

汇安多因子混合型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 30 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年8月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至2025年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....2

 1.1 重要提示.....2

 1.2 目录.....3

§2 基金简介5

 2.1 基金基本情况5

 2.2 基金产品说明5

 2.3 基金管理人和基金托管人6

 2.4 信息披露方式6

 2.5 其他相关资料6

§3 主要财务指标和基金净值表现.....7

 3.1 主要会计数据和财务指标7

 3.2 基金净值表现7

§4 管理人报告9

 4.1 基金管理人及基金经理情况9

 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... 13

 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 13

 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 14

 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15

 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 15

 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16

 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 16

§5 托管人报告 16

 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 16

 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 16

 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 17

§6 半年度财务会计报告（未经审计） 17

 6.1 资产负债表 17

 6.2 利润表..... 19

 6.3 净资产变动表 20

 6.4 报表附注..... 22

§7 投资组合报告 51

 7.1 期末基金资产组合情况..... 51

 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合..... 52

 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 52

 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... 66

 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... 68

 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 68

 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细..... 69

 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细..... 69

 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 69

 7.10 本基金投资股指期货的投资政策..... 69

 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... 69

 7.12 投资组合报告附注..... 69

§8 基金份额持有人信息 70

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	70
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	71
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	71
§9 开放式基金份额变动	71
§10 重大事件揭示	72
10.1 基金份额持有人大会决议	72
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	72
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	72
10.4 基金投资策略的改变	72
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	72
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	72
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
10.8 其他重大事件	75
§11 影响投资者决策的其他重要信息	75
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	75
§12 备查文件目录	75
12.1 备查文件目录	76
12.2 存放地点	76
12.3 查阅方式	76

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	汇安多因子混合型证券投资基金	
基金简称	汇安多因子混合	
基金主代码	006648	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年04月30日	
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	319,488,815.16份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	汇安多因子混合A	汇安多因子混合C
下属分级基金的交易代码	006648	006649
报告期末下属分级基金的份额总额	197,279,356.91份	122,209,458.25份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的基础上，采用多因子投资策略，综合多方面指标，通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理，优化调整投资组合，力争获取稳定、持续超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金通过合理稳健的资产配置策略，将基金资产在权益类资产和债券类资产之间灵活配置，同时采取多因子股票投资策略和积极主动的债券投资策略，紧跟当下国民经济发展过程中各行业的成长机会和资本市场发展机遇，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资组合策略、流通受限证券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	中证500指数收益率×60%+中证综合债券指数收

	益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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		汇安基金管理有限责任公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	郭冬青	王茵
	联系电话	010-56711600	010-63639180
	电子邮箱	guodq@huianfund.cn	wangyin@cebbank.com
客户服务电话		010-56711690	95595
传真		010-56711640	010-63639132
注册地址		上海市虹口区欧阳路218弄1号2楼215室	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址		北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层；上海市虹口区东大名路501号白玉兰大厦36层	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码		100007	100033
法定代表人		刘强	吴利军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.huianfund.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
----	----	------

注册登记机构	汇安基金管理有限责任公司	上海市虹口区东大名路501号上海白玉兰广场36层02单元
--------	--------------	------------------------------

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2025年01月01日-2025年06月30日)	
	汇安多因子混合A	汇安多因子混合C
本期已实现收益	26,916,880.14	15,564,949.09
本期利润	32,586,520.23	19,254,842.01
加权平均基金份额本期利润	0.1581	0.1530
本期加权平均净值利润率	10.31%	10.29%
本期基金份额净值增长率	10.67%	10.40%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)	
期末可供分配利润	70,311,691.08	37,813,824.52
期末可供分配基金份额利润	0.3564	0.3094
期末基金资产净值	325,340,637.44	195,048,652.14
期末基金份额净值	1.6491	1.5960
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	69.84%	64.38%

- 注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；
- 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
- 3、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分余额的孰低数。

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

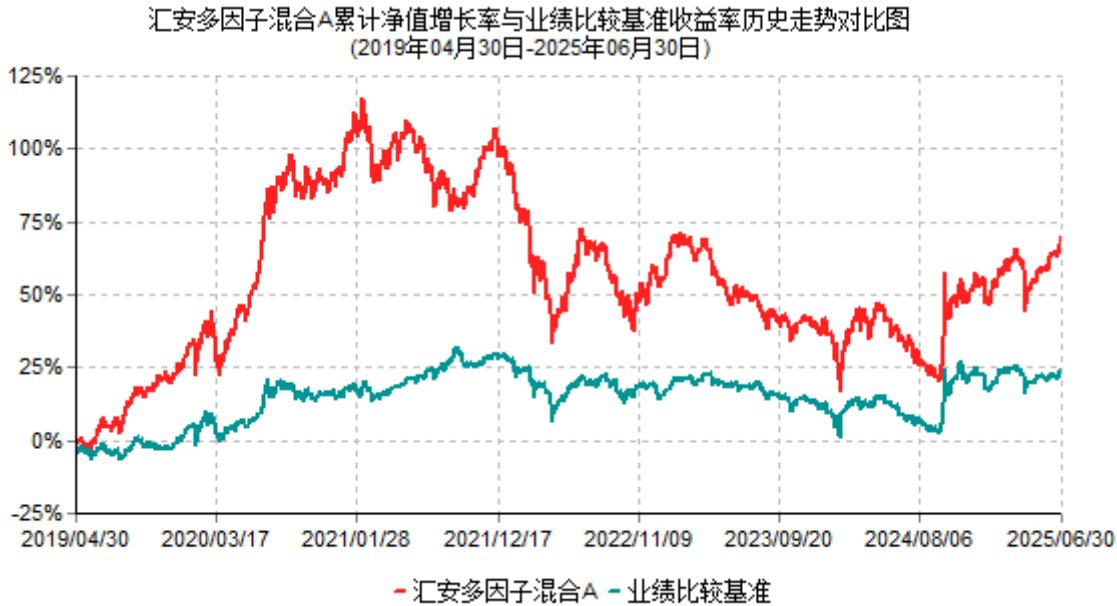
汇安多因子混合A

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
过去一个月	6.95%	0.65%	2.80%	0.47%	4.15%	0.18%
过去三个月	6.00%	1.41%	1.48%	0.88%	4.52%	0.53%
过去六个月	10.67%	1.22%	2.71%	0.80%	7.96%	0.42%
过去一年	25.70%	1.51%	14.59%	1.02%	11.11%	0.49%
过去三年	-1.51%	1.27%	2.39%	0.80%	-3.90%	0.47%
自基金合同 生效起至今	69.84%	1.29%	24.44%	0.81%	45.40%	0.48%

汇安多因子混合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
过去一个月	6.90%	0.65%	2.80%	0.47%	4.10%	0.18%
过去三个月	5.86%	1.41%	1.48%	0.88%	4.38%	0.53%
过去六个月	10.40%	1.22%	2.71%	0.80%	7.69%	0.42%
过去一年	25.08%	1.51%	14.59%	1.02%	10.49%	0.49%
过去三年	-2.97%	1.27%	2.39%	0.80%	-5.36%	0.47%
自基金合同 生效起至今	64.38%	1.29%	24.44%	0.81%	39.94%	0.48%

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



注：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为汇安基金管理有限责任公司，于2016年4月19日获中国证监会批复，2016年4月25日正式成立，是业内首家全自然人、由内部核心专业人士控股的公募基金

管理公司，注册资本1亿元人民币，注册地为上海市，设北京、上海双总部。公司目前具有公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理的资格。

截至2025年6月30日，公司旗下管理68只公募基金

汇安嘉源纯债债券型证券投资基金

汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金

汇安丰泽灵活配置混合型证券投资基金

汇安沪深300指数增强型证券投资基金

汇安嘉裕纯债债券型证券投资基金

汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金

汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金

汇安裕华纯债定期开放债券型发起式证券投资基金

汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金

汇安稳裕债券型证券投资基金

汇安趋势动力股票型证券投资基金

汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金

汇安裕阳三年持有期混合型证券投资基金

汇安短债债券型证券投资基金

汇安嘉鑫纯债债券型证券投资基金

富时中国A50交易型开放式指数证券投资基金

汇安核心成长混合型证券投资基金

汇安鼎利纯债债券型证券投资基金

汇安多因子混合型证券投资基金

汇安行业龙头混合型证券投资基金

汇安中短债债券型证券投资基金

汇安嘉诚债券型证券投资基金

汇安量化先锋混合型证券投资基金

汇安中债-广西壮族自治区公司信用类债券指数证券投资基金

汇安宜创量化精选混合型证券投资基金

汇安嘉盛纯债债券型证券投资基金

汇安信利债券型证券投资基金

汇安裕和纯债债券型证券投资基金

汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金

汇安嘉利混合型证券投资基金

汇安核心资产混合型证券投资基金

汇安裕鑫12个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

汇安价值蓝筹混合型证券投资基金
 汇安消费龙头混合型证券投资基金
 汇安恒鑫12个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金
 汇安中证500指数增强型证券投资基金
 汇安泓阳三年持有期混合型证券投资基金
 汇安恒利39个月定期开放纯债债券型证券投资基金
 汇安盛鑫三年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金
 汇安嘉盈一年持有期债券型证券投资基金
 汇安均衡优选混合型证券投资基金
 汇安核心价值混合型证券投资基金
 汇安鑫利优选混合型证券投资基金
 汇安泓利一年持有期混合型证券投资基金
 汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金
 汇安信泰稳健一年持有期混合型证券投资基金
 汇安优势企业精选混合型证券投资基金
 汇安永利30天持有期短债债券型证券投资基金
 汇安润阳三年持有期混合型证券投资基金
 汇安永福90天持有期中短债债券型证券投资基金
 汇安裕同纯债债券型证券投资基金
 汇安添利18个月持有期混合型证券投资基金
 汇安远见成长混合型证券投资基金
 汇安品质优选混合型证券投资基金
 汇安价值先锋混合型证券投资基金
 汇安裕盈纯债债券型证券投资基金
 汇安裕泰纯债债券型证券投资基金
 汇安中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金
 汇安均衡成长混合型证券投资基金
 汇安行业优选混合型证券投资基金
 汇安中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金
 汇安景气成长混合型证券投资基金
 汇安中证A500指数证券投资基金
 汇安裕宏利率债债券型证券投资基金
 汇安聚利债券型证券投资基金

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		
柳预才	策略量化组基金经 理、本基金的基金经 理	2023- 05-29	-	12年	柳预才先生，上海财经大学数量金融学硕士研究生，12年证券、基金行业从业经验。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化投资部研究助理、研究员；安信基金管理有限责任公司量化投资部研究员；农银汇理基金管理有限公司研究部研究员。2020年11月加入汇安基金管理有限责任公司，担任策略量化组基金经理。2021年9月3日至2023年6月19日，任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023年9月27日至2024年12月23日，任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2020年12月30日至今，任汇安宜创量化精选混合型证券投资基金基金经理；2022年12月23日至今，任汇安中证500指数增强型证券投资基金基金经理；2023年5月29日至今，任汇安多因子混合型证券投资基金基金经理；2023年6月6日至今，任汇安多策略灵活配置混合型证

					券投资基金基金经理；2023年9月27日至今，任汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理；2024年7月19日至今，任汇安鑫泽稳健一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2025年5月27日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

上述任职日期、离职日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本报告期末本基金的基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

报告期内，公司对不同时间窗口下（如：1日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2025年上半年，我国宏观经济在政策持续发力、财政化债等因素推动下，出现了企稳改善、温和复苏的趋势。从流动性上观察，全球步入降息周期，但主要经济体的政策和基本面仍存在较大差异。在这一背景下，A股市场整体稳中有升，表现出了较强的韧性。即使在1月初面临着美国新任总统就任的不确定性，4月初由于关税压力陡增的冲击，指数仍在随后的时间中逐渐修复了跌幅。

毫无疑问，对于某些板块（如泛科技、新消费、创新药），上半年是典型的牛市，赚钱效应和结构性机会此起彼伏，这些多多少少都是源于一些极具代表性的个体催化，进而由点带面地扩展到了市场对于整个板块的信心修复，价值重估，盈利上修。

以科技板块为例，春节期间快速发酵的DeepSeek的面世，标志着中国在人工智能领域的突破性进展，受到的算力约束可以通过算法的改进来突围，实现了从跟随到竞争的转变。中国在AI技术上的创新，也使得全球重新认识了中国的科技创新能力，国人的科技自信大幅提升。这些技术进步，也大幅提振了前期处于技术封锁和市场低估双重压力下的科技板块的估值，更重要的是，DeepSeek的技术创新降低了大模型训练对算力的需求，实现了“算力平权”，能让更多企业能够以较低的成本部署高性能AI模型，进而大幅降低了AI应用的门槛，也推动了AI在金融、医疗、教育、自动驾驶等多个领域的广泛应用，相关的软硬件产业链都迎来了黄金发展期。

消费板块同样百花齐放。随着人口结构和不同年龄段消费偏好的变迁，消费的初衷逐渐从“悦他”向“悦己”转变，港股中诸多受益的“新消费”标的各自闪耀。这些新消费标的主要以Z世代（1995-2009年出生）为核心消费群体，更注重商品的情绪价值（相较于使用价值），从满足生活必需的需求向品质/服务型需求转变，强调用户体验和品牌心智。叠加产品力提升和海外渗透率提升，这些主要在港交所上市的“新消费”公司，走出了与A股传统“老消费”截然不同的走势，香江成了新老消费板块事实上的分界线。

权益市场的波动，短期源于估值（情绪/风险偏好的变化），长期源于基本面（盈利的变化），如何平衡其中的主次关系，关键在于透过现象抓住本质，把握长期趋势与产业生命周期的主要逻辑。全球各种重大事件的冲击或影响，会引发市场风格、风险偏好、流动性等因素的变化，进而阶段性地改变股价波动的主导因素（即核心矛盾）。本管理人的目标也是聚焦关键变量、忽略次要扰动，旨在提升投资策略的效率和稳定性。

随着中美之间的科技竞争进入了全新的阶段，科技创新的重要性日益突出，成为驱动我国产业结构升级的核心引擎。在政策引领下，科技创新型公司通过技术突破和产研合作，在培育战略性新兴产业，实现经济高质量发展中发挥着重要的作用。本管理人也将更从更广的范围内筛选优质标的，同时兼顾科技创新与市值下沉的机会，使得构建的组合更符合产业发展趋势和市场演进特征。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安多因子混合A基金份额净值为1.6491元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.67%，同期业绩比较基准收益率为2.71%；截至报告期末汇安多因子混合C基金份额净值为1.5960元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.40%，同期业绩比较基准收益率为2.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，基于横向的行业景气度比较和纵向的盈利周期，结构性行情或将持续，着重可关注以下几个方面：首先，从宏观政策导向和产业发展趋势看，泛科技板块，尤其是人工智能产业链和半导体产业链，仍是中长期维度的确定性主线。人工智能方面，随着大模型技术的日益成熟和更新迭代，以及训练成本的下降，未来将迎来AI应用的加速落地和商业化变现的黄金发展期。目前，AI开始与多个行业深度融合，在医疗影像、教育辅助、智能驾驶、金融科技等领域的应用，也在不断地升级迭代。随着国产大模型（如DeepSeek）的崛起，AI产业链的国产替代和自主可控需求也在不断增强，尤其是在算力、大模型、AI硬件等领域的A股上市公司，盈利生命周期有望进入上行阶段。半导体方面，随着中美在科技领域的竞争不断白热化，半导体产业的国产替代逻辑日益明确，覆盖全产业链各环节的国产化率不断提升，在半导体设备、材料、设计等环节都进入了量价齐升的快速成长期。与此同时，AI算力需求的爆发，也推动了半导体产业链的扩张，如存储芯片、CIS、光刻机等细分领域受益显著。其次，由于地缘政治冲突的常态化和不确定性，投资者的避险需求显著上升，黄金作为“终极避险资产”的地位进一步巩固。值得注意的是，随着美国对其他国家的关税制裁引发的不确定性，以及全球对美元信用的担忧加剧，黄金作为对冲美元贬值和信用风险的重要资产，吸引力显著提升。此外，全球央行（包括我国央行）正在加速通过购买实物黄金“去美元化”，也推动着黄金成为国际储备的重要性不断提升，相应的A股上市公司也迎来了周期上行机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司运营总监担任估值委员会主席，投资部门、合规风控部和运营部指定人员担任委员。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未发生利润分配情况。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在汇安多因子混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。

该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《汇安多因子混合型证券投资基金2025年中期报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：汇安多因子混合型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	15,498,390.04	14,950,683.25
结算备付金		6,537,296.49	4,376,390.34
存出保证金		2,285,364.32	1,976,914.63
交易性金融资产	6.4.7.2	476,292,035.70	432,653,243.14
其中：股票投资		452,694,022.98	411,373,292.73
基金投资		-	-
债券投资		23,598,012.72	21,279,950.41
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	20,000,000.00	33,997,039.89
应收清算款		4,272,517.46	1,670,390.39

应收股利		-	-
应收申购款		17,585.58	19,239.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		524,903,189.59	489,643,900.79
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,558,900.77	4,489,255.70
应付赎回款		1,911,282.68	1,005,330.85
应付管理人报酬		499,336.80	472,477.85
应付托管费		83,222.80	78,746.32
应付销售服务费		78,360.42	69,787.92
应付投资顾问费		-	-
应交税费		0.03	19,657.63
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	382,796.51	460,368.71
负债合计		4,513,900.01	6,595,624.98
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	319,488,815.16	327,685,763.21
未分配利润	6.4.7.8	200,900,474.42	155,362,512.60
净资产合计		520,389,289.58	483,048,275.81
负债和净资产总计		524,903,189.59	489,643,900.79

注：报告截止日2025年6月30日，基金份额总额319,488,815.16份，其中汇安多因子混合A基金份额净值1.6491元，份额总额197,279,356.91份；汇安多因子混合C基金份额净值1.5960元，份额总额122,209,458.25份。

6.2 利润表

会计主体：汇安多因子混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至202 4年06月30日
一、营业总收入		55,894,228.15	-16,821,058.43
1.利息收入		298,987.55	157,009.46
其中：存款利息收入	6.4.7.9	58,306.36	157,009.46
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		240,681.19	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		46,225,934.48	-3,203,153.72
其中：股票投资收益	6.4.7.10	38,884,033.73	-8,831,484.93
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	220,319.37	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	1,375,881.57	152,942.18
股利收益	6.4.7.15	5,745,699.81	5,475,389.03
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	6.4.7.16	9,359,533.01	-13,785,902.51
4.汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	9,773.11	10,988.34
减：二、营业总支出		4,052,865.91	3,596,752.11
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	2,991,857.60	2,657,001.68
2.托管费	6.4.10.2.2	498,642.91	442,833.62
3.销售服务费	6.4.10.2.3	463,938.08	397,842.86
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.税金及附加		5,124.76	566.35
8.其他费用	6.4.7.18	93,302.56	98,507.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		51,841,362.24	-20,417,810.54
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		51,841,362.24	-20,417,810.54
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		51,841,362.24	-20,417,810.54

6.3 净资产变动表

会计主体：汇安多因子混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	327,685,763.21	155,362,512.60	483,048,275.81
二、本期期初净资产	327,685,763.21	155,362,512.60	483,048,275.81

产			
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-8,196,948.05	45,537,961.82	37,341,013.77
（一）、综合收益总额	-	51,841,362.24	51,841,362.24
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-8,196,948.05	-6,303,400.42	-14,500,348.47
其中：1.基金申购款	33,013,793.86	16,439,223.15	49,453,017.01
2.基金赎回款	-41,210,741.91	-22,742,623.57	-63,953,365.48
（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	319,488,815.16	200,900,474.42	520,389,289.58
项 目	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	345,759,077.71	125,560,077.19	471,319,154.90
二、本期期初净资产	345,759,077.71	125,560,077.19	471,319,154.90
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-29,427,031.36	-31,182,208.73	-60,609,240.09
（一）、综合收益总额	-	-20,417,810.54	-20,417,810.54

（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-29,427,031.36	-10,764,398.19	-40,191,429.55
其中：1.基金申购款	8,915,175.93	2,806,077.31	11,721,253.24
2.基金赎回款	-38,342,207.29	-13,570,475.50	-51,912,682.79
（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	316,332,046.35	94,377,868.46	410,709,914.81

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

刘强

王嘉浩

江士

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

汇安多因子混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2018]1820号《关于准予汇安多因子混合型证券投资基金注册的批复》注册，由汇安基金管理有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇安多因子混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集498,086,043.79元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2019)第0277号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《汇安多因子混合型证券投资基金基金合同》于2019年4月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为498,310,794.83份基金份额，其中认购资金利息折合224,751.04份基金份额。本基金的基金管理人为汇安基金管理有限责任公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《汇安多因子混合型证券投资基金基金合同》和《汇安多因子混合型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费/申购费和销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购基金时收取认购/申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；在投资人认购/申购时不收取认购/申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费，并在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额，称为C类基金份额。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额分别计算并公布基金份额净值和基金份额累计净值。投资人可自行选择认购/申购的基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《汇安多因子混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票)、存托凭证、债券(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、中小企业私募债等)、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款等)、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票资产的比例为基金资产的50%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证500指数收益率 $\times$ 60%+中证综合债券指数收益率 $\times$ 40%。

本财务报表由本基金的基金管理人汇安基金管理有限责任公司于2025年8月28日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“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》、《汇安多因子混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 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》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，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

- (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。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	15,498,390.04
等于：本金	15,496,614.04
加：应计利息	1,776.00
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	15,498,390.04

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		415,023,354.99	-	452,694,022.98	37,670,667.99
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	3,242,904.28	12,693.68	3,348,823.68	93,225.72
	银行间市场	19,961,900.00	248,189.04	20,249,189.04	39,100.00
	合计	23,204,804.28	260,882.72	23,598,012.72	132,325.72
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		438,228,159.27	260,882.72	476,292,035.70	37,802,993.71

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	13,962,920.00	-	-	-
--股指期货	13,962,920.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-

合计	13,962,920.00	-	-	-
----	---------------	---	---	---

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IM2509	IM2509	4.00	4,924,480.00	473,320.00
IM2507	IM2507	7.00	8,805,160.00	432,080.00
IC2507	IC2507	1.00	1,173,480.00	34,800.00
合计				940,200.00
减：可抵销 期货暂收 款				940,200.00
净额				-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	20,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	20,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	199.78
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	298,294.17
其中：交易所市场	298,294.17
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	24,795.19
预提费用-信息披露费	59,507.37
合计	382,796.51

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 汇安多因子混合A

金额单位：人民币元

项目 (汇安多因子混合A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	210,107,176.46	210,107,176.46
本期申购	16,088,138.33	16,088,138.33
本期赎回（以“-”号填列）	-28,915,957.88	-28,915,957.88
本期末	197,279,356.91	197,279,356.91

6.4.7.7.2 汇安多因子混合C

金额单位：人民币元

项目 (汇安多因子混合C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	117,578,586.75	117,578,586.75

本期申购	16,925,655.53	16,925,655.53
本期赎回（以“-”号填列）	-12,294,784.03	-12,294,784.03
本期末	122,209,458.25	122,209,458.25

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 汇安多因子混合A

单位：人民币元

项目 (汇安多因子混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	47,307,441.78	55,655,896.75	102,963,338.53
本期期初	47,307,441.78	55,655,896.75	102,963,338.53
本期利润	26,916,880.14	5,669,640.09	32,586,520.23
本期基金份额交易产生的变动数	-3,912,630.84	-3,575,947.39	-7,488,578.23
其中：基金申购款	5,048,816.65	3,967,905.47	9,016,722.12
基金赎回款	-8,961,447.49	-7,543,852.86	-16,505,300.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	70,311,691.08	57,749,589.45	128,061,280.53

6.4.7.8.2 汇安多因子混合C

单位：人民币元

项目 (汇安多因子混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,864,373.34	30,534,800.73	52,399,174.07
本期期初	21,864,373.34	30,534,800.73	52,399,174.07
本期利润	15,564,949.09	3,689,892.92	19,254,842.01
本期基金份额交易产生的变动数	384,502.09	800,675.72	1,185,177.81
其中：基金申购款	3,342,368.79	4,080,132.24	7,422,501.03
基金赎回款	-2,957,866.70	-3,279,456.52	-6,237,323.22
本期已分配利润	-	-	-

本期末	37,813,824.52	35,025,369.37	72,839,193.89
-----	---------------	---------------	---------------

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	48,964.19
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	5,961.69
其他	3,380.48
合计	58,306.36

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	565,963,588.41
减：卖出股票成本总额	526,235,507.05
减：交易费用	844,047.63
买卖股票差价收入	38,884,033.73

6.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

无。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	169,108.28

债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	51,211.09
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	220,319.37

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	988,636.75
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	932,535.72
减：应计利息总额	4,886.10
减：交易费用	3.84
买卖债券差价收入	51,211.09

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13 贵金属投资收益

6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
期货投资	1,375,881.57

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	5,745,699.81

其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,745,699.81

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	8,392,493.01
——股票投资	8,440,367.29
——债券投资	-47,874.28
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	967,040.00
——权证投资	-
——期货投资	967,040.00
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	9,359,533.01

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	9,714.77
转换费收入	58.34
合计	9,773.11

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费-中债登	9,000.00
合计	93,302.56

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
汇安基金管理有限责任公司	基金管理人、基金登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
何斌	基金管理人的股东
秦军	基金管理人的股东
郭小峰	基金管理人的股东
任建辉	基金管理人的股东
刘强	基金管理人的股东
郭兆强	基金管理人的股东
尹喜杰	基金管理人的股东

王福德	基金管理人的股东
-----	----------

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,991,857.60	2,657,001.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,141,388.67	992,541.59
应支付基金管理人的净管理费	1,850,468.93	1,664,460.09

注：支付基金管理人汇安基金管理有限责任公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	498,642.91	442,833.62

注：支付基金托管人中国光大银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：
日托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇安多因子混合A	汇安多因子混合C	合计
中国光大 银行股份 有限公司	0.00	332,798.44	332,798.44
汇安基金 管理有限 责任公司	0.00	72,686.87	72,686.87
合计	0.00	405,485.31	405,485.31
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	汇安多因子混合A	汇安多因子混合C	合计
中国光大 银行股份 有限公司	0.00	330,186.87	330,186.87
汇安基金 管理有限 责任公司	0.00	1.10	1.10
合计	0.00	330,187.97	330,187.97

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给汇安基金管理有限责任公司，再由汇安基金管理有限责任公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日C类基金份额的基金资产净值} \times 0.50\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

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

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年01月01日至2025年06月30日		2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国光大银行股份有限公司	15,498,390.04	48,964.19	42,737,366.07	145,794.98

注：本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

无。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
300476	胜宏科技	2025-05-30	1-6个月（含）	询价转让限售	65.85	119.73	25,000	1,646,250.00	2,993,250.00	-
688775	影石创新	2025-06-04	1-6个月（含）	科创板打新限售	47.27	124.16	436	20,609.72	54,133.76	-
688545	兴福电子	2025-01-15	1-6个月（含）	科创板打新限售	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	1-6个月（含）	创业板打新限售	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025-01-08	1-6个月（含）	科创板打新限售	33.46	79.68	227	5,855.50	18,087.36	-

301678	新恒汇	2025-06-13	1-6个月 (含)	创业板打 新限售	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	1-6个月 (含)	创业板打 新限售	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	-
301535	浙江华远	2025-03-18	1-6个月 (含)	创业板打 新限售	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
001388	信通电子	2025-06-24	1个月内 (含)	新股未上 市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
603072	天和磁材	2024-12-24	1-6个月 (含)	新股锁定	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025-04-10	1-6个月 (含)	创业板打 新限售	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	1-6个月 (含)	创业板打 新限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	1-6个月 (含)	新股锁定	46.50	42.85	239	11,113.50	10,241.15	-
001356	富岭股份	2025-01-16	1-6个月 (含)	新股锁定	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
301590	优优绿能	2025-05-28	1-6个月 (含)	创业板打	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-

				新限售						
301658	首航新能	2025-03-26	1-6个月(含)	创业板打新限售	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	1-6个月(含)	科创板打新限售	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
301173	毓恬冠佳	2025-02-24	1-6个月(含)	创业板打新限售	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电缆	2025-03-13	1-6个月(含)	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603202	天有为	2025-04-16	1-6个月(含)	新股锁定	93.50	90.66	77	7,199.50	6,980.82	-
603014	威高血净	2025-05-12	1-6个月(含)	新股锁定	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新能	2025-04-30	1-6个月(含)	创业板打新限售	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025-05-12	1-6个月(含)	创业板打新限售	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	1-6个月(含)	创业板打新限售	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-

603124	江南新材	2025-03-12	1-6个月 (含)	新股 锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	1-6个月 (含)	新股 锁定	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025-02-25	1-6个月 (含)	新股 锁定	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025-05-21	1-6个月 (含)	新股 锁定	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	1-6个月 (含)	新股 锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
001335	信凯科技	2025-04-02	1-6个月 (含)	新股 锁定	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001388	信通电子	2025-06-24	1-6个月 (含)	新股 锁定	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-

注：

- 1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。
- 2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起6个月内不得转让。
- 3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。
- 4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后6个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票	股票	停牌	停牌	期末	复牌	复牌	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
----	----	----	----	----	----	----	-----------	--------	--------	----

代 码	名 称	日 期	原 因	估 值 单 价	日 期	开 盘 单 价				
688 313	仕 佳 光 子	202 5-0 6-3 0	重 大 事 项 停 牌	38.0 5	202 5-07 -11	39.9 8	185,195	5,287,094.8 2	7,046,669.7 5	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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

公司建立董事会领导下的风险管理体系，包括董事会的下设的风险控制委员会、总经理下设的风险管理委员会、督察长、合规风控部以及各个业务部门组成。

公司致力于实行全面、系统的风险管理，通过制定系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司奉行分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，构建由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人；第二道监控防线由合规风控部构成，对公司运营过程中产生的或潜在的各项风险进行有效管理，并就内部控制及风险管理制度的执行情况独

立地履行检查、评价、报告、建议职能；第三道防线是由总经理及其下设的风险管理委员会构成，总经理负责公司日常经营管理中的风险管理工作。总经理下设风险管理委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和防控；第四道监控防线由董事会及其下设公司风险控制委员会构成。董事会负责公司整体风险的预防和控制，审核、监督公司风险管理制度的有效执行。董事会下设公司风险控制委员会，协助董事会确立公司风险取向，风险总量、风险限额，制定和调整公司风险管理战略、原则、政策和指导方针，并确保其得到有效执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国光大银行股份有限公司，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于2025年6月30日，本基金持有的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为4.53%(2024年12月31日：4.41%)。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

于2025年06月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》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的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。于2025年06月30日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例为1.99%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于2025年06月30日，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管

产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

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

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和债券资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年 06月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	15,498,390.04	-	-	-	15,498,390.04
结算备付金	6,537,296.49	-	-	-	6,537,296.49
存出保证金	2,285,364.32	-	-	-	2,285,364.32
交易性金融资	21,770,401.10	-	1,827,611.62	452,694,022.98	476,292,035.70

产					
买入返 售金融 资产	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00
应收清 算款	-	-	-	4,272,517.46	4,272,517.46
应收申 购款	-	-	-	17,585.58	17,585.58
资产总 计	66,091,451.95	-	1,827,611.62	456,984,126.02	524,903,189.59
负债					
应付清 算款	-	-	-	1,558,900.77	1,558,900.77
应付赎 回款	-	-	-	1,911,282.68	1,911,282.68
应付管 理人报 酬	-	-	-	499,336.80	499,336.80
应付托 管费	-	-	-	83,222.80	83,222.80
应付销 售服务 费	-	-	-	78,360.42	78,360.42
应交税 费	-	-	-	0.03	0.03
其他负 债	-	-	-	382,796.51	382,796.51
负债总 计	-	-	-	4,513,900.01	4,513,900.01
利率敏 感度缺 口	66,091,451.95	-	1,827,611.62	452,470,226.01	520,389,289.58

上年度 末 2024年 12月31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	14,950,683.25	-	-	-	14,950,683.25
结算备付金	4,376,390.34	-	-	-	4,376,390.34
存出保证金	1,976,914.63	-	-	-	1,976,914.63
交易性金融资产	20,144,893.15	-	1,135,057.26	411,373,292.73	432,653,243.14
买入返售金融资产	33,997,039.89	-	-	-	33,997,039.89
应收清算款	-	-	-	1,670,390.39	1,670,390.39
应收申购款	-	-	-	19,239.15	19,239.15
资产总计	75,445,921.26	-	1,135,057.26	413,062,922.27	489,643,900.79
负债					
应付清算款	-	-	-	4,489,255.70	4,489,255.70
应付赎回款	-	-	-	1,005,330.85	1,005,330.85
应付管理人报酬	-	-	-	472,477.85	472,477.85

应付托管费	-	-	-	78,746.32	78,746.32
应付销售服务费	-	-	-	69,787.92	69,787.92
应交税费	-	-	-	19,657.63	19,657.63
其他负债	-	-	-	460,368.71	460,368.71
负债总计	-	-	-	6,595,624.98	6,595,624.98
利率敏感度缺口	75,445,921.26	-	1,135,057.26	406,467,297.29	483,048,275.81

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2025年06月30日，本基金持有的交易性债券投资和资产支持证券投资公允价值占基金资产净值的比例为4.53%(2024年12月31日：4.41%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2024年12月31日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金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，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金

管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的50%-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	452,694,022.98	86.99	411,373,292.73	85.16
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	14,600.96	0.00	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	452,708,623.94	86.99	411,373,292.73	85.16

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资（附注6.4.7.3）。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为0。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深300以外的其他变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	沪深300指数上升5%	23,795,170.63	20,788,275.21
	沪深300指数下降5%	-23,795,170.63	-20,788,275.21

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	442,320,866.92	410,780,976.97
第二层次	30,660,068.01	21,307,686.91
第三层次	3,311,100.77	564,579.26
合计	476,292,035.70	432,653,243.14

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于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的公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024年12月31日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	452,694,022.98	86.24
	其中：股票	452,694,022.98	86.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	23,598,012.72	4.50
	其中：债券	23,598,012.72	4.50
	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	20,000,000.00	3.81
	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	22,035,686.53	4.20
8	其他各项资产	6,575,467.36	1.25
9	合计	524,903,189.59	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,190,000.00	0.23
B	采矿业	19,654,528.40	3.78
C	制造业	320,422,107.11	61.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,438,786.00	2.97
E	建筑业	7,054,512.00	1.36
F	批发和零售业	7,881,939.51	1.51
G	交通运输、仓储和邮政业	14,437,543.30	2.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,263,573.54	5.05
J	金融业	21,162,160.80	4.07
K	房地产业	707,850.00	0.14
L	租赁和商务服务业	3,173,391.00	0.61
M	科学研究和技术服务业	5,629,412.32	1.08
N	水利、环境和公共设施管理业	4,713,654.00	0.91
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	4,964,565.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	452,694,022.98	86.99

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比
----	------	------	-------	---------	----------

					例(%)
1	300990	同飞股份	186,400	9,301,360.00	1.79
2	300476	胜宏科技	58,700	7,521,856.00	1.45
3	688313	仕佳光子	185,195	7,046,669.75	1.35
4	300502	新易盛	52,920	6,721,898.40	1.29
5	603508	思维列控	215,892	5,716,820.16	1.10
6	688508	芯朋微	102,178	5,703,575.96	1.10
7	002056	横店东磁	392,100	5,548,215.00	1.07
8	600186	莲花控股	898,900	5,393,400.00	1.04
9	603612	索通发展	282,700	5,196,026.00	1.00
10	601311	骆驼股份	561,500	5,070,345.00	0.97
11	603173	福斯达	141,400	5,026,770.00	0.97
12	603605	珀莱雅	60,200	4,983,958.00	0.96
13	300850	新强联	111,200	3,983,184.00	0.77
14	688256	寒武纪	6,300	3,789,450.00	0.73
15	002947	恒铭达	111,880	3,713,297.20	0.71
16	688183	生益电子	66,828	3,421,593.60	0.66
17	600063	皖维高新	739,900	3,388,742.00	0.65
18	603129	春风动力	14,800	3,204,200.00	0.62
19	688608	恒玄科技	9,200	3,201,416.00	0.62
20	688606	奥泰生物	47,157	3,168,950.40	0.61
21	002380	科远智慧	128,700	3,146,715.00	0.60
22	000791	甘肃能源	482,100	3,075,798.00	0.59
23	300505	川金诺	163,300	3,053,710.00	0.59
24	000551	创元科技	236,400	3,037,740.00	0.58
25	002155	湖南黄金	167,070	2,982,199.50	0.57
26	002546	新联电子	533,900	2,931,111.00	0.56
27	000885	城发环境	218,900	2,915,748.00	0.56
28	000528	柳 工	293,100	2,816,691.00	0.54
29	300677	英科医疗	115,700	2,739,776.00	0.53
30	300976	达瑞电子	54,480	2,712,559.20	0.52

31	001696	宗申动力	120,600	2,707,470.00	0.52
32	001206	依依股份	127,840	2,684,640.00	0.52
33	603890	春秋电子	227,900	2,643,640.00	0.51
34	603296	华勤技术	31,100	2,509,148.00	0.48
35	603167	渤海轮渡	214,200	2,441,880.00	0.47
36	000975	山金国际	128,000	2,424,320.00	0.47
37	688082	盛美上海	21,215	2,417,237.10	0.46
38	300138	晨光生物	198,600	2,407,032.00	0.46
39	002648	卫星化学	138,800	2,405,404.00	0.46
40	603379	三美股份	49,600	2,386,752.00	0.46
41	002206	海利得	464,300	2,372,573.00	0.46
42	603766	隆鑫通用	184,900	2,359,324.00	0.45
43	600771	广誉远	116,000	2,338,560.00	0.45
44	600389	江山股份	119,740	2,227,164.00	0.43
45	002729	好利科技	150,600	2,108,400.00	0.41
46	688668	鼎通科技	33,700	2,104,902.00	0.40
47	002942	新农股份	120,400	2,092,552.00	0.40
48	002402	和而泰	88,000	2,038,960.00	0.39
49	688213	思特威	19,012	1,943,406.64	0.37
50	601088	中国神华	47,910	1,942,271.40	0.37
51	601899	紫金矿业	98,800	1,926,600.00	0.37
52	603989	艾华集团	124,400	1,915,760.00	0.37
53	603259	药明康德	27,400	1,905,670.00	0.37
54	300570	太辰光	19,700	1,898,686.00	0.36
55	601336	新华保险	32,400	1,895,400.00	0.36
56	002396	星网锐捷	82,400	1,849,880.00	0.36
57	301318	维海德	54,200	1,834,128.00	0.35
58	600989	宝丰能源	113,500	1,831,890.00	0.35
59	603239	浙江仙通	119,600	1,807,156.00	0.35
60	688088	虹软科技	37,234	1,796,540.50	0.35
61	300627	华测导航	51,240	1,793,400.00	0.34

62	301328	维峰电子	42,400	1,787,160.00	0.34
63	603527	众源新材	163,200	1,773,984.00	0.34
64	600988	赤峰黄金	70,900	1,763,992.00	0.34
65	605118	力鼎光电	69,300	1,720,719.00	0.33
66	600582	天地科技	282,100	1,689,779.00	0.32
67	688123	聚辰股份	20,650	1,672,443.50	0.32
68	688122	西部超导	32,075	1,664,051.00	0.32
69	000531	穗恒运 A	269,480	1,657,302.00	0.32
70	000554	泰山石油	234,200	1,655,794.00	0.32
71	600000	浦发银行	119,100	1,653,108.00	0.32
72	301312	智立方	41,300	1,639,610.00	0.32
73	000928	中钢国际	259,300	1,628,404.00	0.31
74	002594	比亚迪	4,900	1,626,359.00	0.31
75	600012	皖通高速	95,200	1,616,496.00	0.31
76	688093	世华科技	51,629	1,603,080.45	0.31
77	603312	西典新能	43,700	1,602,479.00	0.31
78	600268	国电南自	201,200	1,573,384.00	0.30
79	600998	九州通	304,900	1,567,186.00	0.30
80	301031	中熔电气	19,496	1,552,856.40	0.30
81	601600	中国铝业	220,020	1,548,940.80	0.30
82	600487	亨通光电	100,700	1,540,710.00	0.30
83	603967	中创物流	135,100	1,503,663.00	0.29
84	301439	泓淋电力	89,100	1,493,316.00	0.29
85	600970	中材国际	173,700	1,490,346.00	0.29
86	688018	乐鑫科技	10,131	1,480,139.10	0.28
87	603486	科沃斯	25,200	1,467,396.00	0.28
88	002014	永新股份	120,600	1,461,672.00	0.28
89	688379	华光新材	42,101	1,459,220.66	0.28
90	605277	新亚电子	80,900	1,452,964.00	0.28
91	301161	唯万密封	63,900	1,449,891.00	0.28
92	002367	康力电梯	204,800	1,439,744.00	0.28

93	300812	易天股份	62,100	1,435,131.00	0.28
94	688012	中微公司	7,604	1,386,209.20	0.27
95	300160	秀强股份	246,000	1,382,520.00	0.27
96	601319	中国人保	158,700	1,382,277.00	0.27
97	603889	新澳股份	238,300	1,382,140.00	0.27
98	601939	建设银行	145,900	1,377,296.00	0.26
99	300308	中际旭创	9,300	1,356,498.00	0.26
100	603325	博隆技术	15,000	1,354,350.00	0.26
101	000333	美的集团	18,607	1,343,425.40	0.26
102	002487	大金重工	40,800	1,342,320.00	0.26
103	301132	满坤科技	38,000	1,340,640.00	0.26
104	001239	永达股份	89,300	1,334,142.00	0.26
105	002953	日丰股份	127,900	1,327,602.00	0.26
106	600120	浙江东方	219,400	1,327,370.00	0.26
107	601988	中国银行	234,500	1,317,890.00	0.25
108	002281	光迅科技	26,600	1,311,912.00	0.25
109	603600	永艺股份	123,000	1,308,720.00	0.25
110	688008	澜起科技	15,949	1,307,818.00	0.25
111	002001	新 和 成	60,108	1,278,497.16	0.25
112	300577	开润股份	62,100	1,272,429.00	0.24
113	601857	中国石油	148,445	1,269,204.75	0.24
114	001965	招商公路	105,400	1,264,800.00	0.24
115	601002	晋亿实业	254,900	1,256,657.00	0.24
116	002597	金禾实业	53,300	1,255,215.00	0.24
117	688281	华秦科技	20,670	1,250,741.70	0.24
118	603103	横店影视	77,700	1,247,085.00	0.24
119	603617	君禾股份	173,400	1,243,278.00	0.24
120	300187	永清环保	243,100	1,239,810.00	0.24
121	600106	重庆路桥	201,700	1,236,421.00	0.24
122	300628	亿联网络	35,200	1,223,552.00	0.24
123	600282	南钢股份	291,200	1,223,040.00	0.24

124	002782	可立克	94,000	1,220,120.00	0.23
125	600764	中国海防	35,400	1,203,600.00	0.23
126	688288	鸿泉物联	41,332	1,199,041.32	0.23
127	603529	爱玛科技	34,800	1,197,120.00	0.23
128	603730	岱美股份	210,160	1,195,810.40	0.23
129	601166	兴业银行	51,200	1,195,008.00	0.23
130	002371	北方华创	2,700	1,193,967.00	0.23
131	300945	曼卡龙	53,600	1,189,384.00	0.23
132	600415	小商品城	56,500	1,168,420.00	0.22
133	601869	长飞光纤	28,600	1,164,592.00	0.22
134	300395	菲利华	22,600	1,154,860.00	0.22
135	600642	申能股份	133,800	1,150,680.00	0.22
136	002209	达意隆	91,000	1,142,050.00	0.22
137	688336	三生国健	20,900	1,133,616.00	0.22
138	601728	中国电信	145,700	1,129,175.00	0.22
139	001389	广合科技	19,200	1,128,384.00	0.22
140	600941	中国移动	10,000	1,125,500.00	0.22
141	688200	华峰测控	7,804	1,125,336.80	0.22
142	688334	西高院	65,392	1,123,434.56	0.22
143	600894	广日股份	107,000	1,122,430.00	0.22
144	600350	山东高速	104,000	1,108,640.00	0.21
145	688131	皓元医药	22,864	1,105,474.40	0.21
146	688591	泰凌微	23,000	1,101,700.00	0.21
147	300002	神州泰岳	92,900	1,096,220.00	0.21
148	600704	物产中大	206,500	1,088,255.00	0.21
149	688188	柏楚电子	8,180	1,076,978.80	0.21
150	605259	绿田机械	54,200	1,062,862.00	0.20
151	600900	长江电力	35,200	1,060,928.00	0.20
152	600879	航天电子	98,000	1,026,060.00	0.20
153	601107	四川成渝	168,600	1,014,972.00	0.20
154	605499	东鹏饮料	3,220	1,011,241.00	0.19

155	002344	海宁皮城	231,800	1,006,012.00	0.19
156	002636	金安国纪	105,300	998,244.00	0.19
157	000968	蓝焰控股	135,900	985,275.00	0.19
158	600660	福耀玻璃	17,200	980,572.00	0.19
159	000783	长江证券	140,700	975,051.00	0.19
160	688041	海光信息	6,900	974,901.00	0.19
161	002128	电投能源	49,200	973,176.00	0.19
162	300743	天地数码	48,500	970,970.00	0.19
163	688100	威胜信息	26,016	963,892.80	0.19
164	300690	双一科技	39,800	963,558.00	0.19
165	601225	陕西煤业	50,000	962,000.00	0.18
166	688120	华海清科	5,682	958,553.40	0.18
167	603706	东方环宇	44,400	956,376.00	0.18
168	601328	交通银行	119,500	956,000.00	0.18
169	000902	新洋丰	68,600	948,738.00	0.18
170	301397	溯联股份	26,800	942,824.00	0.18
171	600036	招商银行	20,500	941,975.00	0.18
172	688677	海泰新光	23,810	928,828.10	0.18
173	603230	内蒙新华	71,400	921,774.00	0.18
174	002532	天山铝业	110,900	921,579.00	0.18
175	002863	今飞凯达	179,600	910,572.00	0.17
176	600710	苏美达	94,300	906,223.00	0.17
177	600959	江苏有线	262,900	904,376.00	0.17
178	688617	惠泰医疗	3,023	897,831.00	0.17
179	600236	桂冠电力	143,000	896,610.00	0.17
180	688588	凌志软件	60,362	879,474.34	0.17
181	600219	南山铝业	227,500	871,325.00	0.17
182	601985	中国核电	93,300	869,556.00	0.17
183	000421	南京公用	130,900	860,013.00	0.17
184	605123	派克新材	11,000	856,900.00	0.16
185	600578	京能电力	189,800	852,202.00	0.16

186	605050	福然德	61,700	848,375.00	0.16
187	600985	淮北矿业	73,900	838,026.00	0.16
188	600765	中航重机	48,400	816,992.00	0.16
189	600685	中船防务	29,800	810,262.00	0.16
190	002468	申通快递	75,500	807,095.00	0.16
191	600496	精工钢构	249,900	799,680.00	0.15
192	000893	亚钾国际	26,500	798,710.00	0.15
193	688661	和林微纳	20,078	798,502.06	0.15
194	601198	东兴证券	71,600	798,340.00	0.15
195	003816	中国广核	217,000	789,880.00	0.15
196	600563	法拉电子	7,200	785,448.00	0.15
197	603698	航天工程	44,100	777,042.00	0.15
198	600354	敦煌种业	125,000	773,750.00	0.15
199	605166	聚合顺	67,900	759,801.00	0.15
200	002533	金杯电工	77,100	750,954.00	0.14
201	002967	广电计量	42,600	749,334.00	0.14
202	002444	巨星科技	29,200	744,892.00	0.14
203	600909	华安证券	127,700	744,491.00	0.14
204	300218	安利股份	49,400	740,012.00	0.14
205	603737	三棵树	19,880	732,578.00	0.14
206	003008	开普检测	34,400	731,000.00	0.14
207	603979	金诚信	15,700	729,108.00	0.14
208	001216	华瓷股份	54,000	729,000.00	0.14
209	601678	滨化股份	175,300	725,742.00	0.14
210	300001	特锐德	29,800	714,306.00	0.14
211	600248	陕建股份	186,800	711,708.00	0.14
212	002267	陕天然气	93,600	708,552.00	0.14
213	002244	滨江集团	72,600	707,850.00	0.14
214	002107	沃华医药	123,500	706,420.00	0.14
215	601601	中国太保	18,800	705,188.00	0.14
216	600298	安琪酵母	20,000	703,400.00	0.14

217	605286	同力日升	17,700	701,274.00	0.13
218	600276	恒瑞医药	13,500	700,650.00	0.13
219	300035	中科电气	41,500	700,520.00	0.13
220	605305	中际联合	25,200	700,056.00	0.13
221	600731	湖南海利	95,700	697,653.00	0.13
222	603150	万朗磁塑	21,300	695,445.00	0.13
223	002476	宝莫股份	142,800	695,436.00	0.13
224	600382	广东明珠	127,500	694,875.00	0.13
225	601211	国泰海通	35,900	687,844.00	0.13
226	002181	粤传媒	95,400	687,834.00	0.13
227	601811	新华文轩	47,100	686,247.00	0.13
228	600166	福田汽车	252,800	685,088.00	0.13
229	688550	瑞联新材	15,923	684,848.23	0.13
230	301376	致欧科技	37,300	680,725.00	0.13
231	002429	兆驰股份	155,400	680,652.00	0.13
232	603132	金徽股份	51,025	677,101.75	0.13
233	688318	财富趋势	5,860	673,431.20	0.13
234	601179	中国西电	109,000	669,260.00	0.13
235	000807	云铝股份	41,700	666,366.00	0.13
236	002479	富春环保	132,900	665,829.00	0.13
237	688271	联影医疗	5,200	664,248.00	0.13
238	688026	洁特生物	40,254	660,165.60	0.13
239	603939	益丰药房	26,933	659,050.51	0.13
240	300604	长川科技	14,500	651,195.00	0.13
241	601168	西部矿业	39,100	650,233.00	0.12
242	600820	隧道股份	106,000	646,600.00	0.12
243	600066	宇通客车	26,000	646,360.00	0.12
244	600938	中国海油	24,600	642,306.00	0.12
245	603876	鼎胜新材	70,500	640,845.00	0.12
246	300866	安克创新	5,600	636,160.00	0.12
247	601098	中南传媒	48,300	633,696.00	0.12

248	300699	光威复材	20,000	633,400.00	0.12
249	002081	金螳螂	184,500	632,835.00	0.12
250	002392	北京利尔	100,700	628,368.00	0.12
251	001288	运机集团	30,000	624,900.00	0.12
252	603163	圣晖集成	21,900	624,369.00	0.12
253	000726	鲁泰 A	98,200	622,588.00	0.12
254	000429	粤高速 A	46,500	619,845.00	0.12
255	688388	嘉元科技	30,860	619,668.80	0.12
256	603162	海通发展	73,718	615,545.30	0.12
257	603089	正裕工业	47,000	614,290.00	0.12
258	301205	联特科技	6,400	613,504.00	0.12
259	002404	嘉欣丝绸	93,400	604,298.00	0.12
260	000887	中鼎股份	33,900	596,301.00	0.11
261	000751	锌业股份	189,900	596,286.00	0.11
262	002202	金风科技	58,100	595,525.00	0.11
263	600674	川投能源	37,100	595,084.00	0.11
264	600031	三一重工	33,100	594,145.00	0.11
265	002282	博深股份	79,300	592,371.00	0.11
266	002457	青龙管业	47,100	589,692.00	0.11
267	002311	海大集团	10,000	585,900.00	0.11
268	600269	赣粤高速	115,600	584,936.00	0.11
269	688249	晶合集成	28,707	581,890.89	0.11
270	002228	合兴包装	164,800	581,744.00	0.11
271	688059	华锐精密	12,299	575,101.24	0.11
272	601208	东材科技	60,600	574,488.00	0.11
273	300528	幸福蓝海	55,000	573,100.00	0.11
274	001380	华纬科技	27,912	571,637.76	0.11
275	603270	金帝股份	22,100	567,749.00	0.11
276	603080	新疆火炬	32,500	563,875.00	0.11
277	688616	西力科技	44,194	562,147.68	0.11
278	600177	雅戈尔	76,500	558,450.00	0.11

279	603199	九华旅游	15,400	558,096.00	0.11
280	300408	三环集团	16,700	557,780.00	0.11
281	601665	齐鲁银行	88,000	556,160.00	0.11
282	300105	龙源技术	72,100	555,891.00	0.11
283	301345	涛涛车业	5,100	551,310.00	0.11
284	601500	通用股份	119,100	549,051.00	0.11
285	601877	正泰电器	24,100	546,347.00	0.10
286	600517	国网英大	107,100	546,210.00	0.10
287	002649	博彦科技	37,200	540,516.00	0.10
288	002430	杭氧股份	27,800	539,876.00	0.10
289	601900	南方传媒	34,400	538,016.00	0.10
290	301566	达利凯普	28,800	534,240.00	0.10
291	601288	农业银行	90,800	533,904.00	0.10
292	688065	凯赛生物	11,200	527,520.00	0.10
293	603609	禾丰股份	63,600	525,336.00	0.10
294	688080	映翰通	10,236	520,910.04	0.10
295	688089	嘉必优	20,600	518,090.00	0.10
296	002876	三利谱	20,500	516,395.00	0.10
297	002140	东华科技	55,900	514,280.00	0.10
298	002296	辉煌科技	46,100	514,015.00	0.10
299	603309	维力医疗	40,100	510,072.00	0.10
300	300059	东方财富	21,960	507,934.80	0.10
301	002461	珠江啤酒	44,700	504,663.00	0.10
302	300750	宁德时代	2,000	504,440.00	0.10
303	000858	五粮液	4,200	499,380.00	0.10
304	003041	真爱美家	17,919	494,743.59	0.10
305	002901	大博医疗	13,600	492,864.00	0.09
306	688019	安集科技	3,230	490,314.00	0.09
307	002895	川恒股份	21,500	485,040.00	0.09
308	600690	海尔智家	19,500	483,210.00	0.09
309	601318	中国平安	8,700	482,676.00	0.09

310	603192	汇得科技	23,000	480,700.00	0.09
311	003025	思进智能	34,300	464,422.00	0.09
312	605589	圣泉集团	16,600	460,650.00	0.09
313	603501	豪威集团	3,600	459,540.00	0.09
314	002869	金溢科技	19,100	457,063.00	0.09
315	002825	纳尔股份	45,632	455,407.36	0.09
316	002061	浙江交科	113,500	449,460.00	0.09
317	600958	东方证券	46,300	448,184.00	0.09
318	688112	鼎阳科技	12,100	447,337.00	0.09
319	601096	宏盛华源	107,400	444,636.00	0.09
320	688049	炬芯科技	7,326	443,223.00	0.09
321	300777	中简科技	12,100	438,625.00	0.08
322	000988	华工科技	9,300	437,193.00	0.08
323	603297	永新光学	5,000	436,750.00	0.08
324	601555	东吴证券	49,900	436,625.00	0.08
325	600521	华海药业	23,400	435,942.00	0.08
326	600728	佳都科技	79,900	435,455.00	0.08
327	603128	华贸物流	70,000	434,000.00	0.08
328	600073	光明肉业	58,600	432,468.00	0.08
329	301042	安联锐视	10,400	427,856.00	0.08
330	601138	工业富联	20,000	427,600.00	0.08
331	300967	晓鸣股份	22,500	416,250.00	0.08
332	603586	金麒麟	22,700	415,864.00	0.08
333	600999	招商证券	23,500	413,365.00	0.08
334	002893	京能热力	38,600	412,634.00	0.08
335	000166	申万宏源	80,100	402,102.00	0.08
336	002454	松芝股份	51,200	395,264.00	0.08
337	300394	天孚通信	4,620	368,860.80	0.07
338	300871	回盛生物	16,500	344,850.00	0.07
339	001223	欧克科技	7,600	341,544.00	0.07
340	301356	天振股份	18,500	329,115.00	0.06

341	600377	宁沪高速	21,300	326,742.00	0.06
342	601878	浙商证券	29,000	316,390.00	0.06
343	301529	福赛科技	10,000	313,300.00	0.06
344	001231	农心科技	15,500	311,860.00	0.06
345	603380	易德龙	11,700	311,220.00	0.06
346	001228	永泰运	12,500	311,125.00	0.06
347	300835	龙磁科技	7,300	303,899.00	0.06
348	000513	丽珠集团	8,300	299,132.00	0.06
349	301195	北路智控	8,000	286,400.00	0.06
350	601136	首创证券	14,400	286,272.00	0.06
351	603337	杰克股份	7,800	279,864.00	0.05
352	002151	北斗星通	9,600	275,424.00	0.05
353	601099	太平洋	70,000	275,100.00	0.05
354	301187	欧圣电气	9,600	264,960.00	0.05
355	688273	麦澜德	8,640	261,014.40	0.05
356	601800	中国交建	29,000	257,810.00	0.05
357	002346	柘中股份	18,900	257,040.00	0.05
358	603039	泛微网络	4,600	256,220.00	0.05
359	000875	吉电股份	50,000	253,000.00	0.05
360	688800	瑞可达	4,810	236,652.00	0.05
361	603618	杭电股份	37,900	231,190.00	0.04
362	603151	邦基科技	10,736	216,867.20	0.04
363	601727	上海电气	28,000	206,920.00	0.04
364	300346	南大光电	6,480	205,027.20	0.04
365	605376	博迁新材	5,100	195,483.00	0.04
366	001337	四川黄金	8,000	193,840.00	0.04
367	601999	出版传媒	27,100	189,429.00	0.04
368	603500	祥和实业	20,500	187,780.00	0.04
369	002389	航天彩虹	7,100	181,760.00	0.03
370	300182	捷成股份	31,800	175,218.00	0.03
371	688309	恒誉环保	9,628	172,437.48	0.03

372	688312	燕麦科技	6,631	159,342.93	0.03
373	605058	澳弘电子	5,000	152,800.00	0.03
374	301503	智迪科技	3,900	148,395.00	0.03
375	600713	南京医药	26,300	133,078.00	0.03
376	600667	太极实业	15,000	98,700.00	0.02
377	002395	双象股份	4,700	83,190.00	0.02
378	603759	海天股份	8,300	70,467.00	0.01
379	688775	影石创新	436	54,133.76	0.01
380	002897	意华股份	1,300	50,427.00	0.01
381	601766	中国中车	5,000	35,200.00	0.01
382	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
383	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
384	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
385	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
386	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
387	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
388	001391	国货航	2,100	14,133.00	0.00
389	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
390	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
391	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
392	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
393	603049	中策橡胶	239	10,241.15	0.00
394	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
395	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
396	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
397	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
398	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
399	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
400	603202	天有为	77	6,980.82	0.00
401	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
402	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00

403	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
404	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
405	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
406	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
407	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
408	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
409	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
410	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300990	同飞股份	8,643,035.00	1.79
2	300476	胜宏科技	6,229,407.00	1.29
3	688313	仕佳光子	5,572,418.84	1.15
4	600186	莲花控股	5,507,879.00	1.14
5	688508	芯朋微	5,498,133.55	1.14
6	002056	横店东磁	5,244,137.00	1.09
7	603605	珀莱雅	5,220,016.00	1.08
8	603612	索通发展	4,800,827.00	0.99
9	603173	福斯达	4,260,383.00	0.88
10	300850	新强联	4,059,874.00	0.84
11	603508	思维列控	3,953,239.00	0.82
12	601311	骆驼股份	3,876,028.00	0.80
13	688256	寒武纪	3,767,606.37	0.78
14	002281	光迅科技	3,678,142.00	0.76
15	600063	皖维高新	3,292,364.00	0.68
16	688082	盛美上海	3,229,507.05	0.67

17	688606	奥泰生物	3,199,385.23	0.66
18	002947	恒铭达	3,169,711.00	0.66
19	002380	科远智慧	3,136,985.00	0.65
20	600389	江山股份	3,101,678.00	0.64

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	688336	三生国健	4,624,419.54	0.96
2	688008	澜起科技	4,047,034.12	0.84
3	600519	贵州茅台	3,644,012.80	0.75
4	688018	乐鑫科技	3,460,692.19	0.72
5	603337	杰克股份	3,293,944.00	0.68
6	600941	中国移动	3,078,600.00	0.64
7	605286	同力日升	3,077,887.00	0.64
8	300866	安克创新	2,927,553.00	0.61
9	600183	生益科技	2,851,099.00	0.59
10	601601	中国太保	2,817,214.00	0.58
11	600885	宏发股份	2,661,093.40	0.55
12	300604	长川科技	2,397,127.00	0.50
13	002311	海大集团	2,338,356.00	0.48
14	600710	苏美达	2,336,999.00	0.48
15	300760	迈瑞医疗	2,321,860.00	0.48
16	688213	思特威	2,316,292.60	0.48
17	300750	宁德时代	2,303,615.00	0.48
18	600036	招商银行	2,283,721.00	0.47
19	603596	伯特利	2,278,941.00	0.47

20	688596	正帆科技	2,264,654.48	0.47
----	--------	------	--------------	------

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	559,115,870.01
卖出股票收入（成交）总额	565,963,588.41

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	3,334,222.72	0.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,249,189.04	3.89
	其中：政策性金融债	20,249,189.04	3.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	14,600.96	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,598,012.72	4.53

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	240421	24农发21	100,000	10,135,465.75	1.95
2	240431	24农发31	100,000	10,113,723.29	1.94

3	019742	24特国01	16,000	1,827,611.62	0.35
4	019766	25国债01	15,000	1,506,611.10	0.29
5	123257	安克转债	146	14,600.96	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资于股指期货仅为占比低的辅助投资手段，并严格遵循基金合同和套保要求。投资股指期货时以套期保值为目的，在投资组合管理中谨慎持有少量流动性好、交易活跃的股指期货合约，以提升组合的投资效率和流动性，降低股票仓位频繁调整带来的交易成本。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，没有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。

7.12.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,285,364.32
2	应收清算款	4,272,517.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,585.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,575,467.36

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产 净值比例(%)	流通受限情况说 明
1	688313	仕佳光子	7,046,669.75	1.35	停牌
2	300476	胜宏科技	2,993,250.00	0.58	询价转让限售

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数	户均持有的 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

	(户)					
汇安多因子混合A	9,007	21,902.89	36,962,976.38	18.74%	160,316,380.53	81.26%
汇安多因子混合C	8,202	14,899.96	20,849,382.64	17.06%	101,360,075.61	82.94%
合计	16,905	18,899.07	57,812,359.02	18.10%	261,676,456.14	81.90%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	汇安多因子混合A	23,516.09	0.0119%
	汇安多因子混合C	0.00	0.0000%
	合计	23,516.09	0.0074%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	汇安多因子混合A	0
	汇安多因子混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	汇安多因子混合A	0~10
	汇安多因子混合C	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	汇安多因子混合A	汇安多因子混合C
基金合同生效日(2019年04月30日)基金份额总额	280,347,760.24	217,963,034.59
本报告期期初基金份额总额	210,107,176.46	117,578,586.75
本报告期基金总申购份额	16,088,138.33	16,925,655.53
减：本报告期基金总赎回份额	28,915,957.88	12,294,784.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	197,279,356.91	122,209,458.25

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金在报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人无重大人事变动。

2025年1月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金在报告期内基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自2024年9月14日起至今聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本报告期内未发生变动。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投证券	1	38,916.12	0.00%	14.21	0.00%	-
长江证券	2	513,065,473.88	45.73%	223,640.84	45.73%	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	260,689,964.20	23.24%	113,636.12	23.24%	-
联储证券	2	108,292,016.38	9.65%	47,204.90	9.65%	-
中泰证券	2	180,715,033.72	16.11%	78,774.24	16.11%	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	3	-	-	-	-	-
天风证券	3	59,136,685.11	5.27%	25,776.92	5.27%	-

注：选择专用席位的标准和程序：

（1）选择标准

- 1、综合实力较强、市场信誉良好；
- 2、财务状况良好，经营状况稳健；
- 3、经营行为规范，具备健全的内部控制制度；
- 4、研究实力较强，并能够第一时间提供丰富的高质量研究咨询报告，并能根据特定要求提供定制研究报告；能够积极进行业务交流，定期进行观点交流和路演；能够提供实地调研等多种类型的研究服务；
- 5、具有佣金费率优势，具备支持交易的安全、稳定、便捷、高效的通讯条件和交易环境，能提供全面的交易信息服务；
- 6、从制度上和技术上保证管理人租用交易单元的交易信息严格保密。

(2) 选择程序

- 1、本基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的券商。
- 2、本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议。

(3) 交易单元变更情况

本基金本报告期内新增交易单元:长江证券2个、中泰证券1个,退租交易单元:华创证券2个。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	4,037,601.50	100.00%	1,761,000,000.00	64.39%	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	817,100,000.00	29.87%	-	-	-	-

中泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	157,000,00 0.00	5.74%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	汇安基金管理有限责任公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	规定报刊和/或公司网站	2025-01-13
2	汇安多因子混合型证券投资基金2024年第4季度报告	规定报刊和/或公司网站	2025-01-22
3	汇安多因子混合型证券投资基金2024年年度报告	规定报刊和/或公司网站	2025-03-31
4	汇安基金管理有限责任公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年度）	规定报刊和/或公司网站	2025-03-31
5	汇安多因子混合型证券投资基金2025年第1季度报告	规定报刊和/或公司网站	2025-04-22
6	汇安基金管理有限责任公司关于网上直销平台系统维护的公告	规定报刊和/或公司网站	2025-05-23

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准汇安多因子混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《汇安多因子混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《汇安多因子混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《汇安多因子混合型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 在规定报刊及规定网站上披露的各项公告
- (7) 中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层
上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话010-56711690。

公司网站：<http://www.huianfund.cn>

汇安基金管理有限责任公司
二〇二五年八月三十日