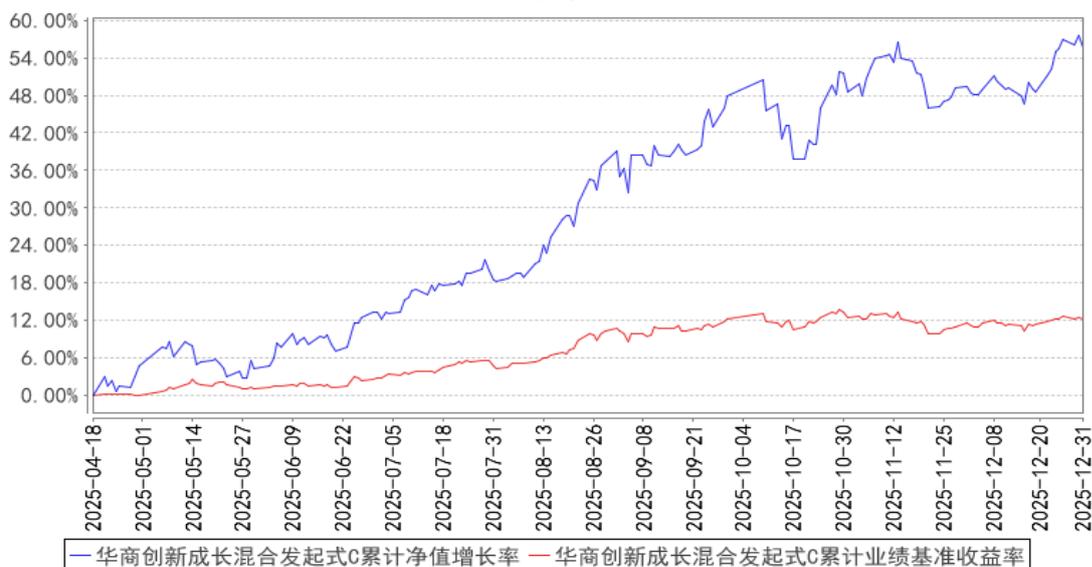
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.16%	1.50%	0.01%	0.52%	5.15%	0.98%
过去六个月	37.20%	1.43%	9.28%	0.49%	27.92%	0.94%
自基金合同生效起至今	55.59%	1.41%	12.13%	0.45%	43.46%	0.96%

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

华商创新成长混合发起式A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华商创新成长混合发起式C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



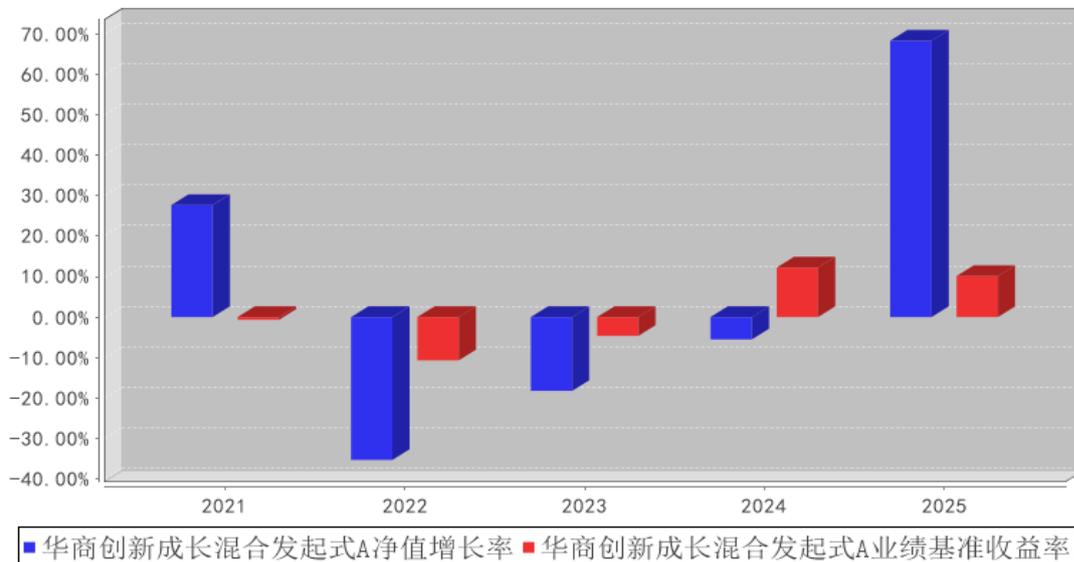
注：①本基金合同生效日为2014年3月18日。本基金从2025年4月18日起新增C类份额。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金

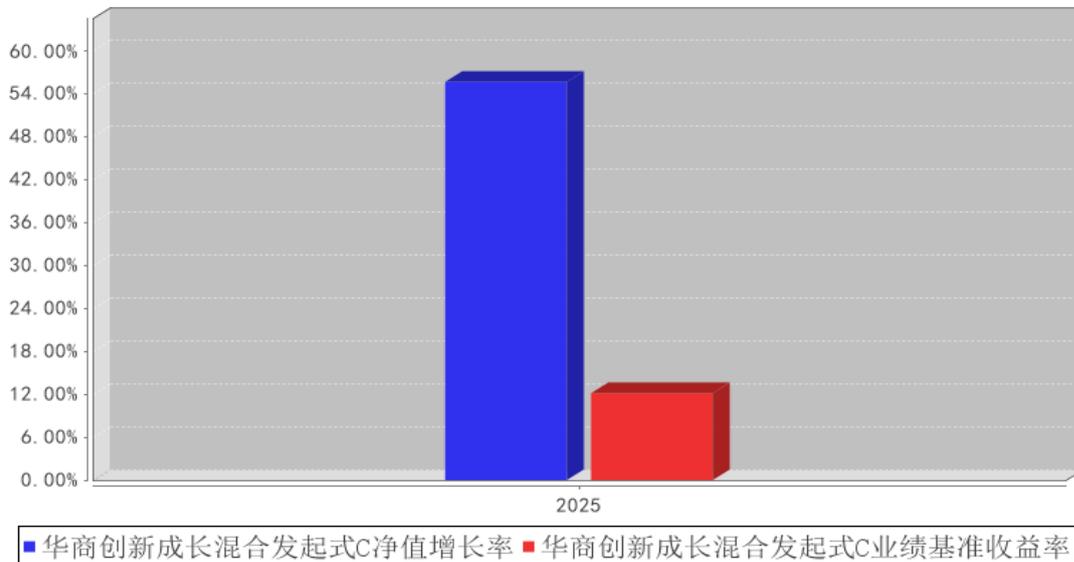
合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

3.2.3 过去五年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

华商创新成长混合发起式A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



华商创新成长混合发起式C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效或增设基金份额类别当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年均未进行利润分配。

§ 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

华商基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2005]160 号文批准设立，成立于 2005 年 12 月 20 日，注册资本为 10000 万元人民币，注册地为北京市，经营范围为基金募集，基金销售，资产管理和中国证监会许可的其他业务。

华商基金管理有限公司在主动权益、固定收益、量化投资、FOF 投资等领域全面布局，为投资者提供专业的资产管理服务。

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		
吴昊	基金经理	2022 年 5 月 19 日	2025 年 1 月 7 日	14.7 年	女，中国籍，经济学博士，具有基金从业资格。2010 年 5 月至 2011 年 11 月，就职于国都证券有限责任公司，任研究员；2011 年 11 月加入华商基金管理有限公司，曾任行业研究员；2016 年 10 月 20 日至 2017 年 7 月 25 日担任华商主题精选混合型证券投资基金的基金经理助理；2017 年 7 月 26 日至 2018 年 8 月 10 日担任华商主题精选混合型证券投资基金的基金经理；2018 年 7 月 12 日至 2025 年 1 月 7 日担任华商新常态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 12 月 10 日至 2025 年 1 月 7 日担任华商高端装备制造股票型证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月 20 日至 2025 年 1 月 7 日担任华商领先企业混合型开放式证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 28 日至 2025 年 1 月 7 日担任华商竞争力优选混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 5 月 19 日至 2025 年 1 月 7 日担任华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。
厉蹇	基金经理，多资产投资部固收投资副总监，公司公募	2025 年 1 月 6 日	-	9.7 年	男，中国籍，经济学博士，具有基金从业资格。2016 年 4 月加入华商基金管理有限公司，曾任研究员；2019 年 12 月 25 日起至今担任华商丰利增强定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 3 月 10 日至 2023 年 7 月 12 日担任华商

	业务固收投资决策委员会委员				双债丰利债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 7 月 16 日起至今担任华商信用增强债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 8 月 29 日起至今担任华商利欣回报债券型证券投资基金的基金经理；2025 年 1 月 6 日起至今担任华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。
--	---------------	--	--	--	--

注：①“任职日期”和“离职日期”分别指根据公司对外披露的聘任日期和解聘日期。

②证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统中的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 4 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年我国经济基本面稳步修复，政策层面“稳增长+促改革”协同发力，积极财政政策持续加力且前置发力，适度宽松的货币政策持续护航市场流动性，经济开门红和开年 deepseek 等科技进展为 A 股开年行情拉开序幕。后续国家对资本市场的呵护在四月外部贸易战升级时得到进一步确认，政策相应的及时性与针对性为 A 股进一步提供了安全垫。A 股市场整体呈现震荡上扬态势，估值修复成为核心驱动力。截至年末，上证指数收于 3968.84 点，全年上涨 18.41%；深证成指收于 13525.02 点，全年涨幅达 29.87%，市场整体赚钱效应显著。从资金面看，居民资产配置向权益市场转移趋势明显，公募基金总规模攀升至 37.71 万亿元，ETF 市场迎来爆发式增长，规模突破 6 万亿元，较年初增长近 62%，反映出长期资金对 A 股市场的认可。结构上，“新质生产力”主线贯穿全年，AI 算力、高端制造、新能源技术等领域持续获得资金青睐。全年市场日均成交额保持高位，年末两市成交额持续维持高位，反映出市场情绪持续回暖与资金活跃度提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华商创新成长混合发起式 A 类份额净值为 3.089 元，份额累计净值为 3.344 元，本报告期基金份额净值增长率为 68.34%，同期基金业绩比较基准的收益率为 10.14%。截至本报告期末华商创新成长混合发起式 C 类份额净值为 3.076 元，份额累计净值为 3.076 元，本报告期基金份额净值增长率为 55.59%，同期基金业绩比较基准的收益率为 12.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，市场将从估值驱动转向盈利驱动，慢牛格局有望延续。全年 A 股盈利增速有望显著提升，低利率时代定期存款到期引发的居民资产再配置或为市场带来较大的增量资金流入。盈利回升和资金流入情况下，结构性机会或持续涌现，叠加大国竞争加剧将会使科技、制造、资源竞争和内需兜底上升到战略高度，相关领域的标的都值得进一步挖掘。

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，本基金管理人从合法、合规、保障基金持有人利益出发，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部对基金投资运作、公司经营管理及员工行为的合法、合规性等进行了监察稽核，通过开展合规审查、合规咨询、合规宣导与培训、合规检查、合规报告等工作流程，及时发现情况、提出整改意见、督促有关业务部门整改并跟踪改进落实情况，并通过各类报告、报表及时向公司管理层、董事会以及监管机构进行汇报，实现了对合规风险的有效识别和主动管理，提高了业务部门及人员的合规意识和自我约束能力。

监察稽核工作的重点是：国家法律法规及行业监管规则的执行情况；基金合同的遵守情况；公司内部规章制度的执行情况；信息隔离管理机制建设和执行情况；信息系统安全建设和运行情况与员工职业操守规范情况等。

(1) 进一步完善制度建设，构建适时、全面、严谨的内部控制体系。本基金管理人根据法律法规变动及公司业务发展的需要，及时制定及修订了相关管理制度，对原有制度体系进行了持续的更新和完善，对现有的制度体系进行了进一步梳理，同时，根据公司实际业务情况不断细化制度流程，进一步强化内部控制。

(2) 全面加强风险监控，不断提高风险管理水平。本基金管理人在原有基础上进一步提升内控管理水平，确保内部控制的独立性和权威性，事前、事中、事后风险控制有效结合，通过多种形式提高内控管理质量、优化风险管理水平。

(3) 有计划地开展合规检查工作，保障公司的经营管理和全体员工的执业行为符合法律法规和准则。本年度内，本基金管理人深入开展各项监察稽核工作，对证券库管理、信用研究管理、场外网下交易业务、证券交易费用管理、首发证券业务、移动通讯工具管理与信息监控、内幕交易防控、公募基金分红业务、员工投资行为管理、关联交易管理、权限管理、信息技术、销售适用性管理、反洗钱工作等方面进行专项稽核，对全体员工守法合规行为进行监督，从而较好地防范合规风险。

(4) 强化合规宣导和培训。本基金管理人及时向全体员工宣导最新法律法规及自律规则，通过组织各类合规培训持续向全体员工传达监管政策要点及监管会议精神，通报行业风险事件及监管通报案例情况，督促全体员工规范执业，从而推动公司合规文化建设，形成公司合规共识。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的相关规定及基金合同中关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人设立基金估值小组，负责组织制定、定期审核及适时修订基金估值政策和程序，研究、指导基金估值业务。小组

成员均具有多年证券、基金从业经验，具备基金估值运作、行业研究、风险管理或法律合规等领域专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所对报告期间基金估值技术的适当性发表审核意见。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据，以及流通受限股票的流动性折扣数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华商基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70019637_A17 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	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了华商创新成长灵活配置混合型发起式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，后附的华商创新成长灵活配置混合型发起式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，公允反映了华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则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，我们独立于华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金，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。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	<p>华商创新成长灵活配置混合型发起式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。</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>
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。

	<p>在编制财务报表时，管理层负责评估华商创新成长灵活配置混合型发起式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。</p> <p>治理层负责监督华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资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，就可能导致对华商创新成长灵活配置混合型发起式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华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金不能持续经营。</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>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>王珊珊 王蕊</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室</p>
<p>审计报告日期</p>	<p>2026 年 3 月 31 日</p>

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华商创新成长灵活配置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	112,800,503.97	47,396,839.02
结算备付金		55,360,612.52	2,023,748.27
存出保证金		1,471,630.09	211,069.15
交易性金融资产	7.4.7.2	2,364,854,228.18	188,609,445.97
其中：股票投资		2,238,942,897.07	188,609,445.97
基金投资		-	-
债券投资		125,911,331.11	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	15,683,671.39
应收股利		-	-
应收申购款		555,651.95	13,201.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		2,535,042,626.71	253,937,975.40
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		69,983,390.24	-
应付清算款		30,116,089.53	-
应付赎回款		1,950,691.67	755,915.24

应付管理人报酬		2,134,688.47	261,376.73
应付托管费		355,781.43	43,562.77
应付销售服务费		520,971.50	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		779.37	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	4,539,522.72	496,737.78
负债合计		109,601,914.93	1,557,592.52
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	786,940,687.09	137,526,647.40
其他综合收益	7.4.7.8	-	-
未分配利润	7.4.7.9	1,638,500,024.69	114,853,735.48
净资产合计		2,425,440,711.78	252,380,382.88
负债和净资产总计		2,535,042,626.71	253,937,975.40

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，华商创新成长混合发起式 A 基金份额净值 3.089 元，基金份额总额 373,418,170.28 份；华商创新成长混合发起式 C 基金份额净值 3.076 元，基金份额总额 413,522,516.81 份。华商创新成长混合发起式份额总额合计为 786,940,687.09 份。

7.2 利润表

会计主体：华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		636,822,052.37	-18,801,065.36
1. 利息收入		699,987.26	331,649.68
其中：存款利息收入	7.4.7.10	563,227.33	331,649.68
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		136,759.93	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		541,149,937.92	-34,941,004.91
其中：股票投资收益	7.4.7.11	559,630,581.90	-43,981,862.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-6,892,297.97	-
资产支持证券投资	7.4.7.13	-	-
收益			

贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-18,984,434.09	-
股利收益	7.4.7.16	7,396,088.08	9,040,857.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
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	93,097,121.22	15,338,439.28
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	1,875,005.97	469,850.59
减：二、营业总支出		18,006,141.87	6,634,855.30
1. 管理人报酬		13,278,497.28	5,544,838.26
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费		2,213,082.87	924,139.74
3. 销售服务费		2,185,331.31	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		146,831.38	-
其中：卖出回购金融资产支出		146,831.38	-
6. 信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		277.11	-
8. 其他费用	7.4.7.20	182,121.92	165,877.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		618,815,910.50	-25,435,920.66
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		618,815,910.50	-25,435,920.66
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		618,815,910.50	-25,435,920.66

7.3 净资产变动表

会计主体：华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金

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	137,526,647.40	114,853,735.48	252,380,382.88

二、本期期初净资产	137,526,647.40	114,853,735.48	252,380,382.88
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	649,414,039.69	1,523,646,289.21	2,173,060,328.90
(一)、综合收益总额	-	618,815,910.50	618,815,910.50
(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)	649,414,039.69	904,830,378.71	1,554,244,418.40
其中:1.基金申购款	1,081,864,350.52	1,604,301,977.46	2,686,166,327.98
2.基金赎回款	-432,450,310.83	-699,471,598.75	-1,131,921,909.58
(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	786,940,687.09	1,638,500,024.69	2,425,440,711.78
项目	上年度可比期间		
	2024年1月1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	287,717,021.92	271,171,453.12	558,888,475.04
二、本期期初净资产	287,717,021.92	271,171,453.12	558,888,475.04
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-150,190,374.52	-156,317,717.64	-306,508,092.16
(一)、综合收益总额	-	-25,435,920.66	-25,435,920.66
(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)	-150,190,374.52	-130,881,796.98	-281,072,171.50
其中:1.基金申购款	72,360,439.44	60,682,451.80	133,042,891.24
2.基金赎回款	-222,550,813.96	-191,564,248.78	-414,115,062.74
(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	137,526,647.40	114,853,735.48	252,380,382.88

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：

<u>王小刚</u>	<u>程蕾</u>	<u>程蕾</u>
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

华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]第 109 号《关于核准华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的批复》核准,由华商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《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式、发起式基金,存续期限不定。本基金业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第 105 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》于 2014 年 3 月 18 日生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,329,911,588.98 份基金份额,其中认购资金利息折合 292,335.10 份基金份额。本基金的基金管理人为华商基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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，即每年自 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

除由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，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，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；

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）占基金净值比例计算的金额。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）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

（4）处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（5）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系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、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形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金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予以确认。

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。

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 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。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

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

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，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，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

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，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简

称“资管产品运营业务”), 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税, 资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 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, 已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

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, 自 2018 年 1 月 1 日起, 资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务, 按照以下规定确定销售额: 提供贷款服务, 以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额; 转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票 (不包括限售股)、债券、基金、非货物期货, 可以选择按照实际买入价计算销售额, 或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价 (2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票, 为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值 (中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额;

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, 分别按规定的比例缴纳。

(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。

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	上年度末
	2025年12月31日	2024年12月31日
活期存款	112,800,503.97	47,396,839.02
等于：本金	112,788,746.46	47,391,957.21
加：应计利息	11,757.51	4,881.81
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	112,800,503.97	47,396,839.02

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	2,142,251,261.83	-	2,238,942,897.07	96,691,635.24
贵金属投资-金	-	-	-	-

交易所黄金合约					
债券	交易所市场	124,724,734.50	1,086,281.11	125,911,331.11	100,315.50
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	124,724,734.50	1,086,281.11	125,911,331.11	100,315.50
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,266,975,996.33	1,086,281.11	2,364,854,228.18	96,791,950.74
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		184,914,616.45	-	188,609,445.97	3,694,829.52
贵金属投资-金		-	-	-	-
交易所黄金合约					
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		184,914,616.45	-	188,609,445.97	3,694,829.52

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从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	上年度末
----	-----	------

	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	683.31	942.76
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	4,361,839.41	335,795.02
其中：交易所市场	4,361,839.41	335,795.02
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	177,000.00	160,000.00
合计	4,539,522.72	496,737.78

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

华商创新成长混合发起式 A

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	137,526,647.40	137,526,647.40
本期申购	469,554,920.68	469,554,920.68
本期赎回（以“-”号填列）	-233,663,397.80	-233,663,397.80
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	373,418,170.28	373,418,170.28

华商创新成长混合发起式 C

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	-	-
本期申购	612,309,429.84	612,309,429.84
本期赎回（以“-”号填列）	-198,786,913.03	-198,786,913.03
-基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	413,522,516.81	413,522,516.81

注：1. 申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 自 2025 年 4 月 18 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2025 年 4 月 21 日。

7.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期内未发生其他综合收益。

7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

华商创新成长混合发起式 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	153,299,560.70	-38,445,825.22	114,853,735.48
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	153,299,560.70	-38,445,825.22	114,853,735.48
本期利润	338,745,339.36	66,175,233.80	404,920,573.16
本期基金份额交易产生的变动数	319,335,891.66	-59,212,752.96	260,123,138.70
其中：基金申购款	687,169,011.25	-77,803,273.20	609,365,738.05
基金赎回款	-367,833,119.59	18,590,520.24	-349,242,599.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	811,380,791.72	-31,483,344.38	779,897,447.34

华商创新成长混合发起式 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	186,973,449.92	26,921,887.42	213,895,337.34
本期基金份额交易产生的变动数	706,541,183.64	-61,833,943.63	644,707,240.01
其中：基金申购款	1,062,954,522.42	-68,018,283.01	994,936,239.41
基金赎回款	-356,413,338.78	6,184,339.38	-350,228,999.40
本期已分配利润	-	-	-
本期末	893,514,633.56	-34,912,056.21	858,602,577.35

7.4.7.10 存款利息收入

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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	333,003.42	301,789.22
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	209,971.62	26,157.88
其他	20,252.29	3,702.58
合计	563,227.33	331,649.68

7.4.7.11 股票投资收益

7.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

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1月1日至2024年12 月31日
股票投资收益——买卖 股票差价收入	559,630,581.90	-43,981,862.35
股票投资收益——赎回 差价收入	-	-
股票投资收益——申购 差价收入	-	-
股票投资收益——证券 出借差价收入	-	-
合计	559,630,581.90	-43,981,862.35

7.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
卖出股票成交总 额	11,718,861,854.52	2,580,309,299.22
减：卖出股票成本 总额	11,140,715,988.31	2,618,892,089.38
减：交易费用	18,515,284.31	5,399,072.19
买卖股票差价收 入	559,630,581.90	-43,981,862.35

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1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
债券投资收益——利 息收入	878,765.95	-
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	-7,771,063.92	-
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	-6,892,297.97	-

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1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1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	382,999,106.92	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	389,166,215.69	-
减：应计利息总额	1,574,010.91	-
减：交易费用	29,944.24	-
买卖债券差价收入	-7,771,063.92	-

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生资产支持证券投资收益。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生买卖贵金属差价收入。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生权证投资收益。

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1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
股指期货投资收益	-18,984,434.09	-

7.4.7.16 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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	7,396,088.08	9,040,857.44
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	7,396,088.08	9,040,857.44

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	93,097,121.22	15,338,439.28
股票投资	92,996,805.72	15,338,439.28
债券投资	100,315.50	-
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	93,097,121.22	15,338,439.28

7.4.7.18 其他收入

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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	1,875,005.97	469,850.59
合计	1,875,005.97	469,850.59

7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未发生信用减值损失。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
----	--	---

审计费用	57,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	5,121.92	4,128.22
存托服务费	-	1,749.08
合计	182,121.92	165,877.30

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露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
华商基金管理有限公司(“华商基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
华龙证券股份有限公司(“华龙证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
深圳市五洲协和投资有限公司	基金管理人的股东
济钢集团有限公司(“济钢集团”)	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未有通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内均未有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	13,278,497.28	5,544,838.26
其中：应支付销售机构的客户维	2,512,064.54	1,471,566.03

护费		
应支付基金管理人的净管理费	10,766,432.74	4,073,272.23

注：支付基金管理人华商基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,213,082.87	924,139.74

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：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 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		
	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C	合计
华龙证券	-	0.98	0.98
华商基金	-	1,634,385.16	1,634,385.16
合计	-	1,634,386.14	1,634,386.14
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C	合计
-	-	-	-
合计	-	-	-

注：1、本基金从 2025 年 4 月 18 日起新增 C 类份额。

2、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.60%。基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×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

本基金本报告期内及上年度可比期间内均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

本基金本报告期内及上年度可比期间均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

本基金本报告期内及上年度可比期间均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

本基金的管理人在本报告期内与上年度可比期间均未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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方没有投资本基金的情况。

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1月1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
中国工商银行	112,800,503.97	333,003.42	47,396,839.02	301,789.22

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内均未在承销期内参与关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间内均无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

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
001280	中国铀业	2025年11月25日	6个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
301638	南网数字	2025年11月11日	6个月	新股流通受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
688727	恒坤新材	2025年11月11日	6个月	新股流通受限	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
688796	百奥赛图	2025年12月2日	6个月	新股流通受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
301632	广东建科	2025年8月5日	6个月	新股流通受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025年9月23日	6个月	新股流通受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025年7月29日	6个月	新股流通受限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-

301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
001369	双欣环保	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
301609	山大电力	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
001221	悍高集团	2025年7月23日	6个月	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股流通受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
001285	瑞立科密	2025年9月23日	6个月	新股流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股流通受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-

603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股流通受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025年12月19日	重大事项停牌	283.76	2026年1月5日	278.00	111,256	30,555,675.35	31,570,002.56	-

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此没有作为抵押的债券。

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 69,983,390.24 元,于 2026 年 1 月 5 日到期。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

本基金本报告期末无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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人内部控制组织体系包括四个层次:(1)公司一级风险防范由董事会构成。董事会根据公司章程和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。董事会下设专业委员会,各专业委员会根据董事会授权和相关议事规则履行相应风险管理和监督职责。(2)公司二级风险防范由公司管理层构成。公司管理层负责在决策和执行过程中全面把控各类风险,并根据董事会的决议和《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定履行风险管理职责。各高级管理人员负责监督分管业务条线的员工的风险控制质量和执行情况,评价分管业务条线的风险管理水平和效果。(3)公司的三级风险防范由风险管理小组等职能机构构成。风险管理小组对公司经营过程和基金运作过程中的重大风险进行分析、评估,全面、及时防范公司在经营过程和基金运作过程中面临的各种风险;其他职能机构(如各级投资决策委员会等)在职能范围内依据各职能机构的议事规则对相关业务进行集体决策和风险控制。(4)公司四级风险防范由公司各部门及公司员工构成。公司各部门及公司员工对自身业务工作中的风险进行自我检查和控制,并根据公司经营计划、部门或岗位职责以及《华商基金管理有限公司全面风险管理制度》的规定承担相应风险管理责任。各部门、岗位之间相互监督、制衡。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金管理人建立了内部评级体系和交易对手库，对债券发行主体及债券进行内部评级并跟踪进行评级调整，对交易对手实行准入和分级管理，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	125,911,331.11	-
合计	125,911,331.11	-

注：上述评级均取自第三方评级机构。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人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。本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具。

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，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

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》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

利率风险是指基金的财务状况或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	112,800,503.97	-	-	-	112,800,503.97
结算备付金	55,360,612.52	-	-	-	55,360,612.52
存出保证金	1,471,630.09	-	-	-	1,471,630.09
交易性金融资产	125,911,331.11	-	-	2,238,942,897.07	2,364,854,228.18
应收申购款	-	-	-	555,651.95	555,651.95
资产总计	295,544,077.69	-	-	2,239,498,549.02	2,535,042,626.71
负债					
卖出回购金融资产款	69,983,390.24	-	-	-	69,983,390.24
应付清算款	-	-	-	30,116,089.53	30,116,089.53
应付赎回款	-	-	-	1,950,691.67	1,950,691.67
应付管理人报酬	-	-	-	2,134,688.47	2,134,688.47
应付托管费	-	-	-	355,781.43	355,781.43
应付销售服务费	-	-	-	520,971.50	520,971.50
应交税费	-	-	-	779.37	779.37
其他负债	-	-	-	4,539,522.72	4,539,522.72
负债总计	69,983,390.24	-	-	39,618,524.69	109,601,914.93
利率敏感度缺口	225,560,687.45	-	-	2,199,880,024.33	2,425,440,711.78
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	47,396,839.02	-	-	-	47,396,839.02
结算备付金	2,023,748.27	-	-	-	2,023,748.27
存出保证金	211,069.15	-	-	-	211,069.15
交易性金融资产	-	-	-	-188,609,445.97	188,609,445.97
应收清算款	-	-	-	15,683,671.39	15,683,671.39
应收申购款	-	-	-	13,201.60	13,201.60
资产总计	49,631,656.44	-	-	-204,306,318.96	253,937,975.40
负债					
应付赎回款	-	-	-	755,915.24	755,915.24
应付管理人报酬	-	-	-	261,376.73	261,376.73
应付托管费	-	-	-	43,562.77	43,562.77
其他负债	-	-	-	496,737.78	496,737.78
负债总计	-	-	-	1,557,592.52	1,557,592.52
利率敏感度缺口	49,631,656.44	-	-	-202,748,726.44	252,380,382.88

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金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

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。本基金的金融资产以公允价值计量，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。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	2,238,942,897.07	92.31	188,609,445.97	74.73

交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,238,942,897.07	92.31	188,609,445.97	74.73

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	159,312,342.52	10,376,480.86
2. 沪深 300 指数下降 5%	-159,312,342.52	-10,376,480.86	

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	2,206,964,581.39	188,133,215.13
第二层次	157,481,333.67	-

第三层次	408,313.12	476,230.84
合计	2,364,854,228.18	188,609,445.97

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。

对于公开市场交易的金融工具，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停、基金处于封闭期等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具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，确定相关金融工具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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1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	-	476,230.84	476,230.84
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	258,520.38	258,520.38
转出第三层次	-	811,905.33	811,905.33
当期利得或损失总额	-	485,467.23	485,467.23
其中：计入损益的利得或损失	-	485,467.23	485,467.23
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	408,313.12	408,313.12
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	-	234,750.04	234,750.04
项目	上年度可比期间 2024年1月1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	-	691,191.40	691,191.40
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	321,667.66	321,667.66
转出第三层次	-	811,195.39	811,195.39
当期利得或损失总额	-	274,567.17	274,567.17
其中：计入损益的利得或损失	-	274,567.17	274,567.17
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	476,230.84	476,230.84
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	-	277,218.91	277,218.91

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
流通受限股票	408,313.12	平均价格亚式期权模型	预期波动率	18.00%~303.23%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	476,230.84	平均价格亚式期权模型	预期波动率	26.65%~574.44%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产或金融负债(上年度末：同)。

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，这些金融工具账面价值与公允价值差异很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	2,238,942,897.07	88.32
	其中：股票	2,238,942,897.07	88.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	125,911,331.11	4.97
	其中：债券	125,911,331.11	4.97
	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	168,161,116.49	6.63
8	其他各项资产	2,027,282.04	0.08
9	合计	2,535,042,626.71	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,022,609.72	0.21
C	制造业	1,597,074,128.86	65.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	67,568,769.44	2.79
G	交通运输、仓储和邮政业	61,992,677.00	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	196,998,238.63	8.12
J	金融业	294,302,167.92	12.13
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	43,153.50	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	15,941,152.00	0.66
S	综合	-	-
	合计	2,238,942,897.07	92.31

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	000977	浪潮信息	2,519,515	167,799,699.00	6.92
2	688256	寒武纪	74,268	100,673,987.40	4.15
3	688981	中芯国际	642,437	78,910,536.71	3.25
4	601696	中银证券	4,720,700	70,763,293.00	2.92
5	300475	香农芯创	467,910	67,538,129.40	2.78
6	603225	新凤鸣	3,108,525	60,491,896.50	2.49
7	688525	佰维存储	513,445	58,938,351.55	2.43
8	601231	环旭电子	1,795,648	53,869,440.00	2.22
9	002371	北方华创	112,329	51,567,997.32	2.13
10	002064	华峰化学	4,590,400	50,494,400.00	2.08
11	601377	兴业证券	6,575,820	48,792,584.40	2.01
12	300803	指南针	352,325	46,108,772.75	1.90
13	688347	华虹公司	407,030	43,906,326.10	1.81
14	300014	亿纬锂能	661,229	43,482,419.04	1.79
15	600141	兴发集团	1,237,500	42,792,750.00	1.76
16	000617	中油资本	4,373,857	41,989,027.20	1.73
17	301308	江波龙	162,001	39,664,324.84	1.64
18	601111	中国国航	4,197,000	39,325,890.00	1.62
19	300033	同花顺	109,400	35,246,492.00	1.45
20	301165	锐捷网络	384,200	34,116,960.00	1.41
21	688012	中微公司	111,256	31,570,002.56	1.30
22	600346	恒力石化	1,352,000	30,460,560.00	1.26
23	002493	荣盛石化	2,525,100	29,568,921.00	1.22
24	603606	东方电缆	482,700	28,841,325.00	1.19
25	600426	华鲁恒升	911,300	28,642,159.00	1.18
26	688037	芯源微	185,813	27,595,088.63	1.14

27	000880	潍柴重机	993,454	27,141,163.28	1.12
28	301155	海力风电	332,400	26,901,132.00	1.11
29	600096	云天化	798,207	26,668,095.87	1.10
30	000157	中联重科	3,053,900	26,355,157.00	1.09
31	601615	明阳智能	1,800,200	26,066,896.00	1.07
32	601211	国泰海通	1,258,324	25,858,558.20	1.07
33	301018	申菱环境	403,200	25,611,264.00	1.06
34	002657	中科金财	835,800	24,956,988.00	1.03
35	000792	盐湖股份	875,200	24,645,632.00	1.02
36	002223	鱼跃医疗	638,500	24,397,085.00	1.01
37	002706	良信股份	2,227,600	24,013,528.00	0.99
38	002895	川恒股份	642,504	23,554,196.64	0.97
39	001301	尚太科技	269,700	23,142,957.00	0.95
40	002961	瑞达期货	853,991	23,117,536.37	0.95
41	300596	利安隆	526,900	22,240,449.00	0.92
42	300443	金雷股份	787,000	22,138,310.00	0.91
43	002812	恩捷股份	381,700	21,619,488.00	0.89
44	688200	华峰测控	110,888	21,090,897.60	0.87
45	688691	灿芯股份	194,592	19,844,492.16	0.82
46	601021	春秋航空	329,300	19,593,350.00	0.81
47	002001	新和成	767,176	19,325,163.44	0.80
48	002409	雅克科技	260,200	19,280,820.00	0.79
49	300442	润泽科技	361,200	19,071,360.00	0.79
50	688385	复旦微电	242,548	17,875,787.60	0.74
51	002838	道恩股份	732,400	17,636,192.00	0.73
52	002364	中恒电气	637,500	16,855,500.00	0.69
53	300274	阳光电源	97,600	16,693,504.00	0.69
54	600486	扬农化工	236,700	16,424,613.00	0.68
55	002738	中矿资源	204,700	16,079,185.00	0.66
56	300364	中文在线	634,600	15,941,152.00	0.66
57	002152	广电运通	1,142,200	15,773,782.00	0.65
58	301358	湖南裕能	242,500	15,680,050.00	0.65
59	002475	立讯精密	262,500	14,886,375.00	0.61
60	002170	芭田股份	1,194,300	14,546,574.00	0.60
61	600389	江山股份	527,045	13,323,697.60	0.55
62	300738	奥飞数据	616,500	11,399,085.00	0.47
63	301631	壹连科技	105,600	10,934,880.00	0.45
64	002008	大族激光	259,700	10,697,043.00	0.44
65	600309	万华化学	138,400	10,612,512.00	0.44
66	000683	博源化工	1,364,500	10,151,880.00	0.42
67	688717	艾罗能源	164,777	10,150,263.20	0.42
68	600570	恒生电子	321,690	9,698,953.50	0.40
69	000425	徐工机械	798,900	9,251,262.00	0.38

70	002258	利尔化学	650,460	8,488,503.00	0.35
71	688120	华海清科	43,443	6,519,925.44	0.27
72	688521	芯原股份	47,253	6,472,243.41	0.27
73	301611	珂玛科技	71,352	6,117,006.96	0.25
74	688361	中科飞测	39,661	6,067,736.39	0.25
75	002080	中材科技	137,200	4,985,848.00	0.21
76	001203	大中矿业	160,500	4,919,325.00	0.20
77	301171	易点天下	119,500	4,839,750.00	0.20
78	600760	中航沈飞	83,752	4,702,674.80	0.19
79	001288	运机集团	126,700	4,048,065.00	0.17
80	688072	拓荆科技	11,838	3,906,540.00	0.16
81	600029	南方航空	383,700	3,073,437.00	0.13
82	688029	南微医学	32,695	2,666,604.20	0.11
83	002664	信质集团	101,100	2,422,356.00	0.10
84	600958	东方证券	128,200	1,397,380.00	0.06
85	688383	新益昌	15,665	1,226,099.55	0.05
86	601688	华泰证券	43,600	1,028,524.00	0.04
87	002984	森麒麟	25,900	548,303.00	0.02
88	002497	雅化集团	9,700	240,075.00	0.01
89	600316	洪都航空	3,500	122,185.00	0.01
90	002444	巨星科技	3,584	121,927.68	0.01
91	688775	影石创新	502	117,919.80	0.00
92	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
93	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
94	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
95	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
96	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
97	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
98	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
99	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
100	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
101	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
102	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
103	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
104	002459	晶澳科技	937	10,728.65	0.00
105	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
106	002837	英维克	91	9,726.99	0.00
107	301595	太力科技	196	9,613.80	0.00
108	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
109	688052	纳芯微	53	8,383.54	0.00
110	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
111	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
112	603014	威高血净	205	8,124.15	0.00

113	688755	汉邦科技	203	8,036.77	0.00
114	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
115	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
116	605166	聚合顺	700	7,259.00	0.00
117	301560	众捷汽车	190	6,471.40	0.00
118	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
119	301636	泽润新能	128	6,259.20	0.00
120	603202	天有为	67	6,151.27	0.00
121	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
122	301665	泰禾股份	193	5,450.32	0.00
123	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
124	300798	锦鸡股份	600	4,266.00	0.00
125	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
126	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
127	001335	信凯科技	80	3,945.60	0.00
128	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
129	603382	海阳科技	105	3,385.20	0.00
130	603400	华之杰	57	2,980.53	0.00
131	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
132	603120	肯特催化	65	2,502.50	0.00
133	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00
134	600481	双良节能	111	725.94	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	000977	浪潮信息	226,575,087.20	89.78
2	688256	寒武纪	181,684,788.67	71.99
3	688981	中芯国际	166,337,242.66	65.91
4	300014	亿纬锂能	154,857,014.44	61.36
5	601231	环旭电子	138,808,754.38	55.00
6	688041	海光信息	134,857,833.54	53.43
7	301308	江波龙	131,667,554.04	52.17
8	002459	晶澳科技	124,301,786.50	49.25
9	688012	中微公司	114,760,560.61	45.47
10	688223	晶科能源	114,351,925.95	45.31
11	002733	雄韬股份	113,359,513.80	44.92
12	601696	中银证券	104,353,279.40	41.35
13	600481	双良节能	103,872,680.79	41.16
14	002371	北方华创	100,879,910.05	39.97
15	300068	南都电源	96,794,285.42	38.35
16	688361	中科飞测	88,628,989.80	35.12

17	688525	佰维存储	87,833,094.76	34.80
18	300475	香农芯创	86,899,824.68	34.43
19	688691	灿芯股份	84,612,326.83	33.53
20	002865	钧达股份	79,139,658.49	31.36
21	688385	复旦微电	78,575,187.95	31.13
22	002129	TCL 中环	78,258,549.14	31.01
23	000617	中油资本	73,923,590.11	29.29
24	601869	长飞光纤	73,015,614.32	28.93
25	688717	艾罗能源	72,490,384.94	28.72
26	688072	拓荆科技	72,419,902.61	28.69
27	002475	立讯精密	69,766,689.00	27.64
28	300308	中际旭创	69,187,068.00	27.41
29	300502	新易盛	69,135,790.08	27.39
30	601377	兴业证券	68,676,117.20	27.21
31	688037	芯源微	68,416,584.77	27.11
32	002080	中材科技	66,500,796.22	26.35
33	002223	鱼跃医疗	66,298,751.00	26.27
34	600438	通威股份	65,619,106.00	26.00
35	688411	海博思创	64,441,470.00	25.53
36	301018	申菱环境	64,327,214.14	25.49
37	600050	中国联通	63,942,912.00	25.34
38	603225	新凤鸣	62,324,659.65	24.69
39	002922	伊戈尔	62,229,440.00	24.66
40	301155	海力风电	62,209,734.50	24.65
41	300497	富祥药业	61,870,688.49	24.51
42	300274	阳光电源	61,851,811.00	24.51
43	688347	华虹公司	61,672,693.55	24.44
44	300779	惠城环保	60,539,650.80	23.99
45	300442	润泽科技	59,974,676.47	23.76
46	600941	中国移动	59,465,535.00	23.56
47	688213	思特威	56,367,361.46	22.33
48	300835	龙磁科技	56,269,009.90	22.30
49	600426	华鲁恒升	55,223,578.00	21.88
50	002384	东山精密	54,708,489.98	21.68
51	002409	雅克科技	54,322,653.43	21.52
52	300394	天孚通信	53,949,510.20	21.38
53	300790	宇瞳光学	53,573,402.00	21.23
54	688472	阿特斯	51,389,053.38	20.36
55	600732	爱旭股份	51,234,009.00	20.30
56	000157	中联重科	50,827,527.00	20.14
57	002738	中矿资源	50,427,671.56	19.98
58	603799	华友钴业	50,391,232.22	19.97
59	688599	天合光能	50,304,361.74	19.93

60	600141	兴发集团	50,201,292.00	19.89
61	000960	锡业股份	50,068,650.00	19.84
62	601012	隆基绿能	49,272,908.59	19.52
63	301608	博实结	49,121,723.65	19.46
64	002436	兴森科技	48,464,959.00	19.20
65	300803	指南针	48,350,191.48	19.16
66	002241	歌尔股份	48,126,978.00	19.07
67	002812	恩捷股份	47,526,651.66	18.83
68	301486	致尚科技	47,014,947.00	18.63
69	300548	长芯博创	46,999,793.98	18.62
70	002815	崇达技术	46,718,168.15	18.51
71	688123	聚辰股份	46,697,182.63	18.50
72	300033	同花顺	46,646,928.00	18.48
73	300738	奥飞数据	46,272,003.60	18.33
74	688167	炬光科技	46,220,023.32	18.31
75	300383	光环新网	46,007,575.00	18.23
76	600782	新钢股份	45,724,200.00	18.12
77	600958	东方证券	45,672,943.57	18.10
78	601138	工业富联	45,586,074.05	18.06
79	301191	菲菱科思	45,212,227.00	17.91
80	300682	朗新集团	45,140,227.00	17.89
81	601111	中国国航	44,320,487.00	17.56
82	600255	鑫科材料	43,959,202.40	17.42
83	002673	西部证券	43,043,435.50	17.05
84	002364	中恒电气	42,940,602.00	17.01
85	000683	博源化工	42,821,847.40	16.97
86	002064	华峰化学	42,630,495.75	16.89
87	688200	华峰测控	42,342,390.01	16.78
88	000792	盐湖股份	42,183,114.00	16.71
89	688409	富创精密	41,932,924.33	16.61
90	688702	盛科通信	41,807,446.75	16.57
91	603606	东方电缆	41,803,531.00	16.56
92	300035	中科电气	41,302,173.27	16.37
93	600383	金地集团	41,185,825.60	16.32
94	301165	锐捷网络	40,875,853.95	16.20
95	002657	中科金财	40,762,133.00	16.15
96	002706	良信股份	40,460,168.85	16.03
97	600989	宝丰能源	40,175,678.00	15.92
98	300959	线上线下	40,052,057.50	15.87
99	688008	澜起科技	39,942,566.54	15.83
100	688147	微导纳米	39,927,082.28	15.82
101	000999	华润三九	39,373,443.06	15.60
102	605090	九丰能源	38,289,679.80	15.17

103	600590	泰豪科技	38,231,320.00	15.15
104	300390	天华新能	38,035,019.37	15.07
105	300207	欣旺达	37,748,536.00	14.96
106	601615	明阳智能	37,724,589.00	14.95
107	301358	湖南裕能	36,939,514.93	14.64
108	600096	云天化	36,595,733.93	14.50
109	688313	仕佳光子	35,858,783.67	14.21
110	600536	中国软件	35,840,937.00	14.20
111	688282	理工导航	35,800,814.30	14.19
112	300801	泰和科技	35,281,583.00	13.98
113	000063	中兴通讯	35,211,847.00	13.95
114	601211	国泰海通	34,999,514.00	13.87
115	002916	深南电路	34,708,779.44	13.75
116	300570	太辰光	33,745,324.04	13.37
117	688271	联影医疗	33,666,930.50	13.34
118	000932	华菱钢铁	33,107,166.00	13.12
119	601668	中国建筑	32,948,586.20	13.06
120	002493	荣盛石化	32,290,199.50	12.79
121	002945	华林证券	32,040,504.00	12.70
122	002008	大族激光	31,816,977.00	12.61
123	002603	以岭药业	31,520,098.91	12.49
124	300443	金雷股份	31,185,549.34	12.36
125	002851	麦格米特	31,133,404.00	12.34
126	600346	恒力石化	30,990,539.00	12.28
127	300223	北京君正	30,846,075.83	12.22
128	601519	大智慧	30,811,109.00	12.21
129	603258	电魂网络	30,622,635.00	12.13
130	001301	尚太科技	30,534,350.00	12.10
131	002979	雷赛智能	30,461,132.00	12.07
132	002444	巨星科技	30,408,859.73	12.05
133	688617	惠泰医疗	30,067,758.00	11.91
134	000821	京山轻机	29,856,040.62	11.83
135	601021	春秋航空	29,841,067.00	11.82
136	002240	盛新锂能	29,691,523.11	11.76
137	600155	华创云信	29,519,455.00	11.70
138	688082	盛美上海	29,513,470.11	11.69
139	603185	弘元绿能	29,385,902.00	11.64
140	600522	中天科技	29,304,298.00	11.61
141	688016	心脉医疗	29,241,121.01	11.59
142	002110	三钢闽光	28,988,886.15	11.49
143	601728	中国电信	28,842,682.00	11.43
144	603986	兆易创新	28,740,764.00	11.39
145	002838	道恩股份	28,679,182.96	11.36

146	688676	金盘科技	28,652,516.34	11.35
147	002926	华西证券	28,369,267.00	11.24
148	000959	首钢股份	28,365,864.00	11.24
149	000628	高新发展	28,017,499.00	11.10
150	000880	潍柴重机	27,937,556.66	11.07
151	002895	川恒股份	27,635,471.14	10.95
152	600498	烽火通信	26,735,085.57	10.59
153	002939	长城证券	26,373,122.00	10.45
154	002001	新和成	26,334,736.72	10.43
155	002126	银轮股份	26,291,425.50	10.42
156	300476	胜宏科技	26,172,831.00	10.37
157	300304	云意电气	25,897,713.00	10.26
158	000630	铜陵有色	25,825,375.00	10.23
159	688182	灿勤科技	25,693,585.83	10.18
160	688552	航天南湖	25,387,737.04	10.06
161	600571	信雅达	25,301,564.00	10.03
162	600409	三友化工	25,249,735.00	10.00
163	688063	派能科技	25,029,964.14	9.92
164	601099	太平洋	24,883,455.00	9.86
165	002149	西部材料	24,862,897.00	9.85
166	603978	深圳新星	24,822,462.00	9.84
167	600875	东方电气	24,760,013.00	9.81
168	600378	昊华科技	24,732,893.00	9.80
169	601990	南京证券	24,617,029.00	9.75
170	002961	瑞达期货	24,523,834.27	9.72
171	001979	招商蛇口	24,518,941.00	9.72
172	300846	首都在线	24,316,091.78	9.63
173	000425	徐工机械	24,271,469.00	9.62
174	688120	华海清科	24,168,772.53	9.58
175	600760	中航沈飞	23,969,230.32	9.50
176	002971	和远气体	23,923,519.40	9.48
177	002170	芭田股份	23,853,923.00	9.45
178	600486	扬农化工	23,413,572.70	9.28
179	300438	鹏辉能源	23,349,975.00	9.25
180	300827	上能电气	23,235,102.78	9.21
181	300596	利安隆	23,115,533.00	9.16
182	002885	京泉华	23,042,941.20	9.13
183	600183	生益科技	23,007,140.00	9.12
184	301611	珂玛科技	22,986,647.65	9.11
185	000967	盈峰环境	22,947,792.22	9.09
186	300073	当升科技	22,799,039.00	9.03
187	002601	龙佰集团	22,694,253.00	8.99
188	688800	瑞可达	22,562,621.66	8.94

189	600588	用友网络	22,543,050.00	8.93
190	600906	财达证券	22,280,543.10	8.83
191	600893	航发动力	21,943,652.00	8.69
192	600266	城建发展	21,829,838.00	8.65
193	002326	永太科技	21,819,447.00	8.65
194	002497	雅化集团	21,698,482.00	8.60
195	301070	开勒股份	21,645,666.80	8.58
196	001309	德明利	21,642,950.92	8.58
197	688050	爱博医疗	21,481,619.90	8.51
198	601865	福莱特	21,356,809.00	8.46
199	600764	中国海防	21,304,770.31	8.44
200	000021	深科技	21,014,890.00	8.33
201	000034	神州数码	21,003,991.00	8.32
202	603979	金诚信	20,865,146.00	8.27
203	001203	大中矿业	20,693,471.94	8.20
204	603876	鼎胜新材	20,514,700.28	8.13
205	688582	芯动联科	20,497,818.56	8.12
206	300773	拉卡拉	20,412,998.00	8.09
207	002837	英维克	20,360,464.00	8.07
208	603533	掌阅科技	20,347,745.00	8.06
209	688275	万润新能	20,171,332.77	7.99
210	002531	天顺风能	20,168,962.00	7.99
211	300693	盛弘股份	20,118,430.00	7.97
212	002085	万丰奥威	19,992,321.00	7.92
213	688311	盟升电子	19,843,390.01	7.86
214	688630	芯碁微装	19,667,994.52	7.79
215	300545	联得装备	19,505,684.00	7.73
216	002246	北化股份	19,447,834.00	7.71
217	601677	明泰铝业	19,355,953.60	7.67
218	300450	先导智能	19,276,765.00	7.64
219	002026	山东威达	19,271,277.00	7.64
220	000902	新洋丰	19,261,199.30	7.63
221	300123	亚光科技	19,094,978.00	7.57
222	603005	晶方科技	19,010,288.00	7.53
223	002415	海康威视	18,917,080.00	7.50
224	301508	中机认检	18,791,404.67	7.45
225	300418	昆仑万维	18,781,184.40	7.44
226	600596	新安股份	18,777,131.00	7.44
227	603383	顶点软件	18,762,294.10	7.43
228	300922	天秦装备	18,721,664.54	7.42
229	688083	中望软件	18,630,137.58	7.38
230	688029	南微医学	18,490,777.30	7.33
231	600309	万华化学	18,332,575.00	7.26

232	300010	豆神教育	18,159,130.00	7.20
233	601162	天风证券	18,062,655.00	7.16
234	600176	中国巨石	18,028,891.39	7.14
235	603305	旭升集团	17,873,714.64	7.08
236	688603	天承科技	17,778,261.64	7.04
237	688303	大全能源	17,739,423.39	7.03
238	603612	索通发展	17,581,718.18	6.97
239	300433	蓝思科技	17,450,333.00	6.91
240	603678	火炬电子	17,432,294.00	6.91
241	688388	嘉元科技	17,179,987.07	6.81
242	688652	京仪装备	17,176,712.71	6.81
243	002947	恒铭达	17,157,742.00	6.80
244	601555	东吴证券	16,878,272.10	6.69
245	688146	中船特气	16,865,729.71	6.68
246	300182	捷成股份	16,750,756.00	6.64
247	300260	新莱应材	16,720,722.36	6.63
248	300378	鼎捷数智	16,640,577.00	6.59
249	600601	方正科技	16,556,872.00	6.56
250	002975	博杰股份	16,322,913.70	6.47
251	688205	德科立	16,250,007.94	6.44
252	000938	紫光股份	16,011,223.00	6.34
253	603477	巨星农牧	15,960,758.00	6.32
254	600621	华鑫股份	15,928,129.00	6.31
255	600859	王府井	15,857,304.09	6.28
256	601688	华泰证券	15,818,234.00	6.27
257	301377	鼎泰高科	15,817,527.54	6.27
258	001389	广合科技	15,777,174.00	6.25
259	600894	广日股份	15,772,315.00	6.25
260	603039	泛微网络	15,728,904.00	6.23
261	600487	亨通光电	15,625,555.00	6.19
262	301556	托普云农	15,586,256.42	6.18
263	601698	中国卫通	15,574,696.00	6.17
264	001696	宗申动力	15,569,327.14	6.17
265	601689	拓普集团	15,568,339.00	6.17
266	688365	光云科技	15,432,787.00	6.11
267	002152	广电运通	15,420,919.57	6.11
268	300153	科泰电源	15,398,227.00	6.10
269	600637	东方明珠	15,364,501.00	6.09
270	300681	英搏尔	15,253,259.52	6.04
271	002130	沃尔核材	15,113,343.00	5.99
272	300364	中文在线	15,083,675.00	5.98
273	300666	江丰电子	15,065,757.00	5.97
274	002463	沪电股份	15,051,464.00	5.96

275	300706	阿石创	14,967,733.00	5.93
276	300253	卫宁健康	14,915,571.00	5.91
277	600063	皖维高新	14,773,446.00	5.85
278	603108	润达医疗	14,764,641.98	5.85
279	688661	和林微纳	14,648,282.16	5.80
280	603267	鸿远电子	14,572,578.00	5.77
281	600873	梅花生物	14,510,018.00	5.75
282	600212	绿能慧充	14,404,153.00	5.71
283	301392	汇成真空	14,382,945.00	5.70
284	603083	剑桥科技	14,366,135.00	5.69
285	688225	亚信安全	14,300,585.90	5.67
286	000717	中南股份	14,184,443.00	5.62
287	300795	米奥会展	14,100,775.00	5.59
288	605123	派克新材	14,099,011.00	5.59
289	300451	创业慧康	14,024,035.00	5.56
290	688516	奥特维	13,994,871.70	5.55
291	002123	梦网科技	13,978,794.00	5.54
292	603712	七一二	13,920,926.00	5.52
293	688386	泛亚微透	13,896,381.40	5.51
294	300151	昌红科技	13,892,973.00	5.50
295	688190	云路股份	13,845,791.45	5.49
296	601020	华钰矿业	13,826,925.00	5.48
297	300638	广和通	13,813,293.34	5.47
298	000065	北方国际	13,807,173.38	5.47
299	002649	博彦科技	13,596,066.00	5.39
300	688708	佳驰科技	13,427,682.64	5.32
301	600262	北方股份	13,420,193.00	5.32
302	301517	陕西华达	13,301,242.00	5.27
303	300602	飞荣达	13,268,561.88	5.26
304	300763	锦浪科技	13,193,220.02	5.23
305	688036	传音控股	12,982,347.96	5.14
306	300124	汇川技术	12,931,326.00	5.12
307	600389	江山股份	12,926,531.18	5.12
308	688209	英集芯	12,896,079.54	5.11
309	300236	上海新阳	12,868,901.00	5.10
310	688249	晶合集成	12,862,710.78	5.10
311	688766	普冉股份	12,736,964.25	5.05
312	000680	山推股份	12,668,643.67	5.02
313	600037	歌华有线	12,551,150.00	4.97
314	300679	电连技术	12,519,563.00	4.96
315	688449	联芸科技	12,503,587.19	4.95
316	000032	深桑达 A	12,404,764.00	4.92
317	603228	景旺电子	12,286,732.00	4.87

318	300832	新产业	12,283,482.00	4.87
319	603067	振华股份	12,269,466.80	4.86
320	603062	麦加芯彩	12,265,997.61	4.86
321	688099	晶晨股份	12,248,823.87	4.85
322	688521	芯原股份	12,240,404.22	4.85
323	688301	奕瑞科技	12,158,002.56	4.82
324	300798	锦鸡股份	12,154,959.00	4.82
325	600581	八一钢铁	12,150,094.00	4.81
326	300059	东方财富	12,116,622.00	4.80
327	002153	石基信息	12,101,802.00	4.80
328	002777	久远银海	12,097,584.80	4.79
329	300913	兆龙互连	12,063,150.00	4.78
330	603056	德邦股份	12,042,109.00	4.77
331	688349	三一重能	11,889,519.98	4.71
332	600817	宇通重工	11,870,452.00	4.70
333	688052	纳芯微	11,791,864.20	4.67
334	300302	同有科技	11,763,455.70	4.66
335	600031	三一重工	11,712,552.47	4.64
336	603977	国泰集团	11,662,866.00	4.62
337	300212	易华录	11,594,271.00	4.59
338	300133	华策影视	11,584,977.00	4.59
339	000528	柳工	11,447,001.00	4.54
340	688486	龙迅股份	11,390,389.27	4.51
341	688455	科捷智能	11,363,292.03	4.50
342	300251	光线传媒	11,353,919.00	4.50
343	600988	赤峰黄金	11,117,609.00	4.41
344	301150	中一科技	11,063,585.35	4.38
345	688475	萤石网络	11,056,527.44	4.38
346	688110	东芯股份	10,998,990.14	4.36
347	301631	壹连科技	10,994,400.00	4.36
348	688776	国光电气	10,978,254.55	4.35
349	688227	品高股份	10,898,588.56	4.32
350	601567	三星医疗	10,874,671.00	4.31
351	002993	奥海科技	10,873,465.00	4.31
352	600211	西藏药业	10,845,531.40	4.30
353	605060	联德股份	10,821,213.00	4.29
354	002670	国盛证券	10,698,305.00	4.24
355	600686	金龙汽车	10,669,457.00	4.23
356	300674	宇信科技	10,454,545.20	4.14
357	603800	洪田股份	10,421,034.00	4.13
358	002965	祥鑫科技	10,402,866.50	4.12
359	000700	模塑科技	10,398,798.00	4.12
360	002389	航天彩虹	10,259,200.00	4.06

361	300842	帝科股份	10,229,514.60	4.05
362	300533	冰川网络	10,217,432.75	4.05
363	002202	金风科技	10,195,417.00	4.04
364	301382	蜂助手	9,964,629.00	3.95
365	002050	三花智控	9,954,621.00	3.94
366	603194	中力股份	9,953,705.00	3.94
367	301129	瑞纳智能	9,922,078.00	3.93
368	002709	天赐材料	9,866,992.00	3.91
369	688789	宏华数科	9,799,209.13	3.88
370	688031	星环科技	9,793,466.58	3.88
371	600570	恒生电子	9,749,982.70	3.86
372	688403	汇成股份	9,706,833.55	3.85
373	600862	中航高科	9,599,858.00	3.80
374	601788	光大证券	9,346,140.00	3.70
375	002536	飞龙股份	9,322,832.00	3.69
376	002609	捷顺科技	9,207,950.00	3.65
377	603341	龙旗科技	9,127,360.00	3.62
378	688023	安恒信息	9,080,988.34	3.60
379	300777	中简科技	8,943,107.00	3.54
380	300926	博俊科技	8,835,077.54	3.50
381	688108	赛诺医疗	8,756,082.85	3.47
382	002897	意华股份	8,722,830.00	3.46
383	688115	思林杰	8,718,178.29	3.45
384	300499	高澜股份	8,676,600.00	3.44
385	688615	合合信息	8,671,768.07	3.44
386	002258	利尔化学	8,654,563.40	3.43
387	002913	奥士康	8,601,634.00	3.41
388	600586	金晶科技	8,588,034.00	3.40
389	603201	常润股份	8,560,940.08	3.39
390	302132	中航成飞	8,545,326.00	3.39
391	301339	通行宝	8,527,784.60	3.38
392	603171	税友股份	8,489,681.00	3.36
393	688375	国博电子	8,392,807.68	3.33
394	301291	明阳电气	8,361,160.00	3.31
395	600879	航天电子	8,314,071.00	3.29
396	600184	光电股份	8,307,464.00	3.29
397	002920	德赛西威	8,305,435.00	3.29
398	603939	益丰药房	8,273,328.00	3.28
399	002027	分众传媒	8,226,628.00	3.26
400	603308	应流股份	8,218,540.08	3.26
401	002049	紫光国微	8,115,654.84	3.22
402	688668	鼎通科技	8,086,954.76	3.20
403	301379	天山电子	8,020,453.44	3.18

404	300537	广信材料	7,994,522.00	3.17
405	688686	奥普特	7,902,518.97	3.13
406	688390	固德威	7,844,125.52	3.11
407	300618	寒锐钴业	7,836,773.84	3.11
408	603202	天有为	7,802,985.00	3.09
409	688778	厦钨新能	7,790,502.37	3.09
410	000534	万泽股份	7,782,844.32	3.08
411	603569	长久物流	7,746,726.00	3.07
412	688006	杭可科技	7,738,872.99	3.07
413	688680	海优新材	7,666,821.87	3.04
414	300770	新媒股份	7,620,916.00	3.02
415	300806	斯迪克	7,579,531.00	3.00
416	002833	弘亚数控	7,570,738.32	3.00
417	301439	泓淋电力	7,568,098.00	3.00
418	688553	汇宇制药	7,555,782.91	2.99
419	301489	思泉新材	7,544,763.00	2.99
420	002558	巨人网络	7,460,120.00	2.96
421	001288	运机集团	7,387,695.00	2.93
422	000933	神火股份	7,348,524.00	2.91
423	301510	固高科技	7,261,295.00	2.88
424	300271	华宇软件	7,184,727.00	2.85
425	600391	航发科技	7,165,942.00	2.84
426	301526	国际复材	7,158,588.00	2.84
427	301275	汉朔科技	7,094,908.00	2.81
428	002006	精工科技	7,081,572.00	2.81
429	000547	航天发展	7,077,509.00	2.80
430	301292	海科新源	7,072,960.00	2.80
431	688003	天准科技	7,060,639.85	2.80
432	300904	威力传动	6,966,332.52	2.76
433	603936	博敏电子	6,959,118.00	2.76
434	301257	普蕊斯	6,942,192.00	2.75
435	301421	波长光电	6,935,917.00	2.75
436	600233	圆通速递	6,909,938.96	2.74
437	002456	欧菲光	6,899,183.00	2.73
438	600399	抚顺特钢	6,735,099.00	2.67
439	603186	华正新材	6,717,302.55	2.66
440	301283	聚胶股份	6,705,344.56	2.66
441	688498	源杰科技	6,696,035.27	2.65
442	601001	晋控煤业	6,631,401.00	2.63
443	002544	普天科技	6,589,669.00	2.61
444	300161	华中数控	6,534,228.00	2.59
445	001217	华尔泰	6,504,205.00	2.58
446	300816	艾可蓝	6,502,184.00	2.58

447	603444	吉比特	6,441,417.00	2.55
448	605166	聚合顺	6,367,352.00	2.52
449	688059	华锐精密	6,361,840.14	2.52
450	002298	中电鑫龙	6,221,235.00	2.47
451	601881	中国银河	6,198,620.00	2.46
452	002292	奥飞娱乐	6,066,461.00	2.40
453	688722	同益中	5,885,959.74	2.33
454	002949	华阳国际	5,831,997.00	2.31
455	300938	信测标准	5,808,994.00	2.30
456	601198	东兴证券	5,808,616.00	2.30
457	301600	慧翰股份	5,795,292.00	2.30
458	688111	金山办公	5,765,189.10	2.28
459	002906	华阳集团	5,729,400.51	2.27
460	300203	聚光科技	5,723,412.00	2.27
461	300488	恒锋工具	5,688,118.00	2.25
462	600546	山煤国际	5,642,274.00	2.24
463	000951	中国重汽	5,611,975.00	2.22
464	002532	天山铝业	5,513,599.00	2.18
465	300170	汉得信息	5,455,289.00	2.16
466	003019	宸展光电	5,438,417.00	2.15
467	601100	恒立液压	5,391,887.00	2.14
468	688697	纽威数控	5,389,685.09	2.14
469	300748	金力永磁	5,365,248.20	2.13
470	000066	中国长城	5,363,687.00	2.13
471	000661	长春高新	5,278,557.00	2.09
472	301239	普瑞眼科	5,188,855.00	2.06
473	600362	江西铜业	5,183,120.00	2.05
474	301251	威尔高	5,139,886.00	2.04
475	300454	深信服	5,123,055.00	2.03
476	002283	天润工业	5,089,130.00	2.02

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	688041	海光信息	139,892,350.34	55.43
2	002459	晶澳科技	130,105,089.54	51.55
3	688223	晶科能源	115,904,914.45	45.92
4	002733	雄韬股份	115,882,234.26	45.92
5	300014	亿纬锂能	115,213,563.92	45.65
6	601231	环旭电子	114,418,502.00	45.34
7	688411	海博思创	114,138,849.95	45.22
8	301308	江波龙	110,204,790.11	43.67

9	600481	双良节能	104,976,798.86	41.59
10	300068	南都电源	99,568,753.82	39.45
11	300502	新易盛	98,785,951.80	39.14
12	300308	中际旭创	95,480,208.96	37.83
13	688361	中科飞测	95,256,519.88	37.74
14	688981	中芯国际	92,249,245.95	36.55
15	688256	寒武纪	90,829,617.15	35.99
16	688072	拓荆科技	88,652,795.44	35.13
17	688012	中微公司	88,239,647.06	34.96
18	300394	天孚通信	79,606,687.94	31.54
19	601869	长飞光纤	77,826,290.64	30.84
20	002129	TCL 中环	75,107,985.90	29.76
21	002865	钧达股份	73,461,163.08	29.11
22	000977	浪潮信息	73,037,783.37	28.94
23	300497	富祥药业	72,086,607.19	28.56
24	688691	灿芯股份	70,005,229.09	27.74
25	688472	阿特斯	69,412,160.38	27.50
26	600438	通威股份	67,642,364.94	26.80
27	002384	东山精密	66,566,519.65	26.38
28	002080	中材科技	66,191,121.31	26.23
29	688385	复旦微电	65,939,490.38	26.13
30	002922	伊戈尔	65,499,762.23	25.95
31	300835	龙磁科技	64,309,225.00	25.48
32	600050	中国联通	62,975,947.00	24.95
33	300274	阳光电源	62,385,042.00	24.72
34	688717	艾罗能源	62,112,956.57	24.61
35	002371	北方华创	62,096,540.00	24.60
36	300779	惠城环保	61,845,325.80	24.50
37	002475	立讯精密	61,809,269.77	24.49
38	688167	炬光科技	58,583,352.97	23.21
39	600941	中国移动	58,188,587.80	23.06
40	601138	工业富联	57,969,509.40	22.97
41	688213	思特威	56,794,671.22	22.50
42	688599	天合光能	56,567,364.03	22.41
43	300959	线上线下	55,979,929.68	22.18
44	601012	隆基绿能	53,831,259.74	21.33
45	301486	致尚科技	53,319,213.61	21.13
46	300548	长芯博创	52,868,978.00	20.95
47	301608	博实结	52,379,607.24	20.75
48	688123	聚辰股份	52,103,979.08	20.65
49	300790	宇瞳光学	52,042,627.00	20.62
50	300682	朗新集团	51,403,139.00	20.37
51	603799	华友钴业	49,599,281.85	19.65

52	301191	菲菱科思	49,457,621.00	19.60
53	600732	爱旭股份	48,888,488.63	19.37
54	300383	光环新网	48,465,629.00	19.20
55	000960	锡业股份	47,788,596.00	18.94
56	002241	歌尔股份	46,960,135.00	18.61
57	002673	西部证券	46,363,447.42	18.37
58	002436	兴森科技	45,566,679.58	18.05
59	688702	盛科通信	45,519,337.13	18.04
60	600958	东方证券	44,058,555.00	17.46
61	600782	新钢股份	43,617,559.00	17.28
62	600255	鑫科材料	43,297,308.64	17.16
63	688409	富创精密	43,293,708.96	17.15
64	002815	崇达技术	43,010,866.81	17.04
65	301018	申菱环境	42,679,780.40	16.91
66	002223	鱼跃医疗	42,234,044.60	16.73
67	300390	天华新能	42,145,305.00	16.70
68	688147	微导纳米	41,965,011.35	16.63
69	300442	润泽科技	41,665,898.00	16.51
70	688037	芯源微	41,635,685.78	16.50
71	600383	金地集团	40,894,817.40	16.20
72	002409	雅克科技	40,538,528.36	16.06
73	688008	澜起科技	39,339,108.73	15.59
74	600536	中国软件	39,192,897.30	15.53
75	300207	欣旺达	39,171,879.78	15.52
76	300035	中科电气	38,826,685.85	15.38
77	605090	九丰能源	38,507,431.80	15.26
78	000999	华润三九	38,154,888.99	15.12
79	601696	中银证券	38,098,250.00	15.10
80	600989	宝丰能源	38,058,813.00	15.08
81	002738	中矿资源	37,560,394.20	14.88
82	600590	泰豪科技	36,979,533.44	14.65
83	301155	海力风电	36,743,615.45	14.56
84	000063	中兴通讯	36,303,830.00	14.38
85	300570	太辰光	36,285,565.55	14.38
86	688313	仕佳光子	35,788,134.69	14.18
87	002812	恩捷股份	35,561,688.65	14.09
88	002916	深南电路	34,471,150.90	13.66
89	002240	盛新锂能	34,242,198.25	13.57
90	300801	泰和科技	34,225,684.00	13.56
91	002851	麦格米特	33,900,334.50	13.43
92	002945	华林证券	33,690,096.00	13.35
93	000617	中油资本	33,635,605.00	13.33
94	601519	大智慧	33,393,958.31	13.23

95	000932	华菱钢铁	33,214,155.40	13.16
96	688271	联影医疗	32,718,818.74	12.96
97	603986	兆易创新	32,689,876.98	12.95
98	300476	胜宏科技	32,602,007.50	12.92
99	688082	盛美上海	32,567,542.40	12.90
100	002603	以岭药业	32,516,832.68	12.88
101	688552	航天南湖	32,304,693.20	12.80
102	601668	中国建筑	32,298,719.80	12.80
103	688282	理工导航	32,191,947.74	12.76
104	300738	奥飞数据	31,966,535.23	12.67
105	000683	博源化工	31,710,008.00	12.56
106	002008	大族激光	31,700,059.00	12.56
107	300223	北京君正	31,567,084.00	12.51
108	300438	鹏辉能源	31,260,780.54	12.39
109	688676	金盘科技	30,735,777.41	12.18
110	600155	华创云信	30,529,287.00	12.10
111	002926	华西证券	30,050,638.00	11.91
112	002364	中恒电气	29,947,204.00	11.87
113	000959	首钢股份	29,819,824.00	11.82
114	600426	华鲁恒升	29,772,157.00	11.80
115	000628	高新发展	29,695,738.00	11.77
116	002126	银轮股份	29,691,938.37	11.76
117	603258	电魂网络	29,094,429.00	11.53
118	002444	巨星科技	28,981,274.00	11.48
119	603185	弘元绿能	28,891,442.92	11.45
120	300260	新莱应材	28,762,411.00	11.40
121	000821	京山轻机	28,600,879.00	11.33
122	002939	长城证券	28,543,258.00	11.31
123	600183	生益科技	28,504,489.00	11.29
124	601728	中国电信	28,336,660.00	11.23
125	002979	雷赛智能	28,326,503.55	11.22
126	600498	烽火通信	28,289,827.70	11.21
127	600522	中天科技	28,236,565.00	11.19
128	688016	心脉医疗	27,672,042.25	10.96
129	001309	德明利	27,485,856.00	10.89
130	688525	佰维存储	27,279,461.28	10.81
131	002110	三钢闽光	26,916,338.00	10.66
132	601099	太平洋	26,571,467.00	10.53
133	688617	惠泰医疗	26,534,991.76	10.51
134	000157	中联重科	26,306,722.50	10.42
135	000630	铜陵有色	25,369,162.00	10.05
136	600571	信雅达	25,336,398.96	10.04
137	600760	中航沈飞	25,301,367.80	10.03

138	601990	南京证券	25,191,527.00	9.98
139	688200	华峰测控	25,160,848.53	9.97
140	688063	派能科技	25,123,014.24	9.95
141	300304	云意电气	25,079,912.00	9.94
142	001979	招商蛇口	25,020,602.00	9.91
143	688182	灿勤科技	24,997,005.63	9.90
144	688275	万润新能	24,615,345.31	9.75
145	300475	香农芯创	24,493,311.21	9.70
146	002885	京泉华	24,063,243.76	9.53
147	603876	鼎胜新材	23,847,003.05	9.45
148	603978	深圳新星	23,737,540.00	9.41
149	600906	财达证券	23,734,554.00	9.40
150	300846	首都在线	23,302,151.00	9.23
151	300073	当升科技	23,224,182.00	9.20
152	600378	昊华科技	23,188,148.00	9.19
153	002326	永太科技	23,160,680.00	9.18
154	002149	西部材料	23,104,603.00	9.15
155	600409	三友化工	23,095,412.00	9.15
156	002497	雅化集团	22,992,309.00	9.11
157	300827	上能电气	22,942,360.61	9.09
158	603979	金诚信	22,914,609.00	9.08
159	002971	和远气体	22,723,931.70	9.00
160	002837	英维克	22,509,281.88	8.92
161	002601	龙佰集团	22,416,638.23	8.88
162	600875	东方电气	22,412,837.00	8.88
163	688582	芯动联科	22,311,792.86	8.84
164	600588	用友网络	22,283,136.00	8.83
165	000021	深科技	22,281,323.07	8.83
166	688800	瑞可达	22,133,813.28	8.77
167	301358	湖南裕能	22,013,009.00	8.72
168	601377	兴业证券	21,882,169.00	8.67
169	002246	北化股份	21,817,988.00	8.64
170	601162	天风证券	21,693,260.00	8.60
171	600893	航发动力	21,476,052.00	8.51
172	600266	城建发展	21,452,104.00	8.50
173	600764	中国海防	21,445,386.00	8.50
174	688050	爱博医疗	21,208,696.40	8.40
175	000034	神州数码	21,075,591.00	8.35
176	002085	万丰奥威	20,979,639.18	8.31
177	601865	福莱特	20,930,768.01	8.29
178	000967	盈峰环境	20,789,095.00	8.24
179	688603	天承科技	20,779,345.76	8.23
180	300450	先导智能	20,753,348.00	8.22

181	688205	德科立	20,718,771.90	8.21
182	300922	天秦装备	20,692,350.22	8.20
183	300773	拉卡拉	20,646,299.86	8.18
184	688347	华虹公司	20,609,748.82	8.17
185	000792	盐湖股份	20,512,601.98	8.13
186	301070	开勒股份	20,408,719.20	8.09
187	601689	拓普集团	20,261,140.47	8.03
188	603533	掌阅科技	20,082,869.00	7.96
189	603267	鸿远电子	20,017,992.00	7.93
190	002531	天顺风能	19,900,096.40	7.88
191	688630	芯碁微装	19,853,078.63	7.87
192	300433	蓝思科技	19,844,404.00	7.86
193	301556	托普云农	19,653,487.00	7.79
194	300693	盛弘股份	19,614,566.66	7.77
195	600601	方正科技	19,576,565.00	7.76
196	688120	华海清科	19,165,951.52	7.59
197	002026	山东威达	18,956,159.00	7.51
198	300010	豆神教育	18,915,895.00	7.49
199	300545	联得装备	18,777,082.50	7.44
200	603383	顶点软件	18,624,507.70	7.38
201	688311	盟升电子	18,531,372.52	7.34
202	601555	东吴证券	18,507,991.00	7.33
203	002463	沪电股份	18,454,182.90	7.31
204	601677	明泰铝业	18,397,787.60	7.29
205	600596	新安股份	18,368,394.00	7.28
206	688303	大全能源	18,264,360.49	7.24
207	000528	柳工	18,241,499.00	7.23
208	300418	昆仑万维	18,141,411.48	7.19
209	603678	火炬电子	18,107,791.58	7.17
210	000902	新洋丰	18,100,772.77	7.17
211	300378	鼎捷数智	18,065,486.00	7.16
212	001203	大中矿业	18,063,984.02	7.16
213	300123	亚光科技	18,040,943.40	7.15
214	002657	中科金财	18,000,468.00	7.13
215	688365	光云科技	17,970,816.70	7.12
216	688083	中望软件	17,957,986.68	7.12
217	002415	海康威视	17,923,240.00	7.10
218	600176	中国巨石	17,881,629.98	7.09
219	300153	科泰电源	17,773,632.00	7.04
220	002947	恒铭达	17,678,917.00	7.00
221	301611	珂玛科技	17,593,578.96	6.97
222	600487	亨通光电	17,581,633.00	6.97
223	600637	东方明珠	17,311,911.70	6.86

224	002706	良信股份	17,220,113.00	6.82
225	601020	华钰矿业	17,114,071.40	6.78
226	000938	紫光股份	17,035,383.00	6.75
227	688661	和林微纳	16,832,365.22	6.67
228	300666	江丰电子	16,791,755.00	6.65
229	001389	广合科技	16,786,150.96	6.65
230	002975	博杰股份	16,550,280.24	6.56
231	300182	捷成股份	16,503,860.00	6.54
232	301508	中机认检	16,413,633.00	6.50
233	000425	徐工机械	16,397,642.00	6.50
234	603712	七一二	16,387,675.00	6.49
235	600621	华鑫股份	16,347,254.00	6.48
236	603005	晶方科技	16,168,255.08	6.41
237	601688	华泰证券	16,145,243.00	6.40
238	605123	派克新材	16,086,619.00	6.37
239	603039	泛微网络	16,079,054.00	6.37
240	688652	京仪装备	15,986,419.10	6.33
241	688388	嘉元科技	15,836,668.80	6.27
242	600859	王府井	15,742,350.78	6.24
243	300763	锦浪科技	15,720,144.60	6.23
244	601698	中国卫通	15,624,023.00	6.19
245	002130	沃尔核材	15,501,205.00	6.14
246	688190	云路股份	15,338,583.07	6.08
247	603477	巨星农牧	15,295,573.16	6.06
248	600894	广日股份	15,143,179.00	6.00
249	301377	鼎泰高科	15,138,769.00	6.00
250	300253	卫宁健康	15,116,671.00	5.99
251	001696	宗申动力	15,061,826.00	5.97
252	688146	中船特气	15,025,185.01	5.95
253	603083	剑桥科技	14,929,156.00	5.92
254	603606	东方电缆	14,766,687.66	5.85
255	300681	英搏尔	14,711,221.00	5.83
256	603305	旭升集团	14,666,069.95	5.81
257	600862	中航高科	14,664,175.00	5.81
258	688029	南微医学	14,626,665.53	5.80
259	603108	润达医疗	14,562,912.95	5.77
260	301392	汇成真空	14,537,972.00	5.76
261	688036	传音控股	14,472,793.11	5.73
262	301517	陕西华达	14,397,493.60	5.70
263	603228	景旺电子	14,345,636.88	5.68
264	603612	索通发展	14,220,201.08	5.63
265	603067	振华股份	14,220,129.20	5.63
266	002670	国盛证券	14,107,477.25	5.59

267	688209	英集芯	14,098,428.15	5.59
268	301382	蜂助手	14,043,622.80	5.56
269	300706	阿石创	14,040,995.00	5.56
270	000032	深桑达 A	14,021,920.76	5.56
271	300451	创业慧康	14,010,885.00	5.55
272	002649	博彦科技	13,986,305.00	5.54
273	002123	梦网科技	13,963,512.00	5.53
274	002153	石基信息	13,919,666.40	5.52
275	688225	亚信安全	13,832,898.77	5.48
276	300151	昌红科技	13,805,292.00	5.47
277	300302	同有科技	13,787,939.85	5.46
278	688766	普冉股份	13,779,781.65	5.46
279	688386	泛亚微透	13,668,193.04	5.42
280	688789	宏华数科	13,667,402.33	5.42
281	300236	上海新阳	13,643,871.00	5.41
282	300638	广和通	13,545,528.00	5.37
283	300795	米奥会展	13,538,144.70	5.36
284	600063	皖维高新	13,495,927.40	5.35
285	600096	云天化	13,492,029.32	5.35
286	002838	道恩股份	13,398,736.00	5.31
287	000717	中南股份	13,287,636.00	5.26
288	000065	北方国际	13,263,931.00	5.26
289	688110	东芯股份	13,122,352.82	5.20
290	600212	绿能慧充	13,090,271.00	5.19
291	688449	联芸科技	12,981,102.35	5.14
292	688708	佳驰科技	12,950,619.24	5.13
293	600141	兴发集团	12,944,859.00	5.13
294	600262	北方股份	12,848,791.00	5.09
295	300602	飞荣达	12,820,770.00	5.08
296	603062	麦加芯彩	12,719,906.80	5.04
297	688249	晶合集成	12,718,303.94	5.04
298	600873	梅花生物	12,646,972.00	5.01
299	688301	奕瑞科技	12,582,058.82	4.99
300	600031	三一重工	12,506,627.00	4.96
301	002202	金风科技	12,448,535.00	4.93
302	300124	汇川技术	12,440,552.00	4.93
303	300913	兆龙互连	12,437,799.80	4.93
304	300533	冰川网络	12,427,873.14	4.92
305	300499	高澜股份	12,369,331.00	4.90
306	688516	奥特维	12,350,877.55	4.89
307	002777	久远银海	12,317,312.56	4.88
308	688052	纳芯微	12,227,961.26	4.85
309	600037	歌华有线	12,206,815.00	4.84

310	300133	华策影视	12,189,646.00	4.83
311	603977	国泰集团	12,113,951.00	4.80
312	300798	锦鸡股份	11,987,005.00	4.75
313	300679	电连技术	11,942,771.00	4.73
314	300059	东方财富	11,882,233.00	4.71
315	688776	国光电气	11,804,570.15	4.68
316	002965	祥鑫科技	11,735,318.90	4.65
317	002993	奥海科技	11,709,110.00	4.64
318	300212	易华录	11,613,973.00	4.60
319	301150	中一科技	11,612,953.02	4.60
320	000680	山推股份	11,450,003.00	4.54
321	688349	三一重能	11,385,155.17	4.51
322	300251	光线传媒	11,316,491.00	4.48
323	605060	联德股份	11,305,063.00	4.48
324	000700	模塑科技	11,180,082.00	4.43
325	600036	招商银行	11,139,020.51	4.41
326	688486	龙迅股份	11,078,515.75	4.39
327	300033	同花顺	10,966,358.00	4.35
328	603194	中力股份	10,851,394.21	4.30
329	603056	德邦股份	10,846,441.00	4.30
330	688455	科捷智能	10,817,391.19	4.29
331	300832	新产业	10,791,995.00	4.28
332	600581	八一钢铁	10,735,915.00	4.25
333	688227	品高股份	10,674,946.45	4.23
334	301129	瑞纳智能	10,669,644.00	4.23
335	600988	赤峰黄金	10,529,191.00	4.17
336	688475	萤石网络	10,498,843.30	4.16
337	688099	晶晨股份	10,489,013.45	4.16
338	002389	航天彩虹	10,414,775.00	4.13
339	300674	宇信科技	10,241,654.00	4.06
340	601899	紫金矿业	10,220,127.00	4.05
341	601021	春秋航空	10,187,844.00	4.04
342	300842	帝科股份	10,162,478.20	4.03
343	600817	宇通重工	10,140,613.00	4.02
344	002609	捷顺科技	10,087,598.00	4.00
345	600211	西藏药业	10,068,002.70	3.99
346	002532	天山铝业	10,040,958.00	3.98
347	688403	汇成股份	10,016,446.05	3.97
348	688615	合合信息	9,993,113.08	3.96
349	301165	锐捷网络	9,841,379.00	3.90
350	601615	明阳智能	9,835,257.00	3.90
351	600686	金龙汽车	9,663,827.00	3.83
352	601567	三星医疗	9,494,479.00	3.76

353	002558	巨人网络	9,479,328.00	3.76
354	002170	芭田股份	9,427,199.00	3.74
355	603308	应流股份	9,397,353.00	3.72
356	603341	龙旗科技	9,374,776.00	3.71
357	301292	海科新源	9,199,081.00	3.64
358	688031	星环科技	9,186,207.65	3.64
359	002050	三花智控	9,182,279.00	3.64
360	002709	天赐材料	9,141,251.00	3.62
361	603800	洪田股份	9,138,258.00	3.62
362	688686	奥普特	9,042,909.06	3.58
363	300537	广信材料	9,002,152.00	3.57
364	600312	平高电气	8,985,070.02	3.56
365	002536	飞龙股份	8,947,431.00	3.55
366	601788	光大证券	8,941,818.00	3.54
367	300926	博俊科技	8,875,756.00	3.52
368	688553	汇宇制药	8,761,411.86	3.47
369	300750	宁德时代	8,703,110.00	3.45
370	601211	国泰海通	8,696,121.14	3.45
371	300777	中简科技	8,690,692.00	3.44
372	601111	中国国航	8,669,730.00	3.44
373	603225	新凤鸣	8,665,569.00	3.43
374	688390	固德威	8,609,748.24	3.41
375	688023	安恒信息	8,604,862.15	3.41
376	603569	长久物流	8,581,396.00	3.40
377	302132	中航成飞	8,441,299.00	3.34
378	301339	通行宝	8,419,107.84	3.34
379	603171	税友股份	8,392,143.00	3.33
380	600391	航发科技	8,371,068.00	3.32
381	300770	新媒股份	8,369,529.00	3.32
382	301526	国际复材	8,340,603.00	3.30
383	688375	国博电子	8,326,488.80	3.30
384	688003	天准科技	8,326,125.90	3.30
385	002897	意华股份	8,253,250.00	3.27
386	603201	常润股份	8,251,818.41	3.27
387	002913	奥士康	8,201,337.00	3.25
388	301489	思泉新材	8,101,342.00	3.21
389	600586	金晶科技	8,046,256.00	3.19
390	301291	明阳电气	8,037,191.00	3.18
391	688006	杭可科技	8,009,625.40	3.17
392	002920	德赛西威	7,975,170.00	3.16
393	002298	中电鑫龙	7,970,410.00	3.16
394	688668	鼎通科技	7,954,543.40	3.15
395	688115	思林杰	7,918,741.13	3.14

396	300618	寒锐钴业	7,917,397.91	3.14
397	600184	光电股份	7,911,811.00	3.13
398	600309	万华化学	7,867,778.00	3.12
399	688680	海优新材	7,806,344.08	3.09
400	000547	航天发展	7,781,555.00	3.08
401	002027	分众传媒	7,651,882.00	3.03
402	300806	斯迪克	7,620,893.40	3.02
403	600879	航天电子	7,588,810.00	3.01
404	603939	益丰药房	7,533,605.00	2.99
405	301379	天山电子	7,523,306.00	2.98
406	001301	尚太科技	7,473,108.00	2.96
407	002006	精工科技	7,469,161.00	2.96
408	301510	固高科技	7,455,664.00	2.95
409	300488	恒锋工具	7,444,078.39	2.95
410	002049	紫光国微	7,444,037.00	2.95
411	300271	华宇软件	7,410,905.00	2.94
412	300161	华中数控	7,374,926.71	2.92
413	603202	天有为	7,343,338.70	2.91
414	002292	奥飞娱乐	7,334,350.00	2.91
415	002833	弘亚数控	7,323,040.00	2.90
416	301421	波长光电	7,296,949.00	2.89
417	301275	汉朔科技	7,268,041.80	2.88
418	300443	金雷股份	7,144,449.00	2.83
419	000933	神火股份	7,142,247.00	2.83
420	600887	伊利股份	7,138,687.00	2.83
421	301439	泓淋电力	7,122,983.00	2.82
422	301257	普蕊斯	7,015,666.00	2.78
423	300203	聚光科技	7,007,619.00	2.78
424	688108	赛诺医疗	6,957,142.98	2.76
425	000534	万泽股份	6,911,873.00	2.74
426	688778	厦钨新能	6,819,336.11	2.70
427	002456	欧菲光	6,798,146.00	2.69
428	603186	华正新材	6,779,048.00	2.69
429	601001	晋控煤业	6,646,267.00	2.63
430	301283	聚胶股份	6,622,648.00	2.62
431	600233	圆通速递	6,610,706.00	2.62
432	600486	扬农化工	6,586,256.02	2.61
433	688787	海天瑞声	6,471,954.12	2.56
434	601881	中国银河	6,403,471.00	2.54
435	603936	博敏电子	6,366,905.00	2.52
436	300816	艾可蓝	6,340,156.00	2.51
437	603501	豪威集团	6,332,550.36	2.51
438	600399	抚顺特钢	6,319,931.00	2.50

439	603444	吉比特	6,280,349.00	2.49
440	002001	新和成	6,257,758.00	2.48
441	002396	星网锐捷	6,014,693.00	2.38
442	000066	中国长城	5,942,553.00	2.35
443	002544	普天科技	5,917,459.00	2.34
444	688521	芯原股份	5,910,786.97	2.34
445	300904	威力传动	5,867,435.00	2.32
446	688059	华锐精密	5,855,590.90	2.32
447	601198	东兴证券	5,842,724.00	2.32
448	300918	南山智尚	5,793,923.00	2.30
449	003019	宸展光电	5,784,710.00	2.29
450	600546	山煤国际	5,746,081.00	2.28
451	000951	中国重汽	5,672,307.00	2.25
452	688722	同益中	5,624,051.74	2.23
453	001217	华尔泰	5,614,694.00	2.22
454	601100	恒立液压	5,613,191.00	2.22
455	601988	中国银行	5,600,166.00	2.22
456	002906	华阳集团	5,554,253.00	2.20
457	605166	聚合顺	5,544,331.00	2.20
458	300938	信测标准	5,536,328.00	2.19
459	688111	金山办公	5,535,916.13	2.19
460	301600	慧翰股份	5,529,097.00	2.19
461	002949	华阳国际	5,525,937.00	2.19
462	300454	深信服	5,508,140.60	2.18
463	688498	源杰科技	5,506,157.41	2.18
464	300170	汉得信息	5,496,038.00	2.18
465	301251	威尔高	5,421,945.00	2.15
466	000661	长春高新	5,293,424.00	2.10
467	688697	纽威数控	5,221,738.69	2.07
468	002283	天润工业	5,134,576.00	2.03
469	300748	金力永磁	5,098,575.97	2.02

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	13,098,052,633.69
卖出股票收入（成交）总额	11,718,861,854.52

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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	125,911,331.11	5.19
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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	125,911,331.11	5.19

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	019773	25 国债 08	552,000	55,757,323.40	2.30
2	019766	25 国债 01	382,000	38,626,123.62	1.59
3	019792	25 国债 19	221,000	22,171,803.81	0.91
4	102310	国债 2513	56,000	5,633,768.77	0.23
5	019785	25 国债 13	37,000	3,722,311.51	0.15

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投资。

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投资。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。

在预判市场系统风险较大时，应用股指期货对冲策略，即在保有股票头寸不变的情况下或者逐步降低股票仓位后，在市场面临下跌时择机卖出期指合约进行套期保值，当股市好转之后再将期指合约空单平仓。

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

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

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本期受到调查以及处罚情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	1,471,630.09
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	555,651.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,027,282.04

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数	户均持有的基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
华商创新 成长混合 发起式 A	9,859	37,875.87	246,947,700.77	66.13	126,470,469.51	33.87
华商创新 成长混合 发起式 C	6,093	67,868.46	396,192,589.98	95.81	17,329,926.83	4.19
合计	15,952	49,331.79	643,140,290.75	81.73	143,800,396.34	18.27

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	华商创新成长混合发起式 A	2,576,193.64	0.6899
	华商创新成长混合发起式 C	13,176.43	0.0032
	合计	2,589,370.07	0.3290

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	华商创新成长混合发起式 A	50~100
	华商创新成长混合发起式 C	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有 本开放式基金	华商创新成长混合发起式 A	50~100
	华商创新成长混合发起式 C	0
	合计	50~100

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

该基金的发起份额承诺持有期限已满 3 年。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华商创新成长混合发起式 A	华商创新成长混合发起式 C
基金合同生效日	1,329,911,588.98	-

(2014 年 3 月 18 日) 基金份额总额		
本报告期期初基金份额总额	137,526,647.40	-
本报告期基金总申购份额	469,554,920.68	612,309,429.84
减: 本报告期基金总赎回份额	233,663,397.80	198,786,913.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	373,418,170.28	413,522,516.81

注: 1. 总申购份额包含红利再投、转换入份额, 总赎回份额包含转换出份额。

2. 自 2025 年 4 月 18 日起, 本基金增设 C 类份额类别, 本报告期的相关数据按实际存续期计算。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管人基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期无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

本基金连续 2 年聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)提供审计服务, 本报告年度的审计费用为 57000 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, 本基金管理人不存在受调查或处罚的情况。

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, 本基金管理人相关从业人员不存在受调查或处罚的情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内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 (%)	
天风证券	2	6,854,300,899.43	27.62	3,056,344.44	27.62	-
长江证券	1	4,787,694,051.31	19.29	2,134,821.74	19.29	-
国泰海通	2	3,994,259,559.84	16.10	1,781,053.01	16.10	-
光大证券	2	3,202,169,223.60	12.90	1,427,866.29	12.90	-
华安证券	2	2,235,024,007.79	9.01	996,592.06	9.01	-
开源证券	2	1,936,915,810.42	7.81	863,669.86	7.81	-
东吴证券	2	1,804,242,755.73	7.27	804,517.18	7.27	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	3	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
中银证券	1	-	-	-	-	-

注：1. 交易单元的选择标准和程序：

1) 在资质上，要求证券公司财务状况良好，经营行为规范，具备较强的合规风控能力和交易、研究等服务能力；

2) 证券公司从基本情况、研究服务能力、综合服务能力等维度接受本基金管理人进行的服务评价；

3) 对于按照前述标准进行评价后达到本基金管理人要求的证券公司，本基金管理人可向其

租用交易单元；

4) 租用交易单元前，本基金管理人将与证券公司签订交易单元租用协议，协议内容包括但不限于双方的权利义务、服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

2. 本基金本报告期内退租诚通证券 1 个交易单元，国泰君安证券变更为国泰海通。

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 (%)
天风证券	170,792,755.90	19.01	3,024,500,000.00	59.25	-	-
长江证券	160,361,017.68	17.85	611,000,000.00	11.97	-	-
国泰海通	130,203,429.75	14.50	395,000,000.00	7.74	-	-
光大证券	70,108,585.41	7.81	380,800,000.00	7.46	-	-
华安证券	145,700,408.65	16.22	133,100,000.00	2.61	-	-
开源证券	159,879,363.80	17.80	382,000,000.00	7.48	-	-
东吴证券	61,159,939.46	6.81	178,000,000.00	3.49	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-

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	华商基金管理有限公司关于华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理变更的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、证券时报	2025 年 1 月 6 日
2	华商基金管理有限公司关于华商创	公司网站、中国证监会	2025 年 1 月 8 日

	新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理变更的公告	基金电子披露网站、证券时报	
3	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 9 日
4	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 9 日
5	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 22 日
6	华商基金管理有限公司旗下基金 2024 年第四季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 1 月 22 日
7	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 31 日
8	华商基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 3 月 31 日
9	华商基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 31 日
10	华商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	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 4 月 8 日
11	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
12	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金（华商创新成长混合发起式 A 份额）基金产品资料概要更新	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
13	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金（华商创新成长混合发起式 C 份额）基金产品资料概要	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
14	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
15	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
16	华商基金管理有限公司关于旗下华	公司网站、中国证监会	2025 年 4 月 18 日

	商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金增加 C 类基金份额并修订基金合同与托管协议的公告	基金电子披露网站、证券时报	
17	华商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第一季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 4 月 22 日
18	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 22 日
19	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加麦高证券有限责任公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 5 月 14 日
20	华商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	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 6 月 6 日
21	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 21 日
22	华商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第二季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 7 月 21 日
23	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰海通证券股份有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 7 月 24 日
24	华商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	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 8 月 23 日
25	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 29 日
26	华商基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 8 月 29 日
27	华商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	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 9 月 5 日

		报	
28	华商基金管理有限公司关于部分基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 10 月 20 日
29	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 10 月 28 日
30	华商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第三季度报告提示性公告	公司网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 10 月 28 日
31	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 3 日
32	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金（华商创新成长混合发起式 A 份额）基金产品资料概要更新	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 3 日
33	华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金（华商创新成长混合发起式 C 份额）基金产品资料概要更新	公司网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 3 日
34	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加易方达财富管理基金销售（广州）有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 12 月 12 日
35	华商基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京加和基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 12 月 25 日
36	华商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	公司网站、中国证监会基金电子披露网站、上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025 年 12 月 26 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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. 中国证监会批准华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件；
2. 《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

13.3 查阅方式

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880，010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日