

**新华积极价值灵活配置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：新华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：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。

基金托管人中国工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。致同会计师事务所（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	2
1.1 重要提示	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
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	18
§5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	19
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	19
§6 审计报告	19
6.1 审计意见	19
6.2 形成审计意见的基础	19
6.3 其他信息	19
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	20
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	20
§7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	23
7.3 净资产变动表	24
7.4 报表附注	26
§8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
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	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	84
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 .....	84
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	84
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	84
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	84
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	85
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	85
8.12 投资组合报告附注 .....	85
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>86</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	86
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	86
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	87
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>87</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>88</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	88
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 .....	88
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	88
11.4 基金投资策略的改变 .....	88
11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	88
11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	88
11.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	88
11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	89
11.9 其他重大事件 .....	91
<b>12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>93</b>
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>94</b>
13.1 备查文件目录 .....	94
13.2 存放地点 .....	94
13.3 查阅方式 .....	94

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金名称	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	新华积极价值灵活配置混合	
基金主代码	001681	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 21 日	
基金管理人	新华基金管理股份有限公司	
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	100,856,849.66 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	新华积极价值灵活配置混 合 A	新华积极价值灵活配置混 合 C
下属分级基金的交易代码	001681	021604
报告期末下属分级基金的份额总额	88,387,112.82 份	12,469,736.84 份

## 2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于价值相对低估且具有良好成长性的中小市值股票，追求基金资产长期稳定的增值和收益，在合理风险限度内，力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	投资策略方面，本基金将以大类资产配置策略为基础，采取积极的股票投资策略和稳健的债券投资策略。本基金的主要投资策略包括：大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券选择策略、资产支持证券的投资策略、权证的投资策略等。
业绩比较基准	60%×中证 500 指数收益率+40%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等预期风险中等预期收

	益品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
--	--------------------------------------

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		新华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	齐岩	郭明
	联系电话	010-68779688	010-66105799
	电子邮箱	qiyan@ncfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008198866	95588
传真		010-68779528	010-66105798
注册地址		重庆市江北区聚贤岩广场6号 力帆中心2号楼19层	北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址		重庆市江北区聚贤岩广场6号 力帆中心2号楼19层,北京市西 城区平安里西大街26号新时代 大厦9层、11层	北京市西城区复兴门内大街55 号
邮政编码		400010	100140
法定代表人		银国宏	廖林

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ncfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场 5层

注册登记机构	新华基金管理股份有限公司	重庆市江北区聚贤岩广场 6 号力帆中心 2 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	
	新华积极价 值灵活配置 混合 A	新华积极价 值灵活配置 混合 C	新华积极价 值灵活配置 混合 A	新华积极价 值灵活配置 混合 C	新华积极价 值灵活配置 混合 A	新华积极价值 灵活配置混合 C
本期已 实现收 益	14,165,691. 70	1,189,602.2 8	6,864,138.00	5,703.46	-9,869,522.82	-
本期利 润	17,702,615. 12	1,735,660.4 4	9,111,868.10	3,436.08	-9,023,282.84	-
加权平 均基金 份额本 期利润	0.3017	0.3306	0.2225	0.1924	-0.2672	-
本期加 权平均 净值利 润率	22.26%	27.36%	19.12%	17.59%	-20.61%	-
本期基 金份额 净值增 长率	13.26%	12.82%	20.21%	14.14%	-19.81%	-
3.1.2 期末	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
数据和指	新华积极价值	新华积极价值	新华积极价值	新华积极价值	新华积极价值	新华积极价值灵

标	灵活配置混合	灵活配置混合	灵活配置混合	灵活配置混合	灵活配置混合	活配置混合 C
	A	C	A	C	A	
期末可供分配利润	42,694,267.85	3,310,559.22	7,629,823.32	7,638.30	2,806,753.33	-
期末可供分配基金份额利润	0.4830	0.2655	0.3094	0.0886	0.0893	-
期末基金资产净值	131,081,380.67	16,057,440.72	32,290,928.90	98,376.21	34,254,845.27	-
期末基金份额净值	1.4830	1.2877	1.3094	1.1414	1.0893	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	新华积极价值灵活配置混合 A	新华积极价值灵活配置混合 C	新华积极价值灵活配置混合 A	新华积极价值灵活配置混合 C	新华积极价值灵活配置混合 A	新华积极价值灵活配置混合 C
基金份额累计净值增长率	48.30%	28.77%	30.94%	14.14%	8.93%	-

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

2、以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如基金申购费赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）；

4、本基金自 2024 年 6 月 12 日起增加 C 类基金份额(基金代码:021604)，份额首次确认日为 2024

年 6 月 18 日，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

##### 1. 新华积极价值灵活配置混合 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	3.79%	1.20%	0.49%	0.74%	3.30%	0.46%
过去六个月	16.70%	1.04%	14.46%	0.70%	2.24%	0.34%
过去一年	13.26%	1.25%	16.75%	0.75%	-3.49%	0.50%
过去三年	9.17%	1.23%	19.75%	0.81%	-10.58%	0.42%
过去五年	-19.45%	1.38%	16.08%	0.77%	-35.53%	0.61%
自基金合同生效起至今	48.30%	1.35%	8.01%	0.84%	40.29%	0.51%

##### 2. 新华积极价值灵活配置混合 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	3.68%	1.20%	0.49%	0.74%	3.19%	0.46%
过去六个月	16.47%	1.04%	14.46%	0.70%	2.01%	0.34%
过去一年	12.82%	1.25%	16.75%	0.75%	-3.93%	0.50%
自基金合同生效起至今	28.77%	1.26%	26.14%	0.92%	2.63%	0.34%

本基金自 2024 年 6 月 12 日起增加 C 类基金份额(基金代码:021604)，份额首次确认日为 2024 年 6 月 18 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

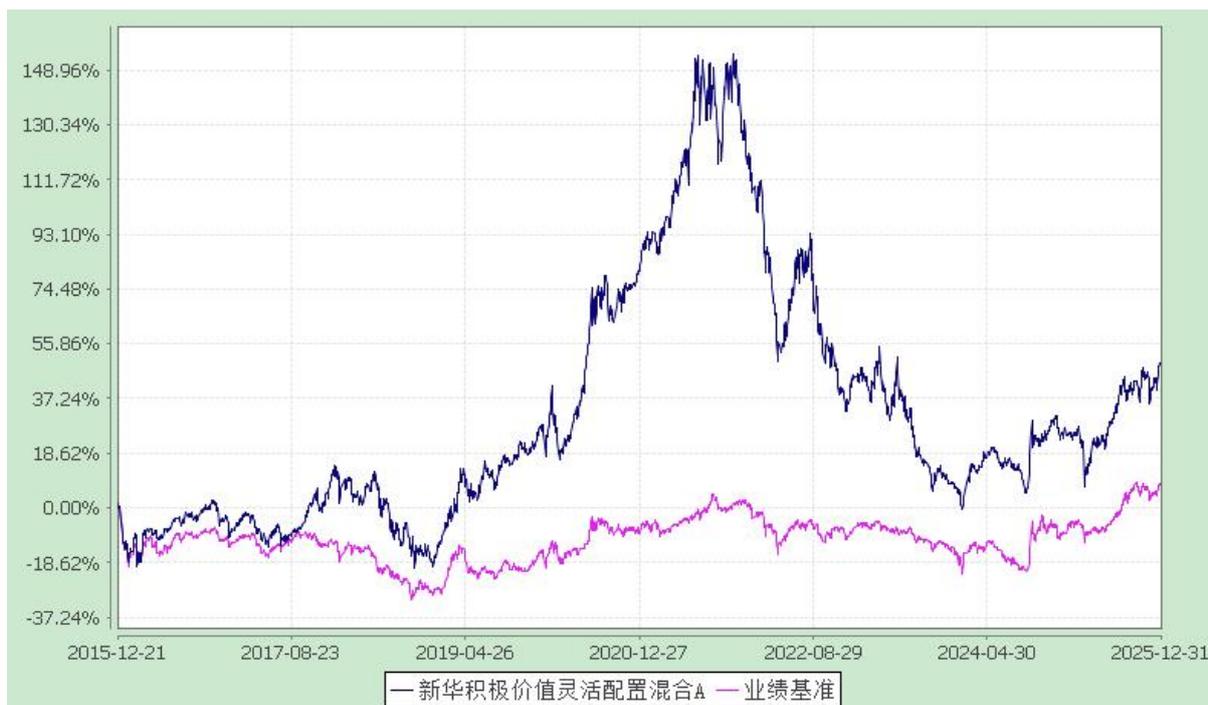
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

##### 新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金

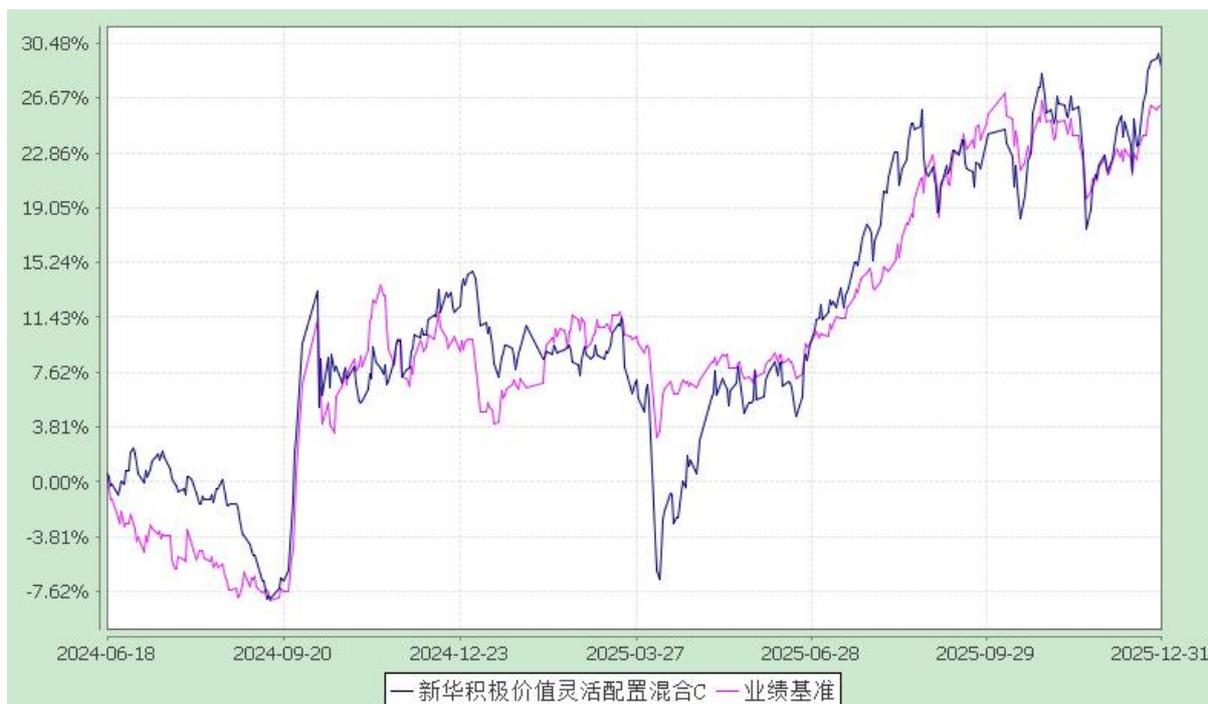
自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2015 年 12 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日)

##### 1、新华积极价值灵活配置混合 A



## 2、新华积极价值灵活配置混合 C

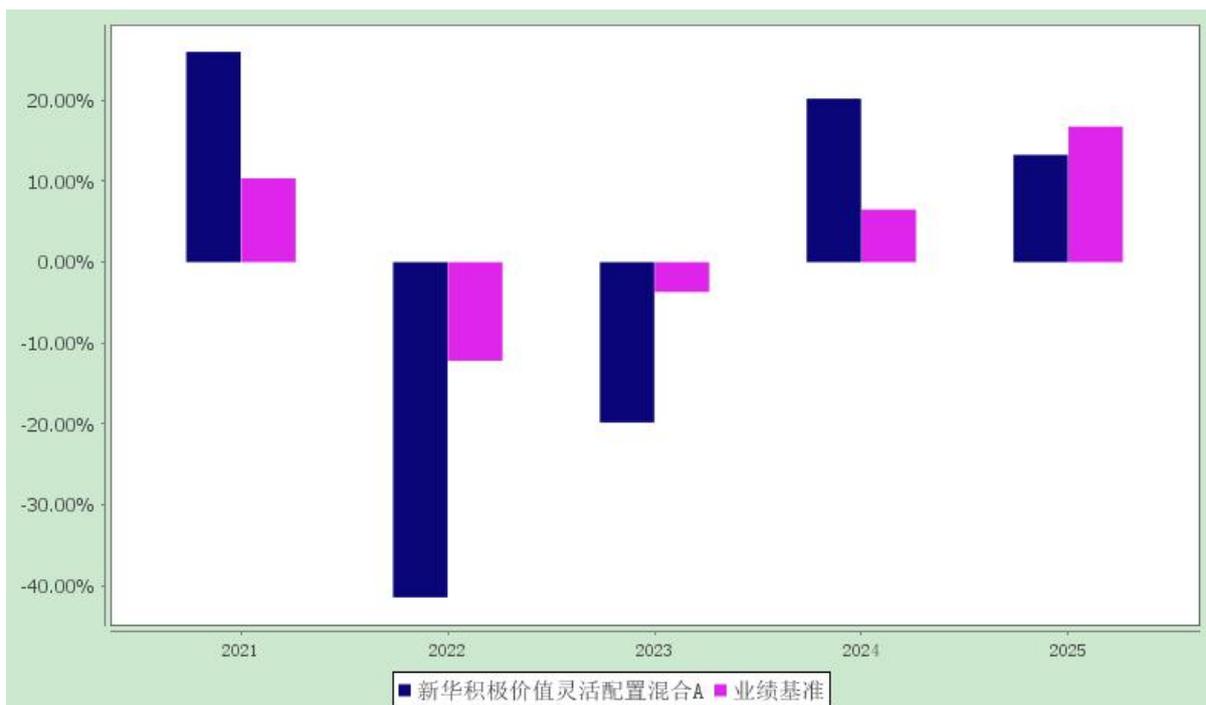


注：本基金自 2024 年 6 月 12 日起增加 C 类基金份额(基金代码:021604), 份额首次确认日为 2024 年 6 月 18 日, 增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

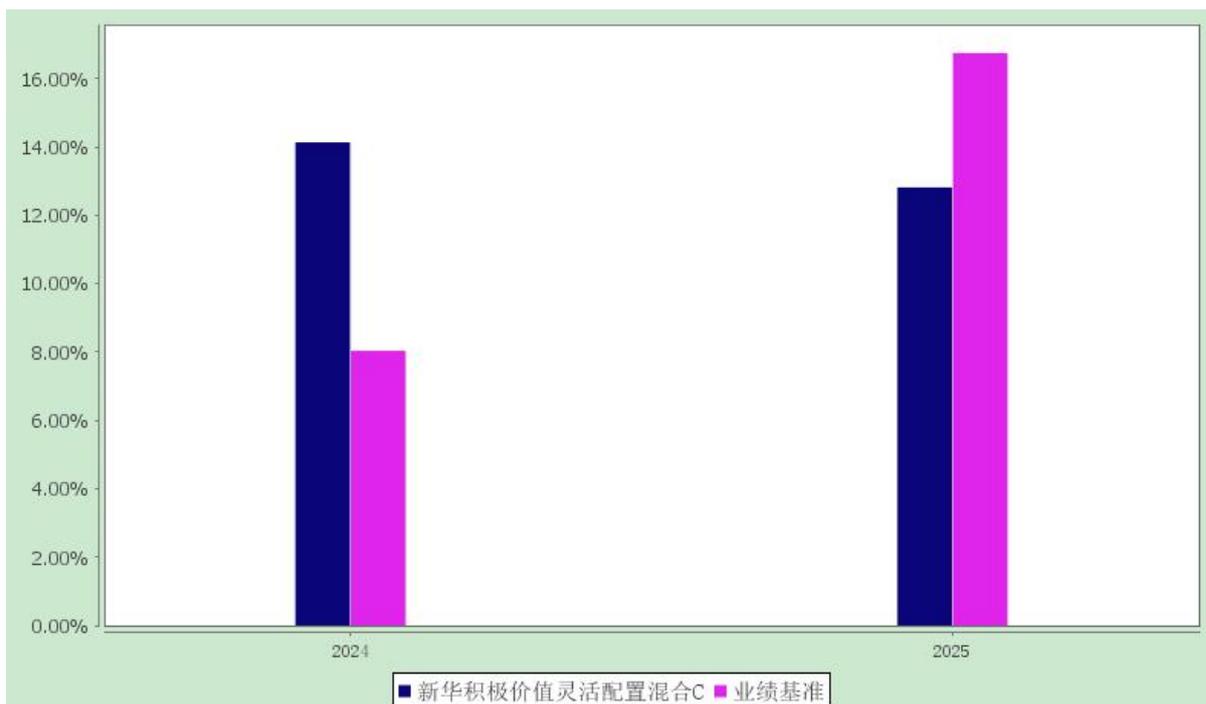
### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金  
过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

#### 1、新华积极价值灵活配置混合 A



## 2、新华积极价值灵活配置混合 C



注：本基金自 2024 年 6 月 12 日起增加 C 类基金份额(基金代码:021604)，份额首次确认日为 2024 年 6 月 18 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §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

新华基金管理股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，于 2004 年 12 月 9 日注册成立。注册地为重庆市，是我国西部首家公募基金管理公司。

截至 2025 年 12 月 31 日，新华基金管理股份有限公司旗下管理着四十九只开放式基金，即新华优选分红混合型证券投资基金、新华优选成长混合型证券投资基金、新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金、新华钻石品质企业混合型证券投资基金、新华行业周期轮换混合型证券投资基金、新华中小市值优选混合型证券投资基金、新华优选消费混合型证券投资基金、新华纯债添利债券型发起式证券投资基金、新华行业轮换灵活配置混合型证券投资基金、新华趋势领航混合型证券投资基金、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金、新华壹诺宝货币市场基金、新华增怡债券型证券投资基金、新华鑫益灵活配置混合型证券投资基金、新华中证环保产业指数证券投资基金、新华活期添利货币市场基金、新华增盈回报债券型证券投资基金、新华策略精选股票型证券投资基金、新华稳健回报灵活配置混合型发起式证券投资基金、新华战略新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫回报混合型证券投资基金、新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金、新华科技创新主题灵活配置混合型证券投资基金、新华鑫动力灵活配置混合型证券投资基金、新华双利债券型证券投资基金、新华丰利债券型证券投资基金、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金、新华红利回报混合型证券投资基金、新华安享多裕定期开放灵活配置混合型证券投资基金、新华恒稳添利债券型证券投资基金、新华鑫日享中短债债券型证券投资基金、新华聚利债券型证券投资基金、新华鼎利债券型证券投资基金、新华沪深 300 指数增强型证券投资基金、新华安享惠泽 39 个月定期开放债券型证券投资基金、新华景气行业混合型证券投资基金、新华安享惠融 88 个月定期开放债券型证券投资基金、新华利率债债券型证券投资基金、新华行业龙头主题股票型证券投资基金、新华鑫科技 3 个月滚动持有灵活配置混合型证券投资基金、新华中证云计算 50 交易型开放式指数证券投资基金、新华中债 1-5 年农发行债券指数证券投资基金、新华中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金、新华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金、新华中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金、新华中证 A500 指数增强型证券投资基金、新华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、新华科技优选混合型发起式证券投资基金、新华低碳经济混合型发起式证券投资基金。

#### 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		
邓岳	本基金基金经理，新华中证环保产业指数证券投资基金基金经理、新华沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理、新华中证云计算 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理、新华中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、新华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。	2024-03-13	2025-07-11	17	信息与信号处理专业硕士,曾任北京红色天时金融科技有限公司量化研究员,国信证券股份有限公司量化研究员,光大富尊投资有限公司量化研究员、投资经理,盈融达投资(北京)有限公司投资经理。
林翟	本基金基金经理,新华安康多元收益一年持有期混合型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理、新	2025-06-12	-	16	金融工程专业硕士,曾任华农财产保险股份有限公司投资经理、中英人寿保险有限公司投资经理、新时代证券股份有限公司高级投资经理、北信瑞丰基金管理有限公司基金经理。

	华行业龙头主题股票型证券投资基金基金经理。				
陈熵	本基金基金经理助理，新华中证环保产业指数证券投资基金基金经理助理、新华沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理助理、新华中证云计算 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理助理、新华外延增长主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、新华中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金基金经理助理、新华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理助理、新华中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理助理。	2024-07-22	2025-07-07	8	计算机专业博士，曾任华润元大基金管理有限公司量化研究员、专户投资经理助理、投资经理。

注：1、首任基金经理，任职日期指基金合同生效日，离任日期指根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《基金从业人员管理规则》的相关规定。

**4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况**

本报告期末本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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，新华基金管理股份有限公司作为新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。运作整体合法合规，无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订），公司制定了《新华基金管理股份有限公司公平交易管理办法》，以避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为。该办法规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

公司通过合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，使各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”作为交易执行的公平原则，保证交易在各投资组合间的公正实施，保证各投资组合间的利益公平对待。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，通过制度、流程、系统和技术手段落实公平交易原则，公平对待旗下管理的所有投资组合。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规或对基金财产造成损失的异常交易行为；本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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%情形。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内权益市场延续了 2024 年的估值修复行情，全年都围绕“AI”展开。具体来说分为三个阶段：第一阶段 2025 年初 DeepSeek-R1 以极低的训练和推理成本震惊全球，继而点燃了 A 股的算力板块发动机；第二阶段特朗普宣称对我国征收高额关税，造成 4.7 日市场暴跌；第三阶段外界的干扰和压力逐渐被我国完善的基建（含电力）、成熟的产业链、丰富的人才储备等现实所解除，风险偏好逐渐提升。随着大模型训练、部署的竞争加剧，海外大厂资本开支也持续扩张，国内相应的上市公司盈利预期逐渐抬升，市场情绪也持续高涨。

本基金采用量化多因子主动选股策略，报告期内在小市值、成长因子上暴露较多，事后看，牛市估值修复期市值和成长因子确实是表现较好的。值此年报发布之际，笔者希望把量化和主观投资的特点做一些简述，避免投资者过于神化或者污名化量化选股策略。我们的量化策略属于基本面量化选股，与高频量化交易有着本质不同，与主观投资的逻辑框架更加接近。比如我们的模型中一个很重要因子“成长因子”，就是主观投资上常说的某某股票景气度怎么样，是不是有成长潜力，与主观投资不同的是我们不会设定人为偏好，也不会因为熟悉某只标的就重仓，而是用客观的数据筛选出产业趋势较好、市场反应也较为正向的标的。好处显而易见，如果我们看错了某只标的，不会因为其非系统性风险遭受过大的损失，当然劣势也同样显而易见，因为不能重仓某些标的，在市场的特定阶段表现出来的弹性就不如重仓当时表现好的标的的产品。在非系统性风险和净值弹性之间，量化策略会在尽量保持平衡，在不过多暴露非系统性风险的同时赚取一定的超额收益。关于主动量化和被动量化的区别主要体现在：前者预期收益可能更高，波动、回撤、相较指数的跟踪误差和行业偏离度都更大。投资者可以根据自己的风险偏好、风险承受能力和自己的资源禀赋选择合适的产品。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.4830 元，本报告期份额净值增长率为 13.26%，同期比较基准的增长率为 16.75%；本基金 C 类份额净值为 1.2877 元，本报告期份额净值增长率为 12.82%，同期比较基准的增长率为 16.75%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从周期角度看，全部上市公司净利润累计同比在 2025 年已经确认底部，库存周期还在底部震荡。从我们的宏观因子择时模型跟踪的几大类宏观因子的表现上看，货币类、外汇类、PMI 等因子都发出了正向信号，信贷类和通胀类因子还不是太乐观，但模型整体上是看多权益市场的。未来随着房地产交易量率先企稳，库存周期也会跟随启动，届时大盘均衡类标的（主要是顺周期板块）可能会迎来戴维斯双击。目前从风险溢价角度看，各宽基指数的估值都在过去十年的中位数附近，但随着

库存周期的反转，未来我们可能会看到盈利和估值轮动上行的态势。目前科技类指数的估值可能更高一些，但随着更多的 AI 应用落地、应用场景的逐步增多，科技类企业的高估值也会通过盈利的高增逐步消化。

#### 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，本基金管理人在开展内部监察稽核工作时本着合规运作、防范风险、保障基金份额持有人利益的宗旨，由独立于各业务部门的督察长和监察稽核部对公司的经营管理、基金的投资运作、基金的销售等公司所有业务及员工行为规范等方面进行定期和不定期检查，及时发现问题并督促相关部门进行整改，并定期制作监察稽核报告报中国证监会派出机构、董事会和公司管理层。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

一、督察长和监察稽核部督促、协助各业务部门按照法律法规和监管机构规定的要求，完善各项内部管理制度和业务流程，明确风险控制职责并具体落实相应措施，提高全体员工的风险意识，有效保障基金份额持有人的利益。

二、督察长和监察稽核部针对各部门具体业务建立了相应的检查指标及检查重点，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方法，定期对公司和基金日常运作的各项业务进行合法合规检查，并对基金投资交易行为过程实施实时监控，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送监管机关、董事会和公司管理层。

三、根据中国证监会的规定，督察长和监察稽核部及时准确地向监管机关报送各项报告，并对公司所有对外信息，包括基金法定信息披露、基金产品宣传推介材料和媒体稿件等的合法合规情况进行事前审阅，确保其内容真实、准确、完整并符合中国证监会的相关规定。督察长和监察稽核部组织、协调各相关部门及时完成信息披露，确保公司的信息披露工作严格按照中国证监会规定的时间和方式进行。

四、在全公司范围内开展持续的学习和培训。督察长和监察稽核部对公司员工进行了法律法规的专项培训，并组织员工开展学习、讨论，提高和加深了公司员工对基金法律法规的认识和理解，明确风险控制职责，树立全员内控意识。

通过上述工作，在本报告期内，公司对本基金的管理始终都能按照法律法规、基金合同、招募说明书和公司制度进行，充分维护和保障了基金持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以风险控制为核心，进一步提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。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。本基金管理人设有估值委员会，负责对各类投资品种的估值方法、估值模型等进行研究和论证，组织制定和适时修订估值政策和程序。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。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，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

#### 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

本基金本报告期出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

我司将通过多方面的措施促进本基金的规模增长，具体经营计划如下：

- （一）与主要销售机构合作制定销售计划，以重点地区为主，将公司的资源向重点地区倾斜。
- （二）进一步加强与潜在销售机构的合作，拓宽渠道和客户资源。
- （三）采用新客户开发与老客户深入挖掘并重的客户开发方式。
- （四）加强投资者教育，引导投资者充分认识产品的风险收益特点。

综上所述，本基金为我司产品线主要组成部分。受市场环境影响，本基金规模出现缩减。我司将在做好基金日常投资运营的同时，加大持续营销工作投入，同时探索其他方式和手段，尽力提升基金规模。

## §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合规守信、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——新华基金管理股份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

本托管人依法对新华基金管理股份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

致同审字（2026）第 110A005710 号

新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“新华积极价值灵活配置混合”）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、净资产变动表及相关财务报表附注。

### 6.1 审计意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定编制，公允反映了新华积极价值灵活配置混合 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于新华积极价值灵活配置混合，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 其他信息

新华积极价值灵活配置混合管理人新华基金管理股份有限公司（以下简称“基金管理人”）对其

他信息负责。其他信息包括新华积极价值灵活配置混合 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定编制财务报表，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，基金管理人管理层负责评估新华积极价值灵活配置混合的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算新华积极价值灵活配置混合、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督新华积极价值灵活配置混合的财务报告过程。

#### 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) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能对新华积极价值灵活配置混合的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新华积极价值灵活配置混合不能持续经营。

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

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

宋智云 邓冰清

北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 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：新华积极价值灵活配置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	11,464,804.19	1,993,218.32
结算备付金		348,673.73	118,693.18
存出保证金		75,029.47	6,882.60
交易性金融资产	7.4.7.2	135,987,149.19	30,620,332.26
其中：股票投资		135,987,149.19	30,620,332.26
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	-	-
应收清算款		-	94,214.84
应收股利		-	-
应收申购款		1,653.01	6,608.93
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
<b>资产总计</b>		<b>147,877,309.59</b>	<b>32,839,950.13</b>
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
负 债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债	7.4.7.3	-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1.24	-
应付赎回款		79,249.43	8,779.83
应付管理人报酬		118,677.75	42,743.04
应付托管费		23,735.56	8,548.60
应付销售服务费		4,178.38	23.34
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	512,645.84	390,550.21
<b>负债合计</b>		<b>738,488.20</b>	<b>450,645.02</b>

<b>净资产：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.7	100,856,849.66	24,747,295.97
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	46,281,971.73	7,642,009.14
<b>净资产合计</b>		<b>147,138,821.39</b>	<b>32,389,305.11</b>
<b>负债和净资产总计</b>		<b>147,877,309.59</b>	<b>32,839,950.13</b>

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 100,856,849.66 份。其中：A 类基金份额净值 1.4830 元，基金份额 88,387,112.82 份；C 类基金份额净值 1.2877 元，基金份额 12,469,736.84 份。

## 7.2 利润表

会计主体：新华积极价值灵活配置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	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
<b>一、营业总收入</b>		<b>20,585,347.57</b>	<b>9,805,573.44</b>
1.利息收入		41,202.89	22,308.80
其中：存款利息收入	7.4.7.9	41,202.89	21,165.25
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		-	1,143.55
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		16,448,322.19	7,529,829.67
其中：股票投资收益	7.4.7.10	15,538,286.68	5,252,992.99
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-

股利收益	7.4.7.16	910,035.51	2,276,836.68
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	4,082,981.58	2,245,462.72
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	12,840.91	7,972.25
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>1,147,072.01</b>	<b>690,269.26</b>
1. 管理人报酬		847,970.10	474,902.98
其中：暂估管理人报酬（若有）		-	-
2. 托管费		169,593.97	94,980.64
3. 销售服务费		24,853.00	41.68
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.20	104,654.94	120,343.96
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>19,438,275.56</b>	<b>9,115,304.18</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>19,438,275.56</b>	<b>9,115,304.18</b>
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>19,438,275.56</b>	<b>9,115,304.18</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：新华积极价值灵活配置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	24,747,295.97	7,642,009.14	32,389,305.11
二、本期期初净资产	24,747,295.97	7,642,009.14	32,389,305.11

产			
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	76,109,553.69	38,639,962.59	114,749,516.28
（一）、综合收益总额	-	19,438,275.56	19,438,275.56
（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）	76,109,553.69	19,201,687.03	95,311,240.72
其中：1.基金申购款	84,733,713.13	21,997,408.66	106,731,121.79
2.基金赎回款	-8,624,159.44	-2,795,721.63	-11,419,881.07
（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	100,856,849.66	46,281,971.73	147,138,821.39
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	31,448,091.94	2,806,753.33	34,254,845.27
二、本期期初净资产	31,448,091.94	2,806,753.33	34,254,845.27
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-6,700,795.97	4,835,255.81	-1,865,540.16
（一）、综合收益总额	-	9,115,304.18	9,115,304.18
（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）	-6,700,795.97	-4,280,048.37	-10,980,844.34
其中：1.基金申购款	19,117,252.32	2,395,607.73	21,512,860.05
2.基金赎回款	-25,818,048.29	-6,675,656.10	-32,493,704.39
（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	24,747,295.97	7,642,009.14	32,389,305.11

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：

基金管理人负责人：银国宏，主管会计工作负责人：胡三明，会计机构负责人：张鹏

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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【2015】1493 号文的核准，由新华基金管理股份有限公司向社会公开募集，基金合同于 2015 年 12 月 21 日正式生效，首次设立募集规模为 494,979,346.03 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。本基金的基金管理人为新华基金管理股份有限公司，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

本基金财务报表按照财政部颁布的《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、应用指南、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”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金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 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等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

##### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为股票投资、债券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

##### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终

止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在

申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占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，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券投资和资产支持证券投资发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金各基金份额类别在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同，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所有者权益转出。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期无须说明的会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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。

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

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	11,464,804.19	1,993,218.32
等于：本金	11,464,038.22	1,992,735.91
加：应计利息	765.97	482.41
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	11,464,804.19	1,993,218.32

## 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		129,521,353.18	-	135,987,149.19	6,465,796.01
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		129,521,353.18	-	135,987,149.19	6,465,796.01
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		28,237,517.83	-	30,620,332.26	2,382,814.43
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		28,237,517.83	-	30,620,332.26	2,382,814.43

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末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未持有买断式逆回购交易取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	5.41	5.16
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	421,565.45	286,045.05
其中：交易所市场	421,565.45	286,045.05
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
应付中国证券报	43,287.49	50,000.00
应付审计费	43,287.49	50,000.00
应付账户维护费	4,500.00	4,500.00
合计	512,645.84	390,550.21

#### 7.4.7.7 实收基金

新华积极价值灵活配置混合 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	账面金额
上年度末	24,661,105.58	24,661,105.58
本期申购	70,881,982.35	70,881,982.35
本期赎回（以“-”号填列）	-7,155,975.11	-7,155,975.11
本期末	88,387,112.82	88,387,112.82

新华积极价值灵活配置混合 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	账面金额
上年度末	86,190.39	86,190.39
本期申购	13,851,730.78	13,851,730.78
本期赎回（以“-”号填列）	-1,468,184.33	-1,468,184.33
本期末	12,469,736.84	12,469,736.84

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

新华积极价值灵活配置混合 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	14,969,333.07	-7,339,509.75	7,629,823.32
本期期初	14,969,333.07	-7,339,509.75	7,629,823.32
本期利润	14,165,691.70	3,536,923.42	17,702,615.12
本期基金份额交易产生的变动数	42,940,721.16	-25,578,891.75	17,361,829.41
其中：基金申购款	48,198,819.15	-28,336,345.40	19,862,473.75
基金赎回款	-5,258,097.99	2,757,453.65	-2,500,644.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	72,075,745.93	-29,381,478.08	42,694,267.85

新华积极价值灵活配置混合 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	7,638.30	4,547.52	12,185.82
本期期初	7,638.30	4,547.52	12,185.82
本期利润	1,189,602.28	546,058.16	1,735,660.44
本期基金份额交易产生的变动数	2,113,318.64	-273,461.02	1,839,857.62
其中：基金申购款	2,459,633.85	-324,698.94	2,134,934.91
基金赎回款	-346,315.21	51,237.92	-295,077.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,310,559.22	277,144.66	3,587,703.88

## 7.4.7.9 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	38,593.88	17,288.31
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	1,841.69	3,876.93
其他	767.32	0.01
合计	41,202.89	21,165.25

注：本项结算备付金利息收入包含保证金利息收入。

## 7.4.7.10 股票投资收益

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
卖出股票成交总额	796,877,185.16	280,228,552.70
减：卖出股票成本总额	780,084,489.82	274,434,169.56

减：交易费用	1,254,408.66	541,390.15
买卖股票差价收入	15,538,286.68	5,252,992.99

#### 7.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无基金投资收益。

#### 7.4.7.12 债券投资收益

##### 7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间无债券投资收益。

##### 7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无债券投资收益。

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益——其他投资收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	910,035.51	2,276,836.68
基金投资产生的股利收益	-	-

合计	910,035.51	2,276,836.68
----	------------	--------------

## 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1.交易性金融资产	4,082,981.58	2,245,462.72
——股票投资	4,082,981.58	2,245,462.72
——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	4,082,981.58	2,245,462.72

## 7.4.7.18 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1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	12,561.80	7,651.65
补差费收入	279.11	320.60
合计	12,840.91	7,972.25

## 7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

## 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	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
审计费用	43,287.49	50,000.00
信息披露费	43,287.49	50,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费	2,444.67	2,343.96
存托服务费	60.54	-
账户维护费	15,574.75	18,000.00
合计	104,654.94	120,343.96

#### 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，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准日，本基金无需要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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
新华基金管理股份有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
北京金融街投资（集团）有限公司	基金管理人实际控制人
金融街证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
北京华融综合投资有限公司	基金管理人股东
北京新华富时资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司

注：1、自 2025 年 9 月 9 日起，公司控股股东恒泰证券股份有限公司更名为金融街证券股份有限公司。

2、以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
金融街证券股份有限公司	86,785,995.06	5.17%	63,849,145.90	11.28%

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
金融街证券股份有限公司	38,700.03	5.17%	-	-
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			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
金融街证券股份有限公司	28,471.77	7.80%	14,503.87	5.07%

注：1、上述佣金按合同约定的佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证

管费和经手费后的净额列示。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，针对被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；针对其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

#### 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	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管理费	847,970.10	474,902.98
其中：应支付销售机构的客户维护费	204,265.91	195,300.89
应支付基金管理人的净管理费	643,704.19	279,602.09

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值 1.00% 年费率计提，每日计提，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金管理费=前一日基金资产净值×1.00%/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

##### 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	169,593.97	94,980.64

注：基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 年费率计提，每日计提，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金托管费=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		
	新华积极价值灵活配置混合 A	新华积极价值灵活配置混合C	合计
新华基金管理股份有 限公司	-	121.41	121.41
合计	-	121.41	121.41
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		
	新华积极价值灵活配置混合 A	新华积极价值灵活配置混合C	合计
合计	-	-	-

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日基金资产净值的 0.40% 年费率计提，每日计提，按月支付。其计算公式为：每日应计提的销售服务费=前一日 C 类基金资产净值×0.40%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

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

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期
----	----

	2025年1月1日至2025年12月31日	
	新华积极价值灵活配置混合A	新华积极价值灵活配置混合C
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	17,580,139.94	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	17,580,139.94	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	19.89%	-

注：对于分级基金，下属分级份额占比的分母采用各自级别的份额。

#### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

新华积极价值灵活配置混合 C

份额单位：份

关联方名称	新华积极价值灵活配置混合 C 本期末 2025 年 12 月 31 日		新华积极价值灵活配置混合 C 上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
金融街证券股份有限公司（自营）	3,167,490.73	25.40%	-	-

注：对于分级基金，下属分级份额占比的分母采用各自级别的份额。

#### 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
中国工商银行股份有限公司	11,464,804.19	38,593.88	1,993,218.32	17,288.31

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间在承销期内未参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001280	中国铝业	2025-1-25	1-6个月(含)	新股锁定期内	17.89	45.36	547.00	9,785.83	24,811.92	-
001233	海安集团	2025-1-18	1-6个月(含)	新股锁定期内	48.00	51.88	91.00	4,368.00	4,721.08	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	1-6个月(含)	新股锁定期内	42.28	56.08	33.00	1,395.24	1,850.64	-

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 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从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 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财务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。

本基金管理人建立了以董事会下设的审计委员会为核心的，由督察长、风险管理委员会、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 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。本基金管理人通过严格的投资备选库制度、交易对手库管理和分散化投资方式防范信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有按短期信用评级的债券投资。

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有按短期信用评级的资产支持证券投资。

##### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有按短期信用评级的同业存单投资。

##### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有按长期信用评级的债券投资。

##### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有按长期信用评级的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末及上年度末，本基金未持有按长期信用评级的同业存单投资。

#### 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。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。

除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。本报告期内，本基金资产的投资比例符合基金流动性风险管理的相关规定，流动性风险较低。

#### 7.4.13.4 市场风险

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

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

###### 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	11,464,804.19	-	-	-	11,464,804.19
结算备付金	348,673.73	-	-	-	348,673.73
存出保证金	75,029.47	-	-	-	75,029.47
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	135,987,149.19	135,987,149.19
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	0.00	-	-	-	0.00
债权投资	-	-	-	0.00	0.00
其他债权投资	-	-	-	0.00	0.00
其他权益工具投资	-	-	-	0.00	0.00
应收清算款	-	-	-	0.00	0.00
应收股利	-	-	-	0.00	0.00
应收申购款	-	-	-	1,653.01	1,653.01
递延所得税资产	-	-	-	0.00	0.00
其他资产	-	-	-	0.00	0.00
资产总计	11,888,507.39	0.00	0.00	135,988,802.20	147,877,309.59
负债					
短期借款	-	-	-	0.00	0.00
交易性金融负债	-	-	-	0.00	0.00
衍生金融负债	-	-	-	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	-	-	-	0.00
应付清算款	-	-	-	1.24	1.24
应付赎回款	-	-	-	79,249.43	79,249.43
应付管理人报酬	-	-	-	118,677.75	118,677.75
应付托管费	-	-	-	23,735.56	23,735.56
应付销售服务费	-	-	-	4,178.38	4,178.38
应付投资顾问费	-	-	-	0.00	0.00
应交税费	-	-	-	0.00	0.00
应付利润	-	-	-	0.00	0.00
递延所得税负债	-	-	-	0.00	0.00
其他负债	-	-	-	512,645.84	512,645.84
负债总计	0.00	0.00	0.00	738,488.20	738,488.20
利率敏感度缺口	11,888,507.39	0.00	0.00	135,250,314.00	147,138,821.39
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

<b>2024 年 12 月 31 日</b>					
资产					
货币资金	1,993,218.32	-	-	-	1,993,218.32
结算备付金	118,693.18	-	-	-	118,693.18
存出保证金	6,882.60	-	-	-	6,882.60
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	30,620,332.26	30,620,332.26
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	0.00	-	-	-	0.00
债权投资	-	-	-	0.00	0.00
其他债权投资	-	-	-	0.00	0.00
其他权益工具投资	-	-	-	0.00	0.00
应收清算款	-	-	-	94,214.84	94,214.84
应收股利	-	-	-	0.00	0.00
应收申购款	-	-	-	6,608.93	6,608.93
递延所得税资产	-	-	-	0.00	0.00
其他资产	-	-	-	0.00	0.00
资产总计	2,118,794.10	0.00	0.00	30,721,156.03	32,839,950.13
负债					
短期借款	-	-	-	0.00	0.00
交易性金融负债	-	-	-	0.00	0.00
衍生金融负债	-	-	-	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	-	-	-	0.00
应付清算款	-	-	-	0.00	0.00
应付赎回款	-	-	-	8,779.83	8,779.83
应付管理人报酬	-	-	-	42,743.04	42,743.04
应付托管费	-	-	-	8,548.60	8,548.60
应付销售服务费	-	-	-	23.34	23.34
应付投资顾问费	-	-	-	0.00	0.00
应交税费	-	-	-	0.00	0.00
应付利润	-	-	-	0.00	0.00
递延所得税负债	-	-	-	0.00	0.00
其他负债	-	-	-	390,550.21	390,550.21
负债总计	0.00	0.00	0.00	450,645.02	450,645.02
利率敏感度缺口	2,118,794.10	0.00	0.00	30,270,511.01	32,389,305.11

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末及上年末，本基金无债券投资，因此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

本基金的所有资产与负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

在其他价格风险分析中，本基金管理人主要分析市场价格风险的影响。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 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	135,987,149.19	92.42	30,620,332.26	94.54
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	-	-	-	-
合计	135,987,149.19	92.42	30,620,332.26	94.54

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

	影响金额（单位：人民币元）	
	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
业绩比较基准上升 5%	增加约 15,469,218.15	增加约 1,154,386.52
业绩比较基准下降 5%	减少约 15,469,218.15	减少约 1,154,386.52

#### 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	135,955,765.55	30,620,332.26
第二层次	-	-
第三层次	31,383.64	-
合计	135,987,149.19	30,620,332.26

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	交易性金融资产	
	债券投资	股票投资
	合计	

期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	15,549.07	15,549.07
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	15,834.57	15,834.57
其中：计入损益的利得或损失	-	15,834.57	15,834.57
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	31,383.64	31,383.64
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	-	15,834.57	15,834.57
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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
交易所上市尚在限售期内股票	31,383.64	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.3396-2.0913	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

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	135,987,149.19	91.96
	其中：股票	135,987,149.19	91.96
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	11,813,477.92	7.99
8	其他各项资产	76,682.48	0.05
9	合计	147,877,309.59	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	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,159,612.92	3.51
C	制造业	101,646,366.72	69.08
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,981,400.00	2.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,634,714.00	7.23
J	金融业	12,927,287.55	8.79
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	-	-
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	-	-
S	综合	2,637,768.00	1.79
	合计	135,987,149.19	92.42

### 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通过港股通投资的股票。

## 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	688017	绿的谐波	16,800	3,227,280.00	2.19
2	002709	天赐材料	68,700	3,182,871.00	2.16
3	002202	金风科技	154,700	3,155,880.00	2.14
4	600183	生益科技	44,000	3,142,040.00	2.14
5	002916	深南电路	12,900	2,996,541.00	2.04
6	002414	高德红外	203,900	2,991,213.00	2.03
7	600115	中国东航	496,900	2,981,400.00	2.03
8	002180	纳思达	142,400	2,879,328.00	1.96
9	600143	金发科技	145,500	2,843,070.00	1.93
10	002436	兴森科技	133,700	2,830,429.00	1.92
11	603379	三美股份	46,200	2,805,264.00	1.91
12	002463	沪电股份	38,100	2,783,967.00	1.89
13	688702	盛科通信	19,500	2,762,955.00	1.88
14	302132	中航成飞	34,900	2,757,100.00	1.87
15	300604	长川科技	27,200	2,755,632.00	1.87
16	300308	中际旭创	4,500	2,745,000.00	1.87
17	000988	华工科技	34,600	2,744,818.00	1.87
18	000893	亚钾国际	56,800	2,724,696.00	1.85
19	601138	工业富联	43,900	2,723,995.00	1.85
20	603986	兆易创新	12,700	2,720,975.00	1.85
21	688213	思特威	28,600	2,719,574.00	1.85
22	600392	盛和资源	126,300	2,719,239.00	1.85
23	600378	昊华科技	84,900	2,713,404.00	1.84
24	688525	佰维存储	23,600	2,709,044.00	1.84
25	300033	同花顺	8,300	2,674,094.00	1.82
26	300573	兴齐眼药	38,000	2,671,020.00	1.82
27	688183	生益电子	27,800	2,660,182.00	1.81
28	001696	宗申动力	122,200	2,650,518.00	1.80
29	002185	华天科技	241,500	2,649,255.00	1.80
30	600673	东阳光	117,600	2,637,768.00	1.79
31	300502	新易盛	6,100	2,628,368.00	1.79
32	300458	全志科技	62,500	2,626,875.00	1.79
33	603486	科沃斯	32,500	2,622,100.00	1.78
34	601336	新华保险	37,600	2,620,720.00	1.78
35	000975	山金国际	107,300	2,610,609.00	1.77
36	603826	坤彩科技	152,840	2,598,280.00	1.77
37	301308	江波龙	10,600	2,595,304.00	1.76
38	601901	方正证券	332,700	2,595,060.00	1.76

39	601211	国泰海通	126,200	2,593,410.00	1.76
40	300476	胜宏科技	9,000	2,588,220.00	1.76
41	300054	鼎龙股份	68,700	2,583,120.00	1.76
42	688235	百济神州	9,600	2,578,560.00	1.75
43	300442	润泽科技	48,800	2,576,640.00	1.75
44	688256	寒武纪	1,900	2,575,545.00	1.75
45	603893	瑞芯微	14,400	2,567,232.00	1.74
46	600150	中国船舶	76,900	2,557,694.00	1.74
47	600988	赤峰黄金	80,800	2,524,192.00	1.72
48	689009	九号公司	45,400	2,523,786.00	1.72
49	601456	国联民生	240,315	2,444,003.55	1.66
50	300207	欣旺达	91,300	2,387,495.00	1.62
51	001280	中国铀业	547	24,811.92	0.02
52	001233	海安集团	91	4,721.08	0.00
53	001285	瑞立科密	33	1,850.64	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	688213	思特威	4,695,629.43	14.50
2	300033	同花顺	4,691,647.00	14.49
3	603486	科沃斯	3,959,910.00	12.23
4	600183	生益科技	3,918,212.00	12.10
5	603986	兆易创新	3,911,491.00	12.08
6	600673	东阳光	3,852,719.00	11.90
7	688235	百济神州	3,822,599.89	11.80
8	300604	长川科技	3,811,801.00	11.77
9	689009	九号公司	3,676,389.46	11.35
10	000975	山金国际	3,600,831.00	11.12
11	300573	兴齐眼药	3,575,850.00	11.04
12	302132	中航成飞	3,527,966.00	10.89
13	300308	中际旭创	3,495,211.00	10.79
14	601138	工业富联	3,463,709.00	10.69
15	001696	宗申动力	3,449,457.00	10.65
16	600392	盛和资源	3,448,659.00	10.65
17	603826	坤彩科技	3,422,146.40	10.57
18	603893	瑞芯微	3,389,273.00	10.46
19	002463	沪电股份	3,381,618.00	10.44

20	688017	绿的谐波	3,316,605.91	10.24
21	002916	深南电路	3,288,339.30	10.15
22	601456	国联民生	3,283,653.00	10.14
23	301308	江波龙	3,277,827.00	10.12
24	600378	昊华科技	3,272,454.00	10.10
25	688525	佰维存储	3,254,806.09	10.05
26	603379	三美股份	3,241,053.00	10.01
27	002442	龙星科技	3,235,273.00	9.99
28	300476	胜宏科技	3,147,926.00	9.72
29	688256	寒武纪	3,141,271.50	9.70
30	002666	德联集团	3,111,941.00	9.61
31	688183	生益电子	3,093,630.24	9.55
32	688702	盛科通信	3,090,012.67	9.54
33	300512	中亚股份	2,992,927.00	9.24
34	688377	迪威尔	2,975,469.28	9.19
35	002436	兴森科技	2,862,648.00	8.84
36	300502	新易盛	2,849,225.00	8.80
37	002709	天赐材料	2,847,611.00	8.79
38	002180	纳思达	2,830,036.00	8.74
39	002633	申科股份	2,828,235.00	8.73
40	605180	华生科技	2,804,616.24	8.66
41	688008	澜起科技	2,779,501.70	8.58
42	300803	指南针	2,766,130.00	8.54
43	605003	众望布艺	2,735,630.00	8.45
44	605050	福然德	2,729,434.00	8.43
45	300458	全志科技	2,711,692.70	8.37
46	300207	欣旺达	2,669,316.00	8.24
47	600143	金发科技	2,667,818.00	8.24
48	002185	华天科技	2,659,861.00	8.21
49	002414	高德红外	2,647,317.00	8.17
50	600150	中国船舶	2,627,640.00	8.11
51	600595	中孚实业	2,623,812.00	8.10
52	688083	中望软件	2,622,006.00	8.10
53	688507	索辰科技	2,619,758.42	8.09
54	688206	概伦电子	2,616,186.75	8.08
55	600160	巨化股份	2,604,007.00	8.04
56	688111	金山办公	2,599,732.00	8.03
57	301358	湖南裕能	2,599,062.00	8.02
58	601901	方正证券	2,577,058.00	7.96
59	301269	华大九天	2,575,518.54	7.95
60	002957	科瑞技术	2,573,920.56	7.95
61	600988	赤峰黄金	2,569,666.00	7.93
62	600115	中国东航	2,526,701.00	7.80
63	000988	华工科技	2,525,305.83	7.80

64	600460	士兰微	2,523,425.00	7.79
65	601336	新华保险	2,495,382.00	7.70
66	603282	亚光股份	2,477,996.00	7.65
67	601211	国泰海通	2,474,925.00	7.64
68	002202	金风科技	2,460,555.00	7.60
69	000893	亚钾国际	2,452,211.00	7.57
70	688196	卓越新能	2,448,951.96	7.56
71	688162	巨一科技	2,438,541.52	7.53
72	300054	鼎龙股份	2,406,390.00	7.43
73	002363	隆基机械	2,396,875.00	7.40
74	301300	远翔新材	2,393,468.00	7.39
75	300442	润泽科技	2,391,825.00	7.38
76	002551	尚荣医疗	2,351,131.00	7.26
77	300978	东箭科技	2,350,116.00	7.26
78	603057	紫燕食品	2,276,781.36	7.03
79	603916	苏博特	2,256,583.00	6.97
80	600268	国电南自	2,246,224.00	6.94
81	300933	中辰股份	2,243,107.00	6.93
82	603506	南都物业	2,237,656.00	6.91
83	000030	富奥股份	2,226,655.00	6.87
84	001234	泰慕士	2,209,290.00	6.82
85	003003	天元股份	2,196,793.59	6.78
86	002616	长青集团	2,184,917.00	6.75
87	301139	元道通信	2,131,341.00	6.58
88	603161	科华控股	2,108,636.00	6.51
89	600444	国机通用	2,057,558.00	6.35
90	002873	新天药业	2,050,624.00	6.33
91	601236	红塔证券	2,044,094.00	6.31
92	688558	国盛智科	2,035,620.52	6.28
93	300857	协创数据	2,031,624.00	6.27
94	688041	海光信息	2,029,652.79	6.27
95	003017	大洋生物	2,024,307.00	6.25
96	301165	锐捷网络	2,024,131.00	6.25
97	001389	广合科技	2,021,553.00	6.24
98	688065	凯赛生物	2,012,337.12	6.21
99	300519	新光药业	2,009,838.00	6.21
100	600095	湘财股份	2,009,334.00	6.20
101	300787	海能实业	2,008,473.00	6.20
102	600176	中国巨石	2,004,590.00	6.19
103	000050	深天马 A	2,003,866.00	6.19
104	688469	芯联集成	2,003,863.10	6.19
105	688052	纳芯微	2,000,753.27	6.18
106	601999	出版传媒	1,999,182.00	6.17
107	300394	天孚通信	1,998,853.80	6.17

108	002423	中粮资本	1,996,883.00	6.17
109	603002	宏昌电子	1,990,348.00	6.15
110	002083	孚日股份	1,987,025.00	6.13
111	600816	建元信托	1,985,735.00	6.13
112	002558	巨人网络	1,980,951.00	6.12
113	000850	华茂股份	1,977,321.00	6.10
114	000959	首钢股份	1,974,725.00	6.10
115	002346	柘中股份	1,950,925.00	6.02
116	001238	浙江正特	1,949,477.00	6.02
117	600507	方大特钢	1,944,297.00	6.00
118	603586	金麒麟	1,941,870.00	6.00
119	300909	汇创达	1,941,279.00	5.99
120	300279	和晶科技	1,927,122.00	5.95
121	605138	盛泰集团	1,912,529.00	5.90
122	003023	彩虹集团	1,905,376.50	5.88
123	300906	日月明	1,903,862.00	5.88
124	301505	苏州规划	1,886,841.92	5.83
125	300748	金力永磁	1,886,798.00	5.83
126	301469	恒达新材	1,882,653.00	5.81
127	300228	富瑞特装	1,880,528.00	5.81
128	002397	梦洁股份	1,875,431.00	5.79
129	301130	西点药业	1,849,501.00	5.71
130	002890	弘宇股份	1,824,837.00	5.63
131	603527	众源新材	1,800,980.00	5.56
132	603788	宁波高发	1,784,726.00	5.51
133	600173	卧龙新能	1,773,777.00	5.48
134	600099	林海股份	1,773,619.00	5.48
135	600137	浪莎股份	1,771,813.00	5.47
136	300566	激智科技	1,770,176.00	5.47
137	301298	东利机械	1,766,865.00	5.46
138	003027	同兴科技	1,755,795.00	5.42
139	300018	中元股份	1,746,595.00	5.39
140	000532	华金资本	1,686,083.00	5.21
141	002495	佳隆股份	1,680,028.00	5.19
142	002295	精艺股份	1,676,948.00	5.18
143	301588	美新科技	1,663,306.00	5.14
144	000985	大庆华科	1,659,436.00	5.12
145	300517	海波重科	1,653,889.60	5.11
146	000570	苏常柴 A	1,651,553.00	5.10
147	603701	德宏股份	1,651,023.00	5.10
148	300790	宇瞳光学	1,650,740.00	5.10
149	688501	青达环保	1,642,276.45	5.07
150	300454	深信服	1,639,225.00	5.06
151	000007	全新好	1,633,597.00	5.04

152	002395	双象股份	1,632,235.00	5.04
153	002188	中天服务	1,628,153.00	5.03
154	002830	名雕股份	1,614,684.00	4.99
155	002696	百洋股份	1,613,228.00	4.98
156	600668	尖峰集团	1,612,614.00	4.98
157	002566	益盛药业	1,607,329.00	4.96
158	000633	合金投资	1,606,063.00	4.96
159	000593	德龙汇能	1,601,163.00	4.94
160	002296	辉煌科技	1,599,381.00	4.94
161	000726	鲁泰A	1,597,229.00	4.93
162	002746	仙坛股份	1,597,149.00	4.93
163	603177	德创环保	1,584,534.00	4.89
164	002800	天顺股份	1,570,713.00	4.85
165	301126	达嘉维康	1,561,374.00	4.82
166	600731	湖南海利	1,556,675.00	4.81
167	002825	纳尔股份	1,546,729.00	4.78
168	300992	泰福泵业	1,535,612.00	4.74
169	301010	晶雪节能	1,533,851.00	4.74
170	688582	芯动联科	1,523,319.58	4.70
171	603637	镇海股份	1,516,447.00	4.68
172	301156	美农生物	1,515,349.00	4.68
173	002828	贝肯能源	1,511,012.90	4.67
174	600689	上海三毛	1,499,501.00	4.63
175	002687	乔治白	1,495,059.00	4.62
176	002883	中设股份	1,494,318.00	4.61
177	301167	建研设计	1,486,120.00	4.59
178	001209	洪兴股份	1,483,546.00	4.58
179	002729	好利科技	1,466,358.00	4.53
180	001225	和泰机电	1,465,504.00	4.52
181	001226	拓山重工	1,450,978.00	4.48
182	301502	华阳智能	1,422,655.20	4.39
183	688361	中科飞测	1,395,437.80	4.31
184	002012	凯恩股份	1,390,721.00	4.29
185	301234	五洲医疗	1,386,985.00	4.28
186	002159	三特索道	1,385,256.00	4.28
187	600149	廊坊发展	1,384,668.00	4.28
188	301287	康力源	1,378,542.00	4.26
189	600128	苏豪弘业	1,374,203.00	4.24
190	300645	正元智慧	1,372,783.00	4.24
191	300694	蠡湖股份	1,370,667.00	4.23
192	002809	红墙股份	1,367,333.00	4.22
193	600316	洪都航空	1,340,387.00	4.14
194	688578	艾力斯	1,339,773.43	4.14
195	688568	中科星图	1,331,672.75	4.11

196	002174	游族网络	1,329,637.00	4.11
197	688234	天岳先进	1,329,471.00	4.10
198	688608	恒玄科技	1,327,743.10	4.10
199	688297	中无人机	1,326,048.28	4.09
200	601118	海南橡胶	1,325,809.00	4.09
201	300474	景嘉微	1,324,316.00	4.09
202	688249	晶合集成	1,321,844.63	4.08
203	301069	凯盛新材	1,311,458.00	4.05
204	002837	英维克	1,304,335.00	4.03
205	600104	上汽集团	1,301,735.00	4.02
206	300549	优德精密	1,297,672.00	4.01
207	300661	圣邦股份	1,290,852.00	3.99
208	688786	悦安新材	1,288,588.48	3.98
209	688981	中芯国际	1,287,802.40	3.98
210	000630	铜陵有色	1,287,749.00	3.98
211	603466	风语筑	1,287,351.00	3.97
212	002466	天齐锂业	1,286,159.00	3.97
213	002132	恒星科技	1,285,862.00	3.97
214	002179	中航光电	1,284,963.00	3.97
215	601878	浙商证券	1,284,288.00	3.97
216	600111	北方稀土	1,283,571.00	3.96
217	601377	兴业证券	1,283,107.00	3.96
218	600031	三一重工	1,282,706.00	3.96
219	300059	东方财富	1,281,691.00	3.96
220	601881	中国银河	1,281,212.00	3.96
221	000807	云铝股份	1,281,053.00	3.96
222	603799	华友钴业	1,280,792.00	3.95
223	601066	中信建投	1,280,437.00	3.95
224	300999	金龙鱼	1,280,364.00	3.95
225	300498	温氏股份	1,280,244.00	3.95
226	601899	紫金矿业	1,279,110.00	3.95
227	600030	中信证券	1,278,515.00	3.95
228	601628	中国人寿	1,278,324.00	3.95
229	603296	华勤技术	1,278,310.00	3.95
230	600989	宝丰能源	1,278,248.00	3.95
231	688047	龙芯中科	1,278,200.33	3.95
232	002736	国信证券	1,277,537.00	3.94
233	603259	药明康德	1,275,847.00	3.94
234	002714	牧原股份	1,275,281.00	3.94
235	600196	复星医药	1,274,988.00	3.94
236	601319	中国人保	1,274,471.00	3.93
237	000408	藏格矿业	1,273,357.00	3.93
238	603868	飞科电器	1,273,296.00	3.93
239	601699	潞安环能	1,273,197.00	3.93

240	002311	海大集团	1,271,391.00	3.93
241	600276	恒瑞医药	1,271,007.45	3.92
242	688126	沪硅产业	1,268,993.08	3.92
243	688677	海泰新光	1,268,918.65	3.92
244	600000	浦发银行	1,266,586.00	3.91
245	600742	富维股份	1,249,592.00	3.86
246	002969	嘉美包装	1,246,760.00	3.85
247	603380	易德龙	1,244,830.15	3.84
248	600829	人民同泰	1,239,440.00	3.83
249	002331	皖通科技	1,239,234.00	3.83
250	001203	大中矿业	1,238,655.00	3.82
251	002339	积成电子	1,237,818.00	3.82
252	603217	元利科技	1,236,558.00	3.82
253	002153	石基信息	1,230,651.00	3.80
254	300387	富邦科技	1,230,247.00	3.80
255	301272	英华特	1,223,491.00	3.78
256	300241	瑞丰光电	1,220,369.00	3.77
257	600805	悦达投资	1,218,165.00	3.76
258	301133	金钟股份	1,216,545.00	3.76
259	301215	中汽股份	1,214,220.00	3.75
260	002706	良信股份	1,213,269.00	3.75
261	300371	汇中股份	1,210,845.00	3.74
262	002516	旷达科技	1,206,806.00	3.73
263	002587	奥拓电子	1,206,361.00	3.72
264	002632	道明光学	1,202,381.00	3.71
265	300267	尔康制药	1,201,436.00	3.71
266	002928	华夏航空	1,198,313.00	3.70
267	002454	松芝股份	1,198,136.00	3.70
268	002483	润邦股份	1,198,065.00	3.70
269	600218	全柴动力	1,197,472.00	3.70
270	688112	鼎阳科技	1,196,243.60	3.69
271	688059	华锐精密	1,193,038.51	3.68
272	601218	吉鑫科技	1,191,328.00	3.68
273	001914	招商积余	1,190,961.00	3.68
274	301065	本立科技	1,188,975.00	3.67
275	301195	北路智控	1,184,877.00	3.66
276	002337	赛象科技	1,182,281.00	3.65
277	002782	可立克	1,180,500.00	3.64
278	001228	永泰运	1,178,691.00	3.64
279	688665	四方光电	1,177,744.60	3.64
280	601003	柳钢股份	1,175,242.00	3.63
281	002228	合兴包装	1,174,779.00	3.63
282	603213	镇洋发展	1,174,701.00	3.63
283	301260	格力博	1,168,654.00	3.61

284	300968	格林精密	1,168,410.00	3.61
285	301356	天振股份	1,165,586.00	3.60
286	688439	振华风光	1,162,898.09	3.59
287	002885	京泉华	1,161,075.00	3.58
288	601609	金田股份	1,157,884.00	3.57
289	605268	王力安防	1,152,101.00	3.56
290	300621	维业股份	1,151,220.00	3.55
291	603966	法兰泰克	1,151,199.00	3.55
292	000010	美丽生态	1,150,874.00	3.55
293	600455	博通股份	1,149,379.00	3.55
294	300586	美联新材	1,149,130.00	3.55
295	001322	箭牌家居	1,149,078.00	3.55
296	002392	北京利尔	1,148,979.00	3.55
297	001387	雪祺电气	1,147,607.00	3.54
298	002404	嘉欣丝绸	1,147,436.00	3.54
299	002802	洪汇新材	1,147,332.00	3.54
300	301001	凯淳股份	1,143,764.00	3.53
301	603022	新通联	1,143,689.00	3.53
302	300337	银邦股份	1,142,095.00	3.53
303	002054	德美化工	1,140,164.00	3.52
304	000156	华数传媒	1,137,264.00	3.51
305	603183	建研院	1,135,111.80	3.50
306	301006	迈拓股份	1,130,484.00	3.49
307	300416	苏试试验	1,130,337.00	3.49
308	002999	天禾股份	1,126,680.00	3.48
309	300886	华业香料	1,126,287.00	3.48
310	301429	森泰股份	1,124,638.00	3.47
311	301336	趣睡科技	1,124,468.00	3.47
312	603665	康隆达	1,123,179.00	3.47
313	300819	聚杰微纤	1,121,312.00	3.46
314	688233	神工股份	1,120,330.76	3.46
315	603073	彩蝶实业	1,117,890.00	3.45
316	301328	维峰电子	1,116,694.00	3.45
317	605567	春雪食品	1,114,118.00	3.44
318	603908	牧高笛	1,113,122.00	3.44
319	301113	雅艺科技	1,108,592.40	3.42
320	600493	凤竹纺织	1,105,314.00	3.41
321	603329	上海雅仕	1,102,165.00	3.40
322	300640	德艺文创	1,099,365.00	3.39
323	300838	浙江力诺	1,094,903.00	3.38
324	003008	开普检测	1,094,064.00	3.38
325	002486	嘉麟杰	1,091,786.00	3.37
326	300923	研奥股份	1,087,366.00	3.36
327	002824	和胜股份	1,087,090.00	3.36

328	600884	杉杉股份	1,085,576.00	3.35
329	603172	万丰股份	1,085,341.00	3.35
330	603029	天鹅股份	1,083,115.00	3.34
331	002247	聚力文化	1,082,432.00	3.34
332	002817	黄山胶囊	1,080,575.00	3.34
333	001231	农心科技	1,080,221.00	3.34
334	301081	严牌股份	1,077,827.00	3.33
335	002144	宏达高科	1,077,118.00	3.33
336	001260	坤泰股份	1,073,827.00	3.32
337	603041	美思德	1,073,666.00	3.31
338	603182	嘉华股份	1,070,238.00	3.30
339	603936	博敏电子	1,069,848.00	3.30
340	300755	华致酒行	1,063,780.00	3.28
341	001258	立新能源	1,062,356.00	3.28
342	688686	奥普特	1,058,949.94	3.27
343	002523	天桥起重	1,058,882.00	3.27
344	300148	天舟文化	1,057,319.00	3.26
345	300837	浙矿股份	1,056,502.00	3.26
346	002863	今飞凯达	1,056,035.00	3.26
347	603020	爱普股份	1,055,765.00	3.26
348	301367	瑞迈特	1,054,748.00	3.26
349	002836	新宏泽	1,054,427.00	3.26
350	300982	苏文电能	1,052,628.00	3.25
351	605005	合兴股份	1,050,120.00	3.24
352	603331	百达精工	1,048,932.00	3.24
353	603012	创力集团	1,048,267.00	3.24
354	600367	红星发展	1,046,806.00	3.23
355	003011	海象新材	1,045,619.00	3.23
356	002418	康盛股份	1,044,782.00	3.23
357	301163	宏德股份	1,044,533.00	3.22
358	600768	宁波富邦	1,043,147.00	3.22
359	301020	密封科技	1,043,099.00	3.22
360	600382	广东明珠	1,042,912.00	3.22
361	603633	徕木股份	1,042,445.00	3.22
362	002026	山东威达	1,042,155.00	3.22
363	300131	英唐智控	1,042,135.00	3.22
364	601615	明阳智能	1,041,932.00	3.22
365	002953	日丰股份	1,041,147.00	3.21
366	600919	江苏银行	1,039,310.00	3.21
367	300717	华信新材	1,038,354.00	3.21
368	300041	回天新材	1,038,171.00	3.21
369	603390	通达电气	1,036,273.00	3.20
370	002398	垒知集团	1,035,330.00	3.20
371	002522	浙江众成	1,034,628.00	3.19

372	002766	索菱股份	1,034,404.00	3.19
373	002741	光华科技	1,033,201.00	3.19
374	301131	聚赛龙	1,033,120.00	3.19
375	002137	实益达	1,029,763.00	3.18
376	300632	光莆股份	1,029,484.00	3.18
377	603272	联翔股份	1,021,315.00	3.15
378	300222	科大智能	1,020,306.00	3.15
379	600235	民丰特纸	1,018,608.00	3.14
380	300232	洲明科技	1,004,182.00	3.10
381	603618	杭电股份	998,134.00	3.08
382	002600	领益智造	992,335.00	3.06
383	603130	云中马	976,275.00	3.01
384	000019	深粮控股	941,762.00	2.91
385	600582	天地科技	920,990.00	2.84
386	603235	天新药业	912,680.00	2.82
387	600073	光明肉业	909,947.00	2.81
388	002367	康力电梯	904,640.00	2.79
389	003005	竞业达	903,399.00	2.79
390	002396	星网锐捷	899,540.00	2.78
391	605056	咸亨国际	898,661.00	2.77
392	300259	新天科技	894,044.00	2.76
393	300725	药石科技	893,956.00	2.76
394	300201	海伦哲	892,214.00	2.75
395	600063	皖维高新	891,849.00	2.75
396	002545	东方铁塔	891,773.00	2.75
397	000020	深华发 A	890,270.00	2.75
398	601096	宏盛华源	890,042.00	2.75
399	000557	西部创业	889,090.00	2.75
400	300505	川金诺	889,070.00	2.74
401	000685	中山公用	887,936.00	2.74
402	001239	永达股份	887,401.00	2.74
403	601566	九牧王	887,063.00	2.74
404	002743	富煌钢构	886,711.00	2.74
405	603061	金海通	885,010.00	2.73
406	603301	振德医疗	884,457.00	2.73
407	000404	长虹华意	881,926.00	2.72
408	300292	吴通控股	880,984.00	2.72
409	301238	瑞泰新材	880,839.00	2.72
410	600283	钱江水利	880,685.00	2.72
411	600757	长江传媒	880,450.00	2.72
412	001288	运机集团	880,325.60	2.72
413	603312	西典新能	879,799.00	2.72
414	688767	博拓生物	879,685.79	2.72
415	002597	金禾实业	879,571.00	2.72

416	000523	红棉股份	879,550.00	2.72
417	600866	星湖科技	878,299.00	2.71
418	000913	钱江摩托	877,786.00	2.71
419	688269	凯立新材	877,489.07	2.71
420	002445	中南文化	877,352.00	2.71
421	300593	新雷能	877,190.00	2.71
422	600983	惠而浦	876,106.00	2.70
423	603214	爱婴室	873,151.00	2.70
424	688128	中国电研	872,976.67	2.70
425	301099	雅创电子	872,386.00	2.69
426	300492	华图山鼎	871,676.00	2.69
427	301175	中科环保	871,208.00	2.69
428	000605	渤海股份	867,434.00	2.68
429	688123	聚辰股份	867,304.69	2.68
430	600846	同济科技	865,729.00	2.67
431	301390	经纬股份	864,511.00	2.67
432	688557	兰剑智能	863,592.44	2.67
433	301353	普莱得	863,363.00	2.67
434	300401	花园生物	861,906.00	2.66
435	601113	华鼎股份	861,094.00	2.66
436	605286	同力天启	859,678.00	2.65
437	301359	东南电子	858,708.00	2.65
438	601668	中国建筑	858,704.00	2.65
439	600681	百川能源	857,841.00	2.65
440	300851	交大思诺	854,827.00	2.64
441	603199	九华旅游	854,469.00	2.64
442	688232	新点软件	853,882.68	2.64
443	301314	科瑞思	853,480.00	2.64
444	000995	皇台酒业	851,439.00	2.63
445	002170	芭田股份	850,906.00	2.63
446	002701	奥瑞金	850,303.00	2.63
447	688087	英科再生	848,414.68	2.62
448	002538	司尔特	847,333.00	2.62
449	000757	浩物股份	846,974.00	2.61
450	000755	山西高速	846,965.00	2.61
451	300658	延江股份	846,949.00	2.61
452	603700	宁水集团	845,302.00	2.61
453	603230	内蒙新华	844,647.00	2.61
454	001376	百通能源	844,015.00	2.61
455	002282	博深股份	843,054.00	2.60
456	000856	冀东装备	842,883.00	2.60
457	000551	创元科技	842,422.00	2.60
458	001259	利仁科技	842,033.00	2.60
459	301098	金埔园林	841,861.27	2.60

460	001338	永顺泰	841,562.00	2.60
461	300845	捷安高科	838,733.00	2.59
462	301203	国泰环保	838,678.00	2.59
463	301036	双乐股份	838,302.00	2.59
464	603017	中衡设计	837,737.00	2.59
465	688503	聚和材料	836,298.12	2.58
466	301029	怡合达	835,309.00	2.58
467	603819	神力股份	833,824.02	2.57
468	601200	上海环境	831,863.80	2.57
469	603053	成都燃气	831,116.00	2.57
470	002166	莱茵生物	830,759.00	2.56
471	300543	朗科智能	830,728.00	2.56
472	300220	金运激光	830,133.00	2.56
473	300532	今天国际	829,785.00	2.56
474	603779	威龙股份	829,633.00	2.56
475	603309	维力医疗	827,377.00	2.55
476	600688	上海石化	827,167.00	2.55
477	301598	博科测试	823,304.00	2.54
478	002950	奥美医疗	821,101.00	2.54
479	300673	佩蒂股份	820,573.00	2.53
480	301058	中粮科工	820,246.00	2.53
481	300823	建科智能	820,168.00	2.53
482	688089	嘉必优	819,716.86	2.53
483	301059	金三江	819,560.00	2.53
484	300193	佳士科技	818,739.00	2.53
485	300412	迦南科技	818,677.00	2.53
486	600366	宁波韵升	816,549.00	2.52
487	688330	宏力达	814,440.98	2.51
488	300303	聚飞光电	813,529.00	2.51
489	600784	鲁银投资	813,276.00	2.51
490	688101	三达膜	811,693.40	2.51
491	300610	晨化股份	811,684.00	2.51
492	301305	朗坤科技	809,593.00	2.50
493	301110	青木科技	807,479.00	2.49
494	603696	安记食品	807,112.00	2.49
495	002400	省广集团	806,849.00	2.49
496	600299	安迪苏	806,509.00	2.49
497	603636	南威软件	805,564.00	2.49
498	688685	迈信林	805,360.67	2.49
499	688559	海目星	804,094.51	2.48
500	600241	时代万恒	802,894.00	2.48
501	300069	金利华电	802,044.00	2.48
502	300496	中科创达	801,937.00	2.48
503	603219	富佳股份	801,531.00	2.47

504	300360	炬华科技	801,340.00	2.47
505	002968	新大正	801,101.00	2.47
506	000530	冰山冷热	800,144.00	2.47
507	001336	楚环科技	799,599.00	2.47
508	603085	天成自控	799,508.00	2.47
509	003025	思进智能	799,218.00	2.47
510	300893	松原安全	798,817.00	2.47
511	688700	东威科技	798,284.55	2.46
512	002948	青岛银行	795,998.00	2.46
513	002593	日上集团	795,738.00	2.46
514	301295	美硕科技	794,694.00	2.45
515	688246	嘉和美康	793,520.89	2.45
516	002866	传艺科技	793,436.00	2.45
517	301318	维海德	792,977.00	2.45
518	301171	易点天下	790,066.00	2.44
519	600722	金牛化工	789,155.00	2.44
520	600633	浙数文化	789,089.00	2.44
521	301031	中熔电气	788,358.00	2.43
522	601116	三江购物	787,633.00	2.43
523	600928	西安银行	787,219.00	2.43
524	001326	联域股份	786,851.00	2.43
525	605060	联德股份	785,866.00	2.43
526	300913	兆龙互连	785,787.00	2.43
527	001218	丽臣实业	785,776.40	2.43
528	688800	瑞可达	785,602.72	2.43
529	605018	长华集团	785,463.00	2.43
530	603218	日月股份	784,923.00	2.42
531	603333	尚纬股份	783,639.00	2.42
532	301018	申菱环境	782,219.00	2.42
533	002484	江海股份	781,060.00	2.41
534	600796	钱江生化	780,775.00	2.41
535	301076	新瀚新材	780,749.00	2.41
536	002698	博实股份	780,443.00	2.41
537	688556	高测股份	780,405.70	2.41
538	002973	侨银股份	780,145.00	2.41
539	002063	远光软件	780,087.00	2.41
540	600361	创新新材	778,872.00	2.40
541	002518	科士达	778,857.00	2.40
542	300596	利安隆	778,161.00	2.40
543	001210	金房能源	778,037.50	2.40
544	600284	浦东建设	777,462.00	2.40
545	301199	迈赫股份	776,832.60	2.40
546	688103	国力电子	776,755.65	2.40
547	001211	双枪科技	775,148.00	2.39

548	600778	友好集团	773,595.00	2.39
549	300174	元力股份	771,575.00	2.38
550	300035	中科电气	770,345.00	2.38
551	300662	科锐国际	768,521.00	2.37
552	600261	阳光照明	765,012.00	2.36
553	301043	绿岛风	764,069.00	2.36
554	002820	桂发祥	761,874.00	2.35
555	603101	汇嘉时代	758,997.99	2.34
556	688267	中触媒	758,596.92	2.34
557	605155	西大门	754,854.00	2.33
558	002303	美盈森	752,768.00	2.32
559	688046	药康生物	752,587.18	2.32
560	300196	长海股份	749,159.00	2.31
561	002947	恒铭达	742,157.00	2.29
562	300540	蜀道装备	739,584.00	2.28
563	301023	奕帆传动	736,626.40	2.27
564	605098	行动教育	736,247.00	2.27
565	605020	永和股份	735,121.00	2.27
566	605166	聚合顺	733,945.00	2.27
567	002758	浙农股份	732,362.00	2.26
568	301053	远信工业	731,932.00	2.26
569	601877	正泰电器	730,143.00	2.25
570	002011	盾安环境	728,942.00	2.25
571	301603	乔锋智能	728,539.00	2.25
572	603600	永艺股份	724,180.00	2.24
573	603158	腾龙股份	722,542.00	2.23
574	002606	大连电瓷	721,611.00	2.23
575	002998	优彩资源	720,589.00	2.22
576	300690	双一科技	720,116.00	2.22
577	002010	传化智联	718,925.00	2.22
578	688080	映翰通	717,871.45	2.22
579	600352	浙江龙盛	717,277.96	2.21
580	300400	劲拓股份	716,911.00	2.21
581	603080	新疆火炬	716,703.00	2.21
582	600004	白云机场	715,656.00	2.21
583	000157	中联重科	715,319.00	2.21
584	002452	长高电新	713,159.00	2.20
585	688120	华海清科	711,725.52	2.20
586	601990	南京证券	709,374.00	2.19
587	600219	南山铝业	708,892.00	2.19
588	003033	征和工业	708,057.00	2.19
589	600853	龙建股份	703,721.00	2.17
590	603601	再升科技	702,565.00	2.17
591	300774	倍杰特	700,535.00	2.16

592	301395	仁信新材	696,562.00	2.15
593	603102	百合股份	696,410.00	2.15
594	688136	科兴制药	696,124.86	2.15
595	300828	锐新科技	695,619.00	2.15
596	002732	燕塘乳业	695,568.00	2.15
597	300254	仟源医药	694,928.00	2.15
598	002056	横店东磁	694,618.00	2.14
599	603160	汇顶科技	694,190.00	2.14
600	301418	协昌科技	694,040.00	2.14
601	301577	美信科技	692,930.00	2.14
602	603058	永吉股份	691,574.00	2.14
603	600526	菲达环保	691,416.00	2.13
604	001255	博菲电气	691,005.00	2.13
605	301233	盛帮股份	690,321.00	2.13
606	300970	华绿生物	690,160.00	2.13
607	603110	东方材料	688,069.00	2.12
608	601956	东贝集团	687,181.00	2.12
609	688122	西部超导	686,663.24	2.12
610	002494	华斯股份	685,823.00	2.12
611	300321	同大股份	685,557.00	2.12
612	301057	汇隆新材	683,317.00	2.11
613	002909	集泰股份	682,283.00	2.11
614	002753	永东股份	681,476.00	2.10
615	000953	河化股份	680,933.00	2.10
616	301027	华蓝集团	680,317.00	2.10
617	003030	祖名股份	679,742.00	2.10
618	301355	南王科技	679,730.00	2.10
619	300564	筑博设计	679,482.00	2.10
620	301276	嘉曼服饰	678,938.00	2.10
621	603860	中公高科	678,222.00	2.09
622	603137	恒尚节能	677,544.00	2.09
623	002888	惠威科技	677,305.00	2.09
624	300707	威唐工业	675,425.00	2.09
625	301063	海锅股份	675,173.00	2.08
626	002209	达意隆	672,387.00	2.08
627	300176	鸿特科技	669,148.00	2.07
628	688082	盛美上海	662,221.00	2.04
629	600351	亚宝药业	649,756.00	2.01

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）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	002442	龙星科技	3,195,192.00	9.86
2	300512	中亚股份	3,109,763.00	9.60
3	002666	德联集团	3,066,601.00	9.47
4	688377	迪威尔	3,001,454.54	9.27
5	605003	众望布艺	2,979,541.00	9.20
6	002633	申科股份	2,951,593.00	9.11
7	605180	华生科技	2,935,162.00	9.06
8	605050	福然德	2,839,403.00	8.77
9	688008	澜起科技	2,775,881.43	8.57
10	600595	中孚实业	2,660,819.00	8.22
11	600160	巨化股份	2,652,740.00	8.19
12	300803	指南针	2,554,618.00	7.89
13	002957	科瑞技术	2,534,004.00	7.82
14	603282	亚光股份	2,527,546.00	7.80
15	300978	东箭科技	2,453,902.00	7.58
16	301300	远翔新材	2,439,808.00	7.53
17	688196	卓越新能	2,438,483.01	7.53
18	688162	巨一科技	2,431,718.42	7.51
19	002363	隆基机械	2,415,673.00	7.46
20	600460	士兰微	2,389,938.00	7.38
21	002551	尚荣医疗	2,359,210.00	7.28
22	301269	华大九天	2,351,973.00	7.26
23	300933	中辰股份	2,342,658.00	7.23
24	688111	金山办公	2,336,718.00	7.21
25	001234	泰慕士	2,334,731.00	7.21
26	600268	国电南自	2,301,541.40	7.11
27	688507	索辰科技	2,296,301.44	7.09
28	301358	湖南裕能	2,296,164.00	7.09
29	603057	紫燕食品	2,290,727.00	7.07
30	688206	概伦电子	2,288,116.25	7.06
31	000030	富奥股份	2,283,269.00	7.05
32	603916	苏博特	2,258,239.00	6.97
33	301139	元道通信	2,231,612.00	6.89
34	002616	长青集团	2,230,293.00	6.89
35	003023	彩虹集团	2,229,280.00	6.88
36	603161	科华控股	2,212,876.00	6.83
37	688083	中望软件	2,209,810.05	6.82
38	603506	南都物业	2,201,772.06	6.80
39	003003	天元股份	2,194,615.00	6.78

40	600444	国机通用	2,146,097.00	6.63
41	002346	柘中股份	2,134,981.00	6.59
42	603002	宏昌电子	2,134,660.00	6.59
43	688558	国盛智科	2,130,871.29	6.58
44	300787	海能实业	2,103,777.00	6.50
45	002873	新天药业	2,102,450.00	6.49
46	003017	大洋生物	2,093,135.00	6.46
47	600176	中国巨石	2,078,162.00	6.42
48	300906	日月明	2,063,004.00	6.37
49	603177	德创环保	2,044,275.00	6.31
50	300519	新光药业	2,040,913.00	6.30
51	000050	深天马 A	2,035,865.00	6.29
52	601999	出版传媒	2,016,595.00	6.23
53	002083	孚日股份	2,003,712.00	6.19
54	605138	盛泰集团	1,988,614.00	6.14
55	688469	芯联集成	1,987,268.80	6.14
56	688065	凯赛生物	1,981,854.07	6.12
57	600173	卧龙新能	1,969,404.00	6.08
58	300909	汇创达	1,962,128.00	6.06
59	002558	巨人网络	1,956,321.00	6.04
60	301505	苏州规划	1,946,668.20	6.01
61	600507	方大特钢	1,932,098.00	5.97
62	603788	宁波高发	1,931,169.00	5.96
63	002423	中粮资本	1,930,555.00	5.96
64	601236	红塔证券	1,929,988.00	5.96
65	301469	恒达新材	1,929,351.00	5.96
66	300033	同花顺	1,924,889.00	5.94
67	300748	金力永磁	1,921,835.00	5.93
68	603586	金麒麟	1,915,732.00	5.91
69	600816	建元信托	1,911,308.00	5.90
70	000850	华茂股份	1,911,268.00	5.90
71	002890	弘宇股份	1,901,810.00	5.87
72	600095	湘财股份	1,898,419.00	5.86
73	003027	同兴科技	1,896,894.00	5.86
74	001389	广合科技	1,895,314.00	5.85
75	688213	思特威	1,882,289.68	5.81
76	001238	浙江正特	1,882,014.00	5.81
77	001226	拓山重工	1,878,356.00	5.80
78	300279	和晶科技	1,862,715.00	5.75
79	300228	富瑞特装	1,853,644.00	5.72
80	301130	西点药业	1,844,276.00	5.69
81	000593	德龙汇能	1,842,219.00	5.69
82	300394	天孚通信	1,841,686.00	5.69
83	300566	激智科技	1,820,840.00	5.62

84	688041	海光信息	1,817,028.42	5.61
85	000959	首钢股份	1,813,144.00	5.60
86	600137	浪莎股份	1,808,004.00	5.58
87	000630	铜陵有色	1,780,157.00	5.50
88	002830	名雕股份	1,778,777.00	5.49
89	002397	梦洁股份	1,778,533.00	5.49
90	603527	众源新材	1,773,563.00	5.48
91	301165	锐捷网络	1,767,676.00	5.46
92	600099	林海股份	1,758,183.00	5.43
93	001209	洪兴股份	1,757,983.00	5.43
94	002295	精艺股份	1,757,919.00	5.43
95	300018	中元股份	1,756,937.00	5.42
96	603701	德宏股份	1,752,744.00	5.41
97	000633	合金投资	1,747,176.00	5.39
98	300857	协创数据	1,741,305.00	5.38
99	300517	海波重科	1,730,795.40	5.34
100	301298	东利机械	1,727,259.00	5.33
101	002800	天顺股份	1,723,753.00	5.32
102	000007	全新好	1,722,033.00	5.32
103	002696	百洋股份	1,717,210.00	5.30
104	301588	美新科技	1,716,952.00	5.30
105	000570	苏常柴A	1,711,319.00	5.28
106	000985	大庆华科	1,707,394.00	5.27
107	688052	纳芯微	1,702,625.09	5.26
108	300604	长川科技	1,700,777.00	5.25
109	300790	宇瞳光学	1,694,603.00	5.23
110	688234	天岳先进	1,694,546.03	5.23
111	002495	佳隆股份	1,687,192.00	5.21
112	301010	晶雪节能	1,682,945.00	5.20
113	002188	中天服务	1,655,907.26	5.11
114	002828	贝肯能源	1,649,437.00	5.09
115	002566	益盛药业	1,641,928.00	5.07
116	001225	和泰机电	1,640,149.00	5.06
117	301156	美农生物	1,637,063.00	5.05
118	601003	柳钢股份	1,631,295.60	5.04
119	301502	华阳智能	1,628,522.00	5.03
120	000532	华金资本	1,609,176.00	4.97
121	603799	华友钴业	1,608,411.00	4.97
122	600689	上海三毛	1,588,869.00	4.91
123	002746	仙坛股份	1,585,236.00	4.89
124	000726	鲁泰A	1,576,340.00	4.87
125	300454	深信服	1,574,064.50	4.86
126	601899	紫金矿业	1,573,829.00	4.86
127	002825	纳尔股份	1,567,240.80	4.84

128	301126	达嘉维康	1,567,173.00	4.84
129	000019	深粮控股	1,566,617.20	4.84
130	600582	天地科技	1,565,916.00	4.83
131	600731	湖南海利	1,562,859.00	4.83
132	002466	天齐锂业	1,556,980.00	4.81
133	600668	尖峰集团	1,549,075.79	4.78
134	300992	泰福泵业	1,545,863.00	4.77
135	603637	镇海股份	1,534,990.00	4.74
136	002729	好利科技	1,533,878.00	4.74
137	002395	双象股份	1,528,507.00	4.72
138	002883	中设股份	1,527,342.00	4.72
139	688501	青达环保	1,515,700.93	4.68
140	603986	兆易创新	1,513,478.00	4.67
141	002296	辉煌科技	1,507,202.00	4.65
142	002012	凯恩股份	1,480,926.00	4.57
143	603301	振德医疗	1,473,686.00	4.55
144	000975	山金国际	1,471,876.00	4.54
145	688981	中芯国际	1,471,577.17	4.54
146	301167	建研设计	1,464,562.00	4.52
147	002687	乔治白	1,463,358.00	4.52
148	600033	福建高速	1,461,480.00	4.51
149	601218	吉鑫科技	1,459,177.00	4.51
150	600183	生益科技	1,454,894.00	4.49
151	000408	藏格矿业	1,454,769.00	4.49
152	600989	宝丰能源	1,425,527.00	4.40
153	603296	华勤技术	1,422,385.00	4.39
154	600111	北方稀土	1,417,867.00	4.38
155	000807	云铝股份	1,417,666.58	4.38
156	301234	五洲医疗	1,415,453.00	4.37
157	600128	苏豪弘业	1,408,968.18	4.35
158	300645	正元智慧	1,408,784.00	4.35
159	603380	易德龙	1,399,264.00	4.32
160	300694	蠡湖股份	1,395,276.00	4.31
161	688361	中科飞测	1,392,889.02	4.30
162	600149	廊坊发展	1,386,233.00	4.28
163	002132	恒星科技	1,381,803.00	4.27
164	002159	三特索道	1,381,582.00	4.27
165	001203	大中矿业	1,374,292.00	4.24
166	603259	药明康德	1,374,235.00	4.24
167	002809	红墙股份	1,373,715.00	4.24
168	601881	中国银河	1,364,595.00	4.21
169	300661	圣邦股份	1,363,429.00	4.21
170	688126	沪硅产业	1,361,674.50	4.20
171	301069	凯盛新材	1,359,804.00	4.20

172	301287	康力源	1,352,859.00	4.18
173	600030	中信证券	1,346,669.00	4.16
174	601377	兴业证券	1,335,329.00	4.12
175	601118	海南橡胶	1,332,720.00	4.11
176	601066	中信建投	1,331,873.00	4.11
177	600031	三一重工	1,330,491.00	4.11
178	300308	中际旭创	1,328,530.00	4.10
179	688578	艾力斯	1,323,789.94	4.09
180	002153	石基信息	1,322,770.00	4.08
181	601628	中国人寿	1,318,569.00	4.07
182	300059	东方财富	1,317,576.00	4.07
183	601878	浙商证券	1,316,863.00	4.07
184	688047	龙芯中科	1,309,666.26	4.04
185	300549	优德精密	1,306,848.00	4.03
186	600218	全柴动力	1,305,694.00	4.03
187	002736	国信证券	1,304,046.00	4.03
188	688568	中科星图	1,297,678.99	4.01
189	600316	洪都航空	1,296,716.00	4.00
190	688786	悦安新材	1,293,469.64	3.99
191	600104	上汽集团	1,292,422.00	3.99
192	688297	中无人机	1,291,233.41	3.99
193	002311	海大集团	1,288,796.00	3.98
194	002969	嘉美包装	1,288,006.00	3.98
195	301133	金钟股份	1,285,532.00	3.97
196	600276	恒瑞医药	1,279,758.00	3.95
197	605005	合兴股份	1,278,589.00	3.95
198	002339	积成电子	1,276,589.00	3.94
199	601319	中国人保	1,275,834.00	3.94
200	603466	风语筑	1,273,828.00	3.93
201	300999	金龙鱼	1,271,775.00	3.93
202	688608	恒玄科技	1,270,671.24	3.92
203	002179	中航光电	1,266,063.00	3.91
204	600196	复星医药	1,262,740.00	3.90
205	688112	鼎阳科技	1,259,559.98	3.89
206	002837	英维克	1,258,535.00	3.89
207	300819	聚杰微纤	1,258,077.00	3.88
208	002928	华夏航空	1,252,142.00	3.87
209	002836	新宏泽	1,251,993.00	3.87
210	002714	牧原股份	1,251,075.00	3.86
211	002331	皖通科技	1,251,032.00	3.86
212	002337	赛象科技	1,250,343.00	3.86
213	301308	江波龙	1,250,312.00	3.86
214	002228	合兴包装	1,250,090.00	3.86
215	603868	飞科电器	1,249,110.00	3.86

216	601699	潞安环能	1,246,140.00	3.85
217	603217	元利科技	1,245,481.00	3.85
218	603486	科沃斯	1,245,046.00	3.84
219	300498	温氏股份	1,244,638.00	3.84
220	002483	润邦股份	1,242,750.00	3.84
221	600805	悦达投资	1,241,108.00	3.83
222	688249	晶合集成	1,240,835.03	3.83
223	688123	聚辰股份	1,239,416.70	3.83
224	600000	浦发银行	1,238,187.00	3.82
225	600673	东阳光	1,237,275.00	3.82
226	300968	格林精密	1,235,642.00	3.81
227	002782	可立克	1,235,285.00	3.81
228	300241	瑞丰光电	1,235,120.00	3.81
229	002516	旷达科技	1,233,789.00	3.81
230	002454	松芝股份	1,233,434.00	3.81
231	002054	德美化工	1,232,289.00	3.80
232	001228	永泰运	1,229,398.00	3.80
233	002404	嘉欣丝绸	1,227,904.00	3.79
234	002587	奥拓电子	1,227,904.00	3.79
235	301215	中汽股份	1,226,665.00	3.79
236	301272	英华特	1,226,565.00	3.79
237	605268	王力安防	1,225,905.00	3.78
238	600884	杉杉股份	1,223,661.00	3.78
239	300387	富邦科技	1,223,571.00	3.78
240	600742	富维股份	1,222,663.00	3.77
241	600177	雅戈尔	1,219,164.00	3.76
242	688677	海泰新光	1,219,090.49	3.76
243	688233	神工股份	1,214,922.28	3.75
244	301356	天振股份	1,212,937.80	3.74
245	300337	银邦股份	1,212,323.00	3.74
246	002174	游族网络	1,209,106.00	3.73
247	300416	苏试试验	1,204,709.00	3.72
248	300474	景嘉微	1,204,592.00	3.72
249	601818	光大银行	1,204,094.00	3.72
250	688059	华锐精密	1,201,281.58	3.71
251	002632	道明光学	1,194,800.00	3.69
252	600493	凤竹纺织	1,194,100.00	3.69
253	002885	京泉华	1,193,194.00	3.68
254	301328	维峰电子	1,192,597.00	3.68
255	603272	联翔股份	1,191,998.00	3.68
256	002706	良信股份	1,190,673.00	3.68
257	601609	金田股份	1,190,298.00	3.67
258	300371	汇中股份	1,188,406.00	3.67
259	300267	尔康制药	1,185,076.00	3.66

260	301195	北路智控	1,183,310.00	3.65
261	603213	镇洋发展	1,182,956.00	3.65
262	001231	农心科技	1,180,795.00	3.65
263	600648	外高桥	1,174,633.00	3.63
264	688582	芯动联科	1,174,437.70	3.63
265	002392	北京利尔	1,173,552.00	3.62
266	603390	通达电气	1,173,056.00	3.62
267	301260	格力博	1,171,152.00	3.62
268	688439	振华风光	1,170,324.36	3.61
269	603665	康隆达	1,170,159.00	3.61
270	603966	法兰泰克	1,168,411.00	3.61
271	603130	云中马	1,164,669.00	3.60
272	300640	德艺文创	1,163,519.00	3.59
273	605567	春雪食品	1,158,241.00	3.58
274	603329	上海雅仕	1,156,819.80	3.57
275	002486	嘉麟杰	1,156,315.00	3.57
276	600015	华夏银行	1,156,253.00	3.57
277	003011	海象新材	1,155,160.00	3.57
278	603172	万丰股份	1,153,637.00	3.56
279	603073	彩蝶实业	1,153,600.00	3.56
280	001914	招商积余	1,150,288.00	3.55
281	301113	雅艺科技	1,149,924.80	3.55
282	603022	新通联	1,147,226.00	3.54
283	002144	宏达高科	1,147,071.00	3.54
284	688665	四方光电	1,146,526.77	3.54
285	300148	天舟文化	1,144,418.00	3.53
286	603182	嘉华股份	1,144,063.00	3.53
287	002026	山东威达	1,138,165.00	3.51
288	002247	聚力文化	1,130,164.00	3.49
289	003008	开普检测	1,127,764.70	3.48
290	601229	上海银行	1,126,965.00	3.48
291	301429	森泰股份	1,126,153.00	3.48
292	001322	箭牌家居	1,125,920.00	3.48
293	603029	天鹅股份	1,123,853.00	3.47
294	000156	华数传媒	1,123,275.00	3.47
295	301065	本立科技	1,122,840.50	3.47
296	600829	人民同泰	1,119,362.00	3.46
297	603183	建研院	1,119,208.00	3.46
298	002818	富森美	1,116,420.00	3.45
299	301006	迈拓股份	1,115,477.00	3.44
300	002999	天禾股份	1,113,576.00	3.44
301	002817	黄山胶囊	1,110,967.00	3.43
302	300837	浙矿股份	1,110,318.00	3.43
303	301081	严牌股份	1,108,978.00	3.42

304	300586	美联新材	1,104,561.00	3.41
305	600455	博通股份	1,103,385.00	3.41
306	688686	奥普特	1,101,288.05	3.40
307	300982	苏文电能	1,099,468.00	3.39
308	001258	立新能源	1,099,332.00	3.39
309	002802	洪汇新材	1,097,884.00	3.39
310	300886	华业香料	1,096,273.00	3.38
311	002522	浙江众成	1,095,502.00	3.38
312	301001	凯淳股份	1,095,132.00	3.38
313	603331	百达精工	1,094,204.00	3.38
314	001387	雪祺电气	1,094,158.00	3.38
315	300923	研奥股份	1,092,545.00	3.37
316	301336	趣睡科技	1,091,239.00	3.37
317	300717	华信新材	1,090,865.94	3.37
318	002545	东方铁塔	1,090,196.00	3.37
319	603041	美思德	1,087,939.00	3.36
320	001260	坤泰股份	1,087,665.00	3.36
321	300621	维业股份	1,087,353.00	3.36
322	603908	牧高笛	1,086,999.00	3.36
323	002824	和胜股份	1,083,998.00	3.35
324	301163	宏德股份	1,082,564.00	3.34
325	600768	宁波富邦	1,081,028.00	3.34
326	002600	领益智造	1,077,612.00	3.33
327	600382	广东明珠	1,077,375.00	3.33
328	300632	光莆股份	1,074,886.00	3.32
329	002766	索菱股份	1,074,624.00	3.32
330	300838	浙江力诺	1,071,078.00	3.31
331	002137	实益达	1,070,529.00	3.31
332	603936	博敏电子	1,067,853.00	3.30
333	002418	康盛股份	1,066,863.00	3.29
334	600741	华域汽车	1,066,283.00	3.29
335	601615	明阳智能	1,063,244.00	3.28
336	601169	北京银行	1,061,874.00	3.28
337	603158	腾龙股份	1,061,329.00	3.28
338	600235	民丰特纸	1,060,038.97	3.27
339	603020	爱普股份	1,057,575.00	3.27
340	000010	美丽生态	1,055,016.00	3.26
341	002523	天桥起重	1,050,844.00	3.24
342	688235	百济神州	1,048,427.04	3.24
343	300222	科大智能	1,044,055.00	3.22
344	301131	聚赛龙	1,040,934.00	3.21
345	301367	瑞迈特	1,039,288.00	3.21
346	300690	双一科技	1,038,287.00	3.21
347	301603	乔锋智能	1,037,161.00	3.20

348	002863	今飞凯达	1,031,142.00	3.18
349	688101	三达膜	1,026,369.86	3.17
350	300131	英唐智控	1,025,622.00	3.17
351	000685	中山公用	1,024,452.00	3.16
352	300492	华图山鼎	1,022,837.00	3.16
353	300041	回天新材	1,022,466.00	3.16
354	603633	徕木股份	1,021,107.00	3.15
355	301031	中熔电气	1,017,116.00	3.14
356	301020	密封科技	1,014,578.00	3.13
357	300232	洲明科技	1,014,325.00	3.13
358	002398	垒知集团	1,011,413.00	3.12
359	300755	华致酒行	1,010,047.00	3.12
360	300893	松原安全	1,009,206.73	3.12
361	600919	江苏银行	1,006,729.00	3.11
362	603012	创力集团	1,006,404.00	3.11
363	688330	宏力达	1,003,527.90	3.10
364	002953	日丰股份	999,313.00	3.09
365	600873	梅花生物	997,833.00	3.08
366	603618	杭电股份	997,403.00	3.08
367	301076	新瀚新材	993,619.35	3.07
368	300035	中科电气	992,481.00	3.06
369	002741	光华科技	988,347.00	3.05
370	601163	三角轮胎	986,340.00	3.05
371	600367	红星发展	980,765.00	3.03
372	300658	延江股份	972,502.00	3.00
373	300673	佩蒂股份	971,927.00	3.00
374	300877	金春股份	968,849.00	2.99
375	301057	汇隆新材	968,292.00	2.99
376	603061	金海通	967,510.00	2.99
377	301043	绿岛风	963,950.00	2.98
378	605056	咸亨国际	961,741.00	2.97
379	688128	中国电研	960,036.25	2.96
380	301295	美硕科技	951,516.00	2.94
381	002911	佛燃能源	949,691.76	2.93
382	002947	恒铭达	946,191.00	2.92
383	300412	迦南科技	943,884.00	2.91
384	002170	芭田股份	934,362.00	2.88
385	001288	运机集团	933,282.60	2.88
386	301018	申菱环境	925,045.00	2.86
387	000651	格力电器	916,865.00	2.83
388	605155	西大门	915,480.00	2.83
389	002950	奥美医疗	914,887.00	2.82
390	002445	中南文化	914,456.00	2.82
391	600681	百川能源	913,905.00	2.82

392	688685	迈信林	908,826.96	2.81
393	603312	西典新能	908,266.00	2.80
394	688800	瑞可达	902,805.22	2.79
395	605060	联德股份	898,704.00	2.77
396	300573	兴齐眼药	894,685.00	2.76
397	600063	皖维高新	894,006.00	2.76
398	300259	新天科技	892,413.00	2.76
399	301099	雅创电子	891,308.10	2.75
400	603085	天成自控	889,199.00	2.75
401	603696	安记食品	888,840.00	2.74
402	002968	新大正	886,972.00	2.74
403	301318	维海德	886,822.00	2.74
404	000551	创元科技	886,016.40	2.74
405	301053	远信工业	885,063.00	2.73
406	301171	易点天下	883,914.00	2.73
407	688557	兰剑智能	883,414.99	2.73
408	688767	博拓生物	882,777.40	2.73
409	000757	浩物股份	881,841.00	2.72
410	603230	内蒙新华	879,303.00	2.71
411	000913	钱江摩托	879,096.00	2.71
412	000020	深华发 A	877,646.00	2.71
413	301314	科瑞思	875,609.00	2.70
414	301059	金三江	873,792.00	2.70
415	605020	永和股份	872,774.94	2.69
416	603199	九华旅游	871,298.00	2.69
417	301238	瑞泰新材	870,997.00	2.69
418	001338	永顺泰	870,097.00	2.69
419	603101	汇嘉时代	869,900.00	2.69
420	300220	金运激光	869,595.00	2.68
421	603700	宁水集团	868,454.00	2.68
422	603636	南威软件	864,677.00	2.67
423	300593	新雷能	864,589.00	2.67
424	002538	司尔特	864,124.00	2.67
425	301353	普莱得	863,978.00	2.67
426	301305	朗坤科技	863,912.00	2.67
427	301199	迈赫股份	863,575.00	2.67
428	002701	奥瑞金	862,867.00	2.66
429	300662	科锐国际	862,426.00	2.66
430	002743	富煌钢构	862,024.00	2.66
431	001336	楚环科技	861,683.75	2.66
432	002303	美盈森	860,596.00	2.66
433	688232	新点软件	860,264.00	2.66
434	300851	交大思诺	859,450.00	2.65
435	300913	兆龙互连	859,414.00	2.65

436	001326	联域股份	859,262.00	2.65
437	000404	长虹华意	858,685.00	2.65
438	301390	经纬股份	858,621.00	2.65
439	002593	日上集团	857,946.00	2.65
440	002400	省广集团	857,872.00	2.65
441	600548	深高速	857,598.00	2.65
442	300845	捷安高科	857,261.87	2.65
443	000523	红棉股份	856,276.00	2.64
444	000995	皇台酒业	853,843.00	2.64
445	600283	钱江水利	851,365.60	2.63
446	300532	今天国际	850,301.00	2.63
447	603235	天新药业	850,062.00	2.62
448	001376	百通能源	849,418.00	2.62
449	300303	聚飞光电	849,256.00	2.62
450	001239	永达股份	848,974.00	2.62
451	300543	朗科智能	848,670.00	2.62
452	689009	九号公司	847,548.16	2.62
453	301203	国泰环保	845,304.00	2.61
454	601200	上海环境	844,017.60	2.61
455	301598	博科测试	843,217.00	2.60
456	601096	宏盛华源	842,456.00	2.60
457	000557	西部创业	841,535.00	2.60
458	603309	维力医疗	841,062.00	2.60
459	600983	惠而浦	840,786.00	2.60
460	002866	传艺科技	839,676.00	2.59
461	601566	九牧王	839,515.00	2.59
462	301110	青木科技	839,301.00	2.59
463	688089	嘉必优	837,477.65	2.59
464	300823	建科智能	836,319.68	2.58
465	000856	冀东装备	835,381.00	2.58
466	000755	山西高速	834,921.00	2.58
467	301036	双乐股份	834,519.00	2.58
468	000530	冰山冷热	833,695.00	2.57
469	603779	威龙股份	833,529.00	2.57
470	300201	海伦哲	833,432.00	2.57
471	600778	友好集团	833,432.00	2.57
472	000605	渤海股份	833,080.00	2.57
473	600299	安迪苏	833,035.00	2.57
474	301175	中科环保	832,387.00	2.57
475	600846	同济科技	832,346.00	2.57
476	301058	中粮科工	831,956.00	2.57
477	688503	聚和材料	829,737.51	2.56
478	000333	美的集团	829,168.00	2.56
479	688269	凯立新材	828,933.33	2.56

480	603214	爱婴室	828,666.00	2.56
481	601113	华鼎股份	828,600.00	2.56
482	300193	佳士科技	828,546.00	2.56
483	600073	光明肉业	828,000.00	2.56
484	688087	英科再生	826,041.09	2.55
485	603053	成都燃气	824,350.00	2.55
486	002998	优彩资源	823,808.00	2.54
487	001211	双枪科技	823,733.00	2.54
488	001210	金房能源	823,434.40	2.54
489	003005	竞业达	822,905.00	2.54
490	002367	康力电梯	821,117.00	2.54
491	001218	丽臣实业	820,464.80	2.53
492	603017	中衡设计	820,348.00	2.53
493	603819	神力股份	820,108.30	2.53
494	600722	金牛化工	819,138.00	2.53
495	300496	中科创达	818,938.00	2.53
496	300292	吴通控股	818,729.00	2.53
497	601668	中国建筑	818,243.00	2.53
498	003025	思进智能	816,553.00	2.52
499	002973	侨银股份	816,326.00	2.52
500	600633	浙数文化	814,148.00	2.51
501	300505	川金诺	813,726.00	2.51
502	601116	三江购物	813,595.00	2.51
503	688559	海目星	812,396.89	2.51
504	002011	盾安环境	812,199.00	2.51
505	301098	金埔园林	812,015.00	2.51
506	001259	利仁科技	811,923.00	2.51
507	600757	长江传媒	811,372.00	2.51
508	301359	东南电子	811,365.00	2.51
509	603218	日月股份	810,926.00	2.50
510	600866	星湖科技	810,189.00	2.50
511	002282	博深股份	809,140.00	2.50
512	300401	花园生物	807,839.00	2.49
513	300596	利安隆	805,988.00	2.49
514	605018	长华集团	802,795.00	2.48
515	688556	高测股份	799,471.28	2.47
516	300725	药石科技	798,809.00	2.47
517	600784	鲁银投资	798,616.00	2.47
518	300360	炬华科技	797,411.00	2.46
519	601827	三峰环境	796,785.00	2.46
520	002597	金禾实业	794,079.00	2.45
521	603219	富佳股份	790,207.00	2.44
522	002518	科士达	789,831.00	2.44
523	603333	尚纬股份	789,468.00	2.44

524	600366	宁波韵升	788,184.00	2.43
525	605286	同力天启	787,970.00	2.43
526	600863	内蒙华电	785,587.00	2.43
527	002166	莱茵生物	784,644.00	2.42
528	300174	元力股份	781,628.00	2.41
529	002396	星网锐捷	781,595.00	2.41
530	300069	金利华电	780,084.00	2.41
531	688700	东威科技	777,763.30	2.40
532	600241	时代万恒	777,379.00	2.40
533	002484	江海股份	772,578.00	2.39
534	600351	亚宝药业	770,540.00	2.38
535	600284	浦东建设	769,921.00	2.38
536	301029	怡合达	768,873.00	2.37
537	300400	劲拓股份	767,361.20	2.37
538	688103	国力电子	764,463.99	2.36
539	002698	博实股份	764,099.00	2.36
540	002948	青岛银行	758,687.00	2.34
541	601658	邮储银行	756,686.00	2.34
542	002063	远光软件	756,148.00	2.33
543	600928	西安银行	751,428.00	2.32
544	600361	创新新材	751,389.00	2.32
545	002916	深南电路	747,808.00	2.31
546	002820	桂发祥	747,331.00	2.31
547	605098	行动教育	745,559.00	2.30
548	300610	晨化股份	744,985.00	2.30
549	002209	达意隆	743,643.00	2.30
550	600688	上海石化	742,590.00	2.29
551	603058	永吉股份	740,183.00	2.29
552	300540	蜀道装备	737,414.00	2.28
553	002452	长高电新	732,667.00	2.26
554	603080	新疆火炬	731,458.00	2.26
555	002888	惠威科技	729,608.00	2.25
556	300321	同大股份	729,585.00	2.25
557	000429	粤高速 A	728,947.00	2.25
558	300254	仟源医药	728,902.00	2.25
559	600004	白云机场	728,376.00	2.25
560	002758	浙农股份	726,365.00	2.24
561	605166	聚合顺	726,330.00	2.24
562	600352	浙江龙盛	725,235.00	2.24
563	301355	南王科技	724,690.00	2.24
564	002010	传化智联	724,666.00	2.24
565	688082	盛美上海	724,540.52	2.24
566	003033	征和工业	723,271.00	2.23
567	688122	西部超导	722,879.42	2.23

568	600853	龙建股份	722,495.00	2.23
569	603160	汇顶科技	722,066.00	2.23
570	300828	锐新科技	721,565.00	2.23
571	002606	大连电瓷	720,540.00	2.22
572	603115	海星股份	717,743.00	2.22
573	688183	生益电子	717,439.86	2.22
574	603600	永艺股份	717,226.00	2.21
575	601877	正泰电器	715,830.00	2.21
576	601998	中信银行	715,793.00	2.21
577	600796	钱江生化	714,874.00	2.21
578	601990	南京证券	711,970.00	2.20
579	600219	南山铝业	710,168.00	2.19
580	688267	中触媒	708,873.91	2.19
581	300774	倍杰特	708,510.00	2.19
582	600018	上港集团	707,374.84	2.18
583	000157	中联重科	707,348.00	2.18
584	603102	百合股份	707,238.00	2.18
585	300196	长海股份	707,034.00	2.18
586	688136	科兴制药	702,574.79	2.17
587	300970	华绿生物	699,280.00	2.16
588	002732	燕塘乳业	699,201.00	2.16
589	600526	菲达环保	697,802.00	2.15
590	301276	嘉曼服饰	697,731.00	2.15
591	002753	永东股份	697,629.00	2.15
592	688080	映翰通	696,565.82	2.15
593	000953	河化股份	695,923.00	2.15
594	301023	奕帆传动	695,380.80	2.15
595	688120	华海清科	693,109.17	2.14
596	603601	再升科技	688,627.00	2.13
597	002494	华斯股份	687,738.00	2.12
598	002909	集泰股份	687,617.00	2.12
599	600261	阳光照明	685,976.00	2.12
600	601956	东贝集团	685,887.00	2.12
601	603137	恒尚节能	685,736.00	2.12
602	002056	横店东磁	685,675.00	2.12
603	600900	长江电力	685,615.00	2.12
604	603110	东方材料	685,129.00	2.12
605	300707	威唐工业	684,726.00	2.11
606	001255	博菲电气	684,098.00	2.11
607	003030	祖名股份	679,846.00	2.10
608	688246	嘉和美康	677,027.48	2.09
609	603860	中公高科	669,105.00	2.07
610	600392	盛和资源	666,807.00	2.06
611	301045	天禄科技	661,851.00	2.04

612	300564	筑博设计	661,731.00	2.04
613	601456	国联民生	660,020.00	2.04
614	300176	鸿特科技	659,483.00	2.04
615	603826	坤彩科技	655,513.00	2.02
616	603379	三美股份	655,055.00	2.02
617	600356	恒丰纸业	653,986.00	2.02
618	002540	亚太科技	651,211.00	2.01
619	001696	宗申动力	650,013.00	2.01
620	605189	富春染织	649,276.00	2.00
621	301418	协昌科技	649,166.00	2.00

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）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	881,368,325.17
卖出股票的收入（成交）总额	796,877,185.16

注：“买入股票的成本（成交）总额”与“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以数量）填列，不考虑相关费用。

#### 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序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

**8.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**8.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未持有国债期货。

**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是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国东方航空股份有限公司在报告编制日前一年内曾收到中国民用航空中南地区管理局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期末，本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	75,029.47
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,653.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	76,682.48
---	----	-----------

#### 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)	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
新华积极价值灵活配置混合 A	2,229	39,653.26	66,216,640.70	74.92%	22,170,472.12	25.08%
新华积极价值灵活配置混合 C	45	277,105.26	12,255,827.03	98.28%	213,909.81	1.72%
合计	2,274	44,352.18	78,472,467.73	77.81%	22,384,381.93	22.19%

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

#### 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	新华积极价值灵活配置	200,927.51	0.23%

有本基金	混合 A		
	新华积极价值灵活配置	23,639.18	0.19%
	混合 C		
	合计	224,566.69	0.22%

注：上述从业人员持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 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	新华积极价值灵活配置混合 A	0
	新华积极价值灵活配置混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	新华积极价值灵活配置混合 A	0
	新华积极价值灵活配置混合 C	0
	合计	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	新华积极价值灵活配置混合 A	新华积极价值灵活配置混合 C
基金合同生效日（2015 年 12 月 21 日）基金份额总额	494,979,346.03	-
本报告期期初基金份额总额	24,661,105.58	86,190.39
本报告期基金总申购份额	70,881,982.35	13,851,730.78
减：本报告期基金总赎回份额	7,155,975.11	1,468,184.33
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	88,387,112.82	12,469,736.84

注：本基金自 2024 年 6 月 12 日起增加 C 类基金份额(基金代码:021604)，份额首次确认日为 2024 年 6 月 18 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人于 2025 年 1 月 25 日发布公告，自 2025 年 1 月 23 日起胡三明先生担任公司总经理，杨金亮先生离任公司总经理；自 2025 年 1 月 23 日起崔凤廷先生不再担任公司副总经理兼董事会秘书。基金管理人于 2025 年 12 月 20 日发布公告，自 2025 年 12 月 18 日起王之光先生离任公司副总经理。上述事项经基金管理人董事会审议通过，并按照现行法律法规履行备案程序。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期未有基金投资策略的改变。

### 11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期本基金未持有基金。

### 11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内为本基金进行审计的会计师事务所为致同会计师事务所（特殊普通合伙）。报告年度应支付给其报酬 50000 元人民币。审计年限为 1 年。自 2020 年，致同会计师事务所为本基金连续提供 6 年审计服务。

### 11.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人未受到调查或处罚。

#### 11.7.2 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未受到调查或处罚。

#### 11.7.3 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。

#### 11.7.4 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。

## 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

## 11.8.1 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	
长江证券	3	279,827,287.14	16.67%	124,776.85	16.67%	-
麦高证券	2	255,206,744.06	15.21%	113,835.28	15.21%	-
中泰证券	2	143,279,960.58	8.54%	63,902.74	8.54%	-
广发证券	3	135,393,123.41	8.07%	60,405.90	8.07%	-
国联民生证券	2	92,604,273.18	5.52%	41,292.61	5.52%	-
天风证券	4	90,743,392.03	5.41%	40,459.79	5.41%	-
西南证券	1	87,117,961.50	5.19%	38,846.08	5.19%	-
金融街证券	2	86,785,995.06	5.17%	38,700.03	5.17%	-
财通证券	2	74,467,380.52	4.44%	33,204.17	4.44%	-
德邦证券	2	62,652,448.72	3.73%	27,936.85	3.73%	-
中信证券	5	60,196,131.65	3.59%	26,841.62	3.59%	-
方正证券	1	53,440,971.12	3.18%	23,830.54	3.18%	-
东北证券	2	46,163,212.32	2.75%	20,584.81	2.75%	-
开源证券	2	46,052,226.45	2.74%	20,539.50	2.74%	-
国海证券	2	42,243,621.43	2.52%	18,837.01	2.52%	-
民生证券	2	40,350,245.30	2.40%	17,991.92	2.40%	-
华泰证券	1	31,613,799.00	1.88%	14,096.23	1.88%	-
平安证券	2	24,899,248.00	1.48%	11,103.41	1.48%	-
国泰海通	2	13,705,073.05	0.82%	6,111.37	0.82%	-
长城证券	2	11,441,432.00	0.68%	5,101.85	0.68%	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-

注：一、交易单元的选择标准：

- (一) 基本情况：财务状况良好，财务指标符合证券公司监管要求；
- (二) 合规风控：公司治理完善，内部管理规范，内控制度健全；

(三) 研究服务实力方面需满足以下条件：1、有较好的研究能力与行业分析能力，能够及时、全面地提供宏观经济、行业、市场走势及个股分析等高质量研报与信息服务；2、能够根据本公司所管理基金的特定需求，提供专题研究报告；3、具备良好的服务意识，能够主动为公司投资业务开展、投资信息的交流及其他相关业务提供服务和支持。

(四) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足本基金证券交易的需要。

## 二、交易单元的选择程序：

(一) 公司研究部根据上述标准对证券公司进行考察，确定合作的证券公司名单。

(二) 公司与选定的证券经营机构签订交易单元席位租用协议。

三、本基金管理人已根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告[2024]3号）及证券业协会测算结果，完成佣金动态调整工作。本部分数据统计时间区间与本报告的报告期一致，统计范围仅包括本基金。

### 11.8.2 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		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
长江证券	-	-	-	-	-	-
麦高证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
金融街证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

国泰海通	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-

### 11.9 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	新华基金管理股份有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-22
2	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-22
3	新华基金管理股份有限公司基金行业高级管理人员变更公告（副总经理、董事会秘书）	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-25
4	新华基金管理股份有限公司基金行业高级管理人员变更公告（总经理）	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-25
5	新华基金管理股份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	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
6	新华基金管理股份有限公司旗下基金年度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
7	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
8	新华基金管理股份有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-22
9	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金	管理人网站、中国证监	2025-04-22

	2025 年第 1 季度报告	会基金电子披露网站	
10	新华基金管理股份有限公司关于运用自有资金投资认购旗下基金的公告	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-05-16
11	新华基金管理股份有限公司关于民商基金销售(上海)有限公司终止代销旗下基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-04
12	新华基金管理股份有限公司新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-13
13	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-16
14	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-06-16
15	新华基金管理股份有限公司新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-12
16	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-15
17	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金产品资料概要(更新)	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-15
18	新华基金管理股份有限公司旗下基金 2025 年 2 季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-21
19	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-21
20	新华基金管理股份有限公司关于注销浙江分公司的公告	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-02
21	新华基金管理股份有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
22	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2025 年中期报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
23	新华基金管理股份有限公司旗下基金 3 季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网	2025-10-28

		站	
24	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-28
25	关于旗下部分公开募集证券投资基金可投资北交所上市股票及相关风险提示的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-17
26	新华基金管理股份有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-20
27	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书年度更新	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-25
28	新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金产品资料概要年度更新	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-25

## 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	20250411-20250729	0.00	17,580,139.94	-	17,580,139.94	17.43%
	2	20250708-20250713	0.00	15,558,580.99	-	15,558,580.99	15.43%
	3	20250730-20251231	0.00	29,570,099.26	-	29,570,099.26	29.32%
产品特有风险							
<p>1、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>2、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p>3、基金净值大幅波动的风险 持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金注册的文件
- (二) 《关于申请募集新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金之法律意见书》
- (三) 《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (四) 《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (五) 《新华积极价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》（更新）
- (六) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (七) 基金托管人业务资格批件、营业执照

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 13.3 查阅方式

投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站查阅。

新华基金管理股份有限公司

二〇二六年三月三十日