

# 百嘉瑞丰量化选股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:百嘉基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

送出日期:2026 年 03 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。

基金托管人广发证券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。

本报告中的财务资料已经审计，中审众环会计师事务所（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10月31日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告.....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
§5 托管人报告.....	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 审计报告.....	16
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
§7 年度财务报表.....	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
§8 投资组合报告.....	49
8.1 期末基金资产组合情况.....	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	49
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	58
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.....	58
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.....	59
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.....	59

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 .....	59
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	59
8.12 投资组合报告附注.....	59
§9 基金份额持有人信息 .....	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	61
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	61
§10 开放式基金份额变动 .....	61
§11 重大事件揭示.....	61
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	61
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 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	62
11.4 基金投资策略的改变 .....	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	62
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	62
11.8 其他重大事件 .....	63
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	64
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 .....	64
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	65
§13 备查文件目录.....	66
13.1 备查文件目录.....	66
13.2 存放地点 .....	66
13.3 查阅方式 .....	66

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金	
基金简称	百嘉瑞丰量化选股混合	
基金主代码	025466	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年10月31日	
基金管理人	百嘉基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	198,343,477.66份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	百嘉瑞丰量化选股混合A	百嘉瑞丰量化选股混合C
下属分级基金的交易代码	025466	025467
报告期末下属分级基金的份额总额	583,190.12份	197,760,287.54份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过采用量化模型投资，力求为基金份额持有人获取持续稳定的超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要投资策略包括大类资产配置策略、股票选择策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略等。本基金在股票选择方面采用量化模型选股策略及组合优化策略，通过量化的手段对股票进行精选，主要理念有两个：一是寻找在未来某段时间内具备投资价值的优秀企业，力争获取超越业绩比较基准的收益；二是从多维的角度对企业进行定量分析，增加最终投资组合的稳定性，降低风险。
业绩比较基准	中证500指数收益率×90%+银行活期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期

	收益水平低于股票型基金，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		百嘉基金管理有限公司	广发证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	罗江华	罗琦
	联系电话	020-83539616	020-66338888
	电子邮箱	luojianghua@baijiafunds.com.cn	gzluoqi@gf.com.cn
客户服务电话		4008258838	95575
传真		02083539672	020-87553363-6847
注册地址		广州市南沙区湾晟北一街5号704房之一	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
办公地址		广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24楼03-06单元	广州市天河区马场路26号广发证券大厦34楼
邮政编码		510000	510627
法定代表人		詹松茂	林传辉

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	<a href="http://www.baijiafunds.com.cn">http://www.baijiafunds.com.cn</a>
基金年度报告备置地点	广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24楼03-06单元

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	武汉市中北路166号长江产业大厦17-18楼
注册登记机构	百嘉基金管理有限公司	广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24楼03-06单元

## §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	本期2025年10月31日（基金合同生效日） - 2025年12月31日	
	百嘉瑞丰量化选股 混合A	百嘉瑞丰量化选股 混合C
本期已实现收益	-1,434.23	-646,874.51
本期利润	-1,915.76	-807,031.41
加权平均基金份额本期利润	-0.0031	-0.0040
本期加权平均净值利润率	-0.32%	-0.40%
本期基金份额净值增长率	-0.29%	-0.39%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末	
期末可供分配利润	-1,701.72	-774,376.78
期末可供分配基金份额利润	-0.0029	-0.0039
期末基金资产净值	581,488.40	196,985,910.76
期末基金份额净值	0.9971	0.9961
3.1.3 累计期末指标	2025年末	
基金份额累计净值增长率	-0.29%	-0.39%

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），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、期末可供分配利润，为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。

4、本基金的基金合同于2025年10月31日生效，合同生效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

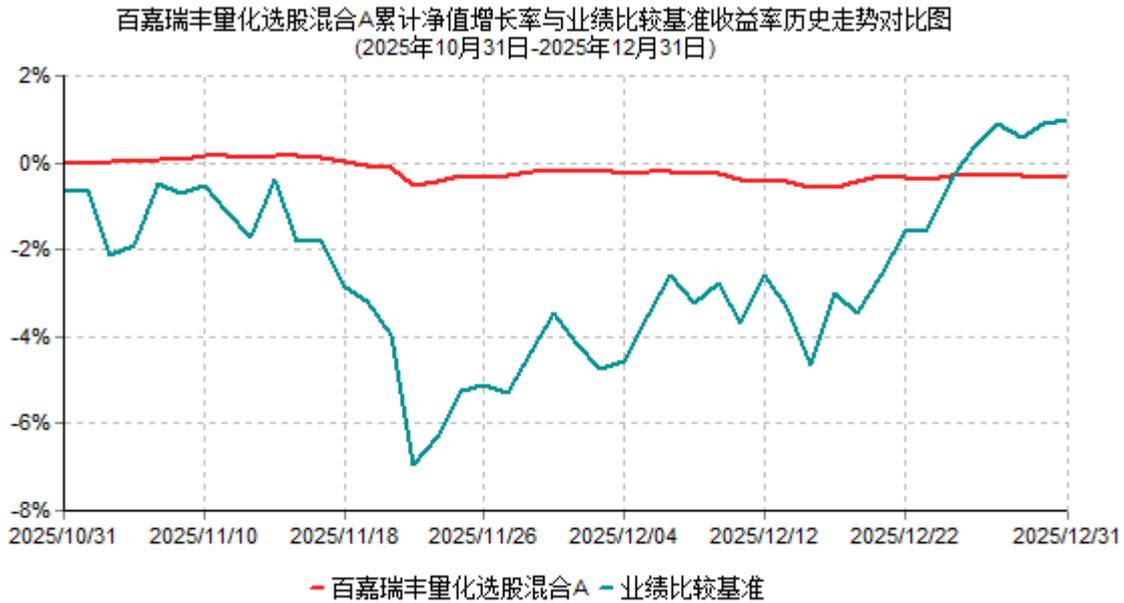
百嘉瑞丰量化选股混合A

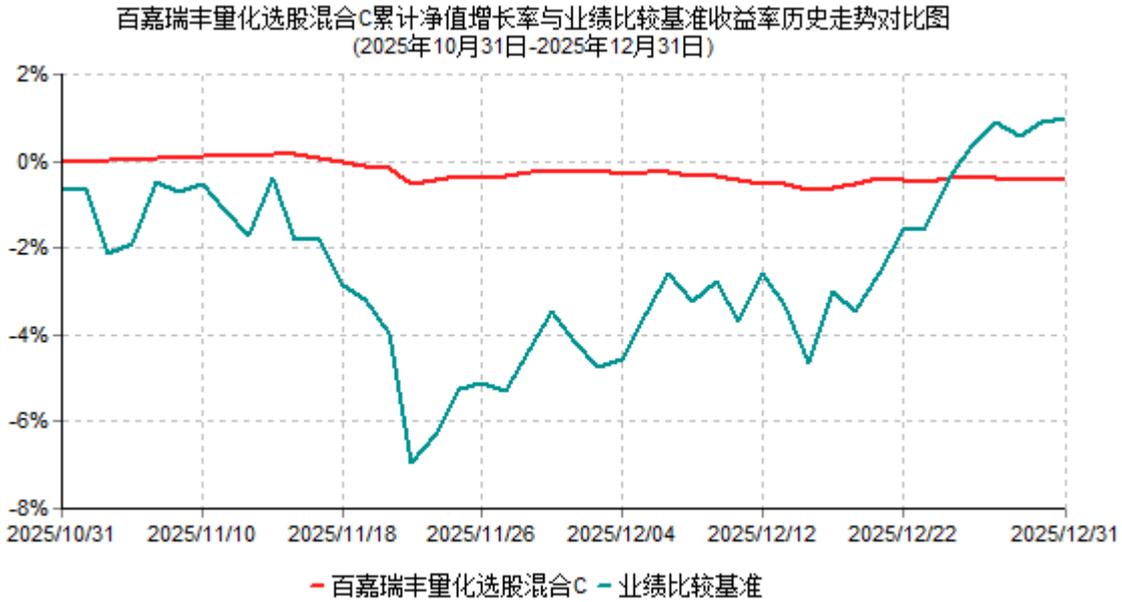
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
自基金合同 生效起至今	-0.29%	0.09%	1.00%	0.98%	-1.29%	-0.89%

百嘉瑞丰量化选股混合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
自基金合同 生效起至今	-0.39%	0.09%	1.00%	0.98%	-1.39%	-0.89%

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

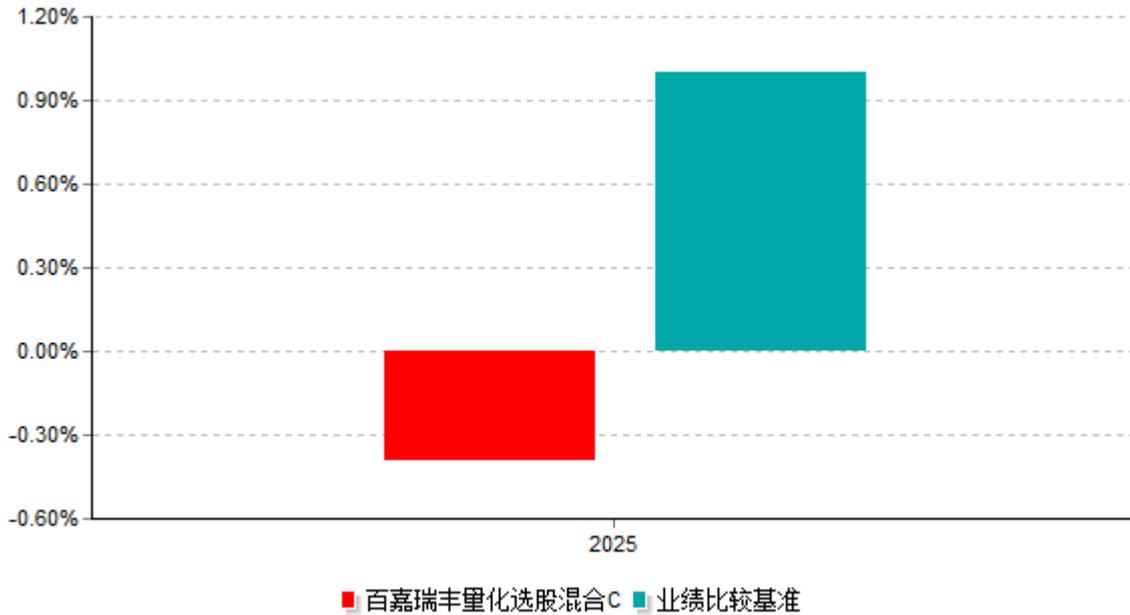
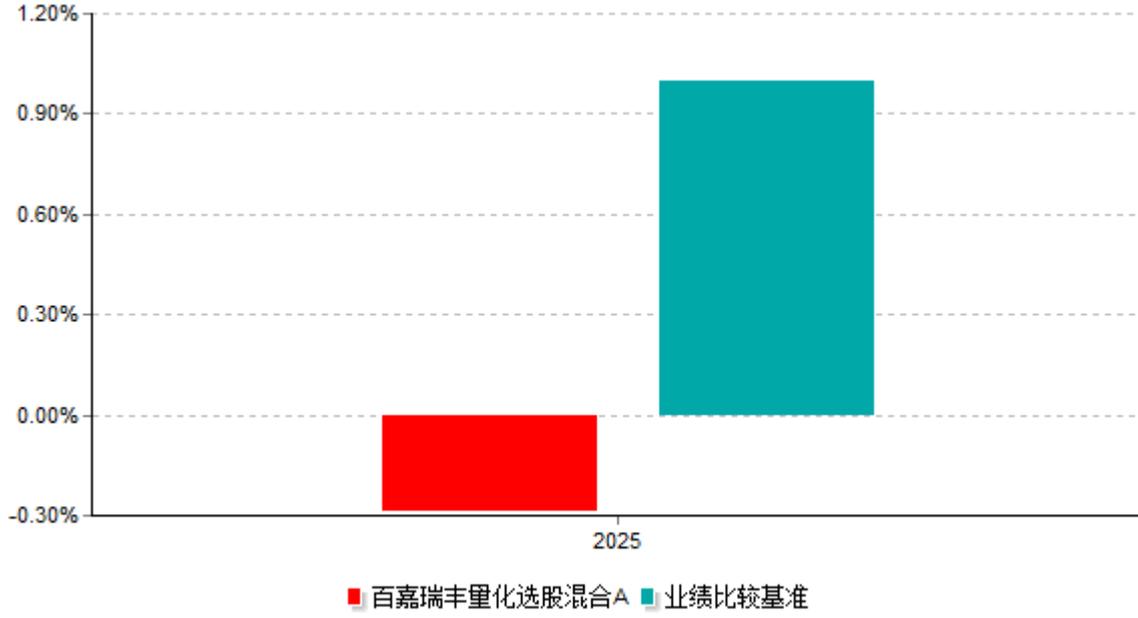




注：1、本基金的基金合同于2025年10月31日生效，截至本报告期末，本基金的基金合同生效未满1年。

2、本基金股票及存托凭证投资占基金资产的比例为60%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。按照基金合同和招募说明书的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

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



注：本基金的基金合同于2025年10月31日生效，合同生效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

本基金自基金合同生效日（2025年10月31日）至本报告期末未发生利润分配。

## §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

百嘉基金管理有限公司成立于2020年9月4日，注册资本1亿元。公司注册地为广州市南沙区，办公地址为广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24楼03-06单元。2021年3月17日，公司取得中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》，业务范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售、私募资产管理。2025年1月23日，公司取得新的《经营证券期货业务许可证》，经营范围变更为公开募集证券投资基金管理、私募资产管理。

公司恪守基金持有人利益至上原则，以“诚信、专业、团队、创优”为价值观，以“不忘初心、耕耘价值”为使命，坚守对基金持有人、员工、股东和社会的长期承诺，力求实现“百年基业、嘉绩长在”的美好愿景，致力打造倍受投资者认可、值得长期托付的资产管理公司。

### 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		
陈鹤明	本基金的基金经理、百嘉科技创新混合型证券投资基金的基金经理、公司副总经理。	2025-10-31	-	29	浙江大学经济学硕士，曾任中信集团深圳市中大投资管理公司投资经理，融通基金管理有限公司总经理助理、投委会主席、投资总监、机构理财部总监、基金经理等，敦和资产管理有限公司副总经理、权益投资总监，深圳孟德全球基金管理有限公司总经理。现任公司副总经理。
张路榆	本基金的基金经理。	2025-11-24	-	3	上海财经大学金融硕士，曾任公司行业研究员。现任基金经理。

注：1.对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，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 公平交易制度和控制方法

公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》等法规制定了公平交易相关制度，内容主要包括公平交易的原则、投资交易阶段的公平交易控制、公平交易的事后分析、报告与信息披露等内容。

公平交易制度所规范的范围包括股票、债券、期货、融资融券、资产支持证券、存款等中国证监会允许的投资品种，同时包括公司的研究、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。公平交易的原则包括：公平对待原则、相互独立原则、公平交易贯穿始终原则。

公平交易的控制主要通过投资部门和交易部门相互隔离，实行集中交易制度，在交易过程中实行公平的交易分配制度，确保公司各投资组合享有公平的交易执行机会；对于同时管理多个产品的投资组合经理，当计划在同一时段（如同日）为多个投资组合买入同一证券时，投资组合的指令应尽可能同时下达，避免出现非公平对待投资组合的情况，指数基金等被动投资产品不受上述限制。对于同一证券不同时间下达的交易指令，系统分配至同一交易员进行执行，保证交易风格的一致性。

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略、投资比例调整、流动性等需要而发生的同日反向交易，公司应要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，但是完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

公司每季度对旗下所有投资组合公平交易情况进行分析，对不同窗口期下（1日内、3日内、5日内）不同投资组合间的同向交易进行分析。对报告期内投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交额的5%进行分析。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定公平交易管理、投资权限管理、投资备选库管理和集中交易等制度，以公平交易贯穿始终、相互独立、公平对待作为公平交易的原则，通过恒生交易系统内的公平交易模块进行风险控制。

本报告期内，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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年11-12月份A股市场以结构性行情为主，市场的收益集中在政策与催化剂确定性较高的商业航天、北美算力产业链等领域，同期中证500指数涨幅1.84%，沪深300指数跌幅0.23%，同期商业航天指数涨幅43.96%。当市场出现少数行业领涨的结构性行情时，以宽基为业绩比较基准的量化组合通常较难获取稳定的超额收益。当市场风格出现均值回归时，将有助于提升超额收益的稳定性。

本基金成立于2025年10月31日，是以“中证500指数收益率\*90%+银行活期存款利率(税后)\*10%”为业绩比较基准的主动量化基金，成立后，本基金按照既定投资流程和量化模型进行选股和组合构建，逐步稳健建仓，在严格控制风险的前提下，力求实现基金资产的稳健增值，获取长期稳定的投资回报。

模型选择上，我们使用以价值为主、成长为辅的双轮驱动混合策略，在保持风险控制的前提下，利用量化多因子优选股票，争取获得超额收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末百嘉瑞丰量化选股混合A基金份额净值为0.9971元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.29%，同期业绩比较基准收益率为1.00%；截至报告期末百嘉瑞丰量化选股混合C基金份额净值为0.9961元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.39%，同期业绩比较基准收益率为1.00%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去几年，房地产下行、金融去杠杆和人口老龄化等国内宏观逆风因素或已得到充分反映。从上市公司盈利结构来看，房地产行业对经济的影响力已有所减弱，相应地，

代表科技、先进制造的产业占比大幅提升，显示出驱动力的切换。预计在传统内需资产ROE负面拖累降低和外需、先进制造业资产ROE继续回升的背景下，2026年整体A股的ROE或将迎来回升，构成这一轮慢牛得以延续的基本盘。未来股市周期有望从“估值重估阶段”向“增长阶段”转变，在“增长阶段”，盈利的增长和适度的估值扩张将合力推动股市平稳上行。

央行对于维持宽松货币政策的表态直接清晰，年内降息降准还有一定空间，直接给出明确指引与时间区间。国内个人投资者资产配置中房地产和现金占比较高，而股票占比较低。随着权益市场开始逐渐跑赢其他资产类别，赚钱效应累积，存款搬家的结构性迁移可能刚刚开始。

本基金量化模型在后续实际运行过程中将进行定期动态调整，力争实现股票配置最优化，以达到持续超越业绩比较基准收益率的投资目标。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，公司监察稽核工作根据独立、客观、公正的原则，按照规定的权限和程序独立开展本基金运作的合规性监察，认真履行职责，通过材料审阅、监督监控、覆盖检查、重点抽查等多种方法开展工作，督促各项业务的合规运作，发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事会出具监察稽核报告。本报告期内有关本基金的监察稽核内容包括投资、交易、研究、市场营销、信息披露等各项业务的每个环节以及信息技术、运营保障、行政管理等后台支持工作。

在投资监督方面加强对投资范围、投资比例等各种投资限制的监控和提示，认真贯彻落实法律法规的各项控制要求，加强对投资、研究、交易等业务运作的监控检查和反馈提示，有效确保旗下基金资产严格按照法律法规、基金合同和公司制度的要求稳健规范运作。本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断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，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，具备投资、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

根据《百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金合同》关于收益分配的规定，截止报告期末，本基金可供分配利润为-776,078.50元，其中百嘉瑞丰量化选股混合A类份额可分配利润为-1,701.72元，百嘉瑞丰量化选股混合C类份额可分配利润为-774,376.78元。根据相关法律法规和基金合同要求，本基金管理人可以根据基金实际运作情况进行利润分配。

报告期内，本基金未实施利润分配。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》等相关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定勤勉履行基金托管人职责，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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，百嘉基金管理有限公司在本基金各重要方面的运作符合基金合同、托管协议的约定，本基金托管人未发现本基金在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等方面存在任何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

本基金托管人依法对百嘉基金管理有限公司编制和披露的百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金2025年年度报告中的财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## §6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	众环审字(2026)0500568号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金全体份额持有人
审计意见	<p>我们审计了由百嘉基金管理有限公司担任管理人（以下简称“基金管理人”）的百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金（以下简称“百嘉瑞丰量化选股混合”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间的利润表和净资产变动表以及财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照《企业会计准则》并参照《证券投资基金会计核算业务指引》等相关规定编制，公允反映了百嘉瑞丰量化选股混合2025年12月31日的财务状况以及2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于百嘉瑞丰量化选股混合，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公共利益实体的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>

强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>基金管理人管理层对其他信息负责。我们在审计报告日前已获取的其他信息包括百嘉瑞丰量化选股混合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。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照《企业会计准则》并参照《证券投资基金会计核算业务指引》等相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。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估百嘉瑞丰量化选股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百嘉瑞丰量化选股混合、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督百嘉瑞丰量化选股混合的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能</p>

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：

（一）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。

（二）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。

（三）评价基金管理人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。

（四）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，根据获取的审计证据，就可能对百嘉瑞丰量化选股混合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百嘉瑞丰量化选股混合不能持续经营。

（五）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。
会计师事务所的名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	江超杰 宋锦锋
会计师事务所的地址	武汉市中北路166号长江产业大厦17-18楼
审计报告日期	2026-03-25

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：百嘉瑞丰量化选股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
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	68,557,520.61
结算备付金		-
存出保证金		33,044,373.93
交易性金融资产	7.4.7.2	26,647,848.00
其中：股票投资		26,647,848.00
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	69,982,865.73
应收清算款		-
应收股利		-

应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		198,232,608.27
<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>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		294,133.92
应付管理人报酬		204,835.64
应付托管费		34,139.30
应付销售服务费		102,100.25
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	30,000.00
负债合计		665,209.11
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.7	198,343,477.66
未分配利润	7.4.7.8	-776,078.50
净资产合计		197,567,399.16
负债和净资产总计		198,232,608.27

注：1.本基金基金合同生效日为2025年10月31日，2025年度实际报告期间为2025年10月31日至2025年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

2.报告截止日2025年12月31日，本基金份额A类份额净值0.9971元，C类份额净值0.9961元，基金份额总额198,343,477.66份，其中A类基金份额总额583,190.12份，C类基金份额总额197,760,287.54份。

## 7.2 利润表

会计主体：百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金

本报告期：2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年10月31日（基金合同 生效日）至2025年12月31 日
一、营业总收入		-103,183.27
1.利息收入		370,395.90
其中：存款利息收入	7.4.7.9	209,775.36
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		160,620.54
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-327,372.53
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-341,773.73
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	14,401.20
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-160,638.43
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	14,431.79

减：二、营业总支出		705,763.90
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	405,583.87
2.托管费	7.4.10.2.2	67,597.34
3.销售服务费	7.4.10.2.3	202,182.69
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	30,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-808,947.17
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-808,947.17
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-808,947.17

注：本基金基金合同生效日为2025年10月31日，2025年度实际报告期间为2025年10月31日至2025年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金

本报告期：2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2025年10月31日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	200,723,459.98	-	200,723,459.98
三、本期增减变动	-2,379,982.32	-776,078.50	-3,156,060.82

额（减少以“-”号填列）			
（一）、综合收益总额	-	-808,947.17	-808,947.17
（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）	-2,379,982.32	32,868.67	-2,347,113.65
其中：1.基金申购款	6,955,417.11	2,866.36	6,958,283.47
2.基金赎回款	-9,335,399.43	30,002.31	-9,305,397.12
（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	198,343,477.66	-776,078.50	197,567,399.16

注：本基金基金合同生效日为2025年10月31日，2025年度实际报告期间为2025年10月31日至2025年12月31日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

詹松茂

傅军

高寅初

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

百嘉瑞丰量化选股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〔2025〕1828号《关于准予百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金注册的批复》进行募集，由百嘉基金管理有限公司依照《中

《中华人民共和国证券投资基金法》和《百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。募集期结束经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具众环验字（2025）0500017号验资报告后，向中国证监会备案。基金合同于2025年10月31日正式生效。

本基金为契约型开放式，存续期限不定。首次设立募集的有效净认购资金（本息）为人民币200,723,459.98元，募集基金份额为200,723,459.98份。

本基金的基金管理人为百嘉基金管理有限公司，基金托管人为广发证券股份有限公司。

百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及招募说明书的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括主板、科创板、创业板以及其他经中国证监会允许发行的股票）、存托凭证、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、政府支持债券、政府支持机构债、次级债、可转换债券、分离交易可转换债券、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金股票及存托凭证投资占基金资产的比例为60%-95%。

本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、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×90%+银行活期存款利率(税后)×10%

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金合同生效至2025年12月31日的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。本基金本年度的会计期间为2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

##### （1）金融资产分类

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

##### （2）金融负债分类

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以

摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

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

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

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

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

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

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

（4）转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因

借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入；

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

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

(7) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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

1、在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、同一类别内每一基金份额享有同等分配权；由于本基金A类基金份额与C类基金份额的基金费用不同，不同类别的基金份额对应的可供分配利润或将不同；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在符合法律法规、监管机关规定及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人可在履行适当程序后，对基金收益分配原则和支付方式进行调整。

#### 7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

#### (1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

#### (2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育费附加

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的7%、3%和2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

### （3）企业所得税

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

### （4）个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金从上市公司分配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，减

按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

#### （5）境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日
活期存款	68,557,520.61
等于：本金	68,527,655.43
加：应计利息	29,865.18
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	68,557,520.61

#### 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	26,808,486.43	-	26,647,848.00	-160,638.43
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	26,808,486.43	-	26,647,848.00	-160,638.43

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	69,982,865.73	-
银行间市场	-	-
合计	69,982,865.73	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 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
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	10,000.00
预提费用-信息披露费	20,000.00
合计	30,000.00

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 7.4.7.7.1 百嘉瑞丰量化选股混合A

金额单位：人民币元

项目 (百嘉瑞丰量化选股混合A)	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	538,027.10	538,027.10
本期申购	101,801.07	101,801.07
本期赎回（以“-”号填列）	-56,638.05	-56,638.05
本期末	583,190.12	583,190.12

##### 7.4.7.7.2 百嘉瑞丰量化选股混合C

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

(百嘉瑞丰量化选股混合C)	2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	200,185,432.88	200,185,432.88
本期申购	6,853,616.04	6,853,616.04
本期赎回（以“-”号填列）	-9,278,761.38	-9,278,761.38
本期末	197,760,287.54	197,760,287.54

注：1.本基金基金合同于2025年10月31日生效，基金合同生效日的基金份额总额为200,723,459.98份基金份额。

2.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

##### 7.4.7.8.1 百嘉瑞丰量化选股混合A

单位：人民币元

项目 (百嘉瑞丰量化选股混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-1,434.23	-481.53	-1,915.76
本期基金份额交易产生的变动数	141.28	72.76	214.04
其中：基金申购款	28.18	17.96	46.14
基金赎回款	113.10	54.80	167.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,292.95	-408.77	-1,701.72

##### 7.4.7.8.2 百嘉瑞丰量化选股混合C

单位：人民币元

项目 (百嘉瑞丰量化选股混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
---------------------	-------	-------	---------

上年度末	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-646,874.51	-160,156.90	-807,031.41
本期基金份额交易产生的变动数	11,254.42	21,400.21	32,654.63
其中：基金申购款	-159.90	2,980.12	2,820.22
基金赎回款	11,414.32	18,420.09	29,834.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-635,620.09	-138,756.69	-774,376.78

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	207,297.28
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	-
其他	2,478.08
合计	209,775.36

#### 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	49,446,622.00
减：卖出股票成本总额	49,688,629.51
减：交易费用	99,766.22
买卖股票差价收入	-341,773.73

**7.4.7.11 基金投资收益**

本基金本报告期无基金投资收益。

**7.4.7.12 债券投资收益**

本基金本报告期无债券投资收益。

**7.4.7.13 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期无资产投资证券投资收益。

**7.4.7.14 贵金属投资收益**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**7.4.7.15 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具投资收益。

**7.4.7.16 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	14,401.20
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	14,401.20

**7.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1.交易性金融资产	-160,638.43
——股票投资	-160,638.43
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-

——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-160,638.43

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	14,431.79
合计	14,431.79

#### 7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	10,000.00
信息披露费	20,000.00
证券出借违约金	-
开户费	400.00
合计	30,400.00

## 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要披露的重大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
百嘉基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
广发证券股份有限公司	基金托管人
关林戈	基金管理人股东
詹松茂	基金管理人股东
王群航	基金管理人股东
郑南莹	基金管理人股东
广州祥德企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
广州祥泰企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
广州祥兴企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东
广州祥福企业管理中心（有限合伙）	基金管理人股东

注：1.本报告期内本基金管理人的股东未变更。

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

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未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**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**7.4.10.1.5 基金交易**

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的基金交易。

**7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	405,583.87
其中：应支付销售机构的客户维护费	162,774.48
应支付基金管理人的净管理费	242,809.39

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起第2个工作日从基金财产中一次性支付给基金管理人，无需出具划扣指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月 31日
----	--

当期发生的基金应支付的托管费	67,597.34
----------------	-----------

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起第2个工作日从基金财产中一次性支取，无需出具划扣指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期无应支付关联方的销售服务费。

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年费率为0.60%。本基金C类基金份额销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.60%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

C类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起第2个工作日从基金财产中一次性支付给基金管理人，无需出具划扣指令。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场债券（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

本基金本报告期末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

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

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年10月31日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
广发证券股份有限公司	68,557,520.61	207,297.28

注：本基金的上述银行存款存放在基金托管人广发证券股份有限公司在兴业银行股份有限公司广州分行开立的托管账户中，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

本基金本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项说明。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金报告期内未实施利润分配。

#### 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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末无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未到期银行间市场债券正回购抵押债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无未到期交易所市场债券正回购抵押债券。

### 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

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等。基金成立以来，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，致力于内控机制的建立和完善，公司内部管理制度及业务规范流程的制定和完善，加强内部风险的控制与有效防范，以保证各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

为保证公司规范化运作，有效地防范和化解经营风险，确保基金和公司财务和其他信息真实、准确、完整、及时，从而最大程度地保护基金持有人的合法权益，本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了科学合理、控制严密、运行高效的各项管理制度：

#### (1) 风险管理控制制度

风险控制制度由总则、风险控制的目标和原则、风险控制的机构设置、风险控制的程序、风险类型的界定、风险控制的主要措施、风险控制的具体制度、风险控制制度的监督与评价等部分组成。

风险控制的具体制度主要包括投资风险管理制度、交易风险控制制度、财务风险控制制度、公司资产管理制度等业务风险控制制度，以及岗位分离制度、业务空间隔离制度、作业规则、岗位职责、反馈制度、资料保全制度、保密制度、员工行为守则等程序性风险管理制度。

#### (2) 投资管理制度

投资管理制度包括研究业务管理制度、投资决策管理制度、基金交易管理制度等。

制订研究业务管理制度的目的是保持研究工作的独立、客观。研究业务管理制度包括：建立严密的研究工作业务流程，形成科学、有效的研究方法；根据基金合同要求，

在充分研究的基础上建立和维护投资对象备选库；建立研究与投资的业务交流制度，保持通畅的交流渠道；建立研究报告质量评价体系。

制订投资决策业务管理制度的目的是严格遵守法律法规的有关规定，确保基金的投资符合基金合同所规定的投资目标、投资范围、投资策略、投资组合和投资限制等要求。投资决策业务管理制度包括投资决策授权制度；投资决策支持制度，重要投资要有详细的研究报告和风险分析支持；投资风险评估与管理制制度，在设定的风险权限额度内进行投资决策。

制订基金交易管理制度的目的是保证基金投资交易的安全、有效、公平。基金交易管理制度包括基金交易的集中交易制度；交易监测、预警、反馈机制；投资指令审核制度；投资指令公平分配制度；交易记录保管制度。

### （3）监察稽核制度

公司设立督察长，负责监察稽核工作，督察长由总经理提名，经董事会聘任，对董事会负责。

除应当回避的情况外，督察长可以列席公司相关会议，调阅公司相关档案，就内部控制制度的执行情况独立地履行检查、评价、报告、建议职能。

督察长应当定期和不定期向董事会报告公司内部控制执行情况，董事会应当对督察长的报告进行审议。

公司设立监察稽核部门，具体执行监察稽核工作。公司明确规定了监察稽核部门及内部各岗位的具体职责，严格审查监察稽核人员的专业任职条件，配备了充足的合格的监察稽核人员，明确规定了监察稽核的操作程序和组织纪律。

监察稽核制度包括检查公司各业务部门和工作人员是否遵守法律、法规、规章的有关规定；检查公司各业务部门和工作人员对内部控制制度、各项管理制度、业务规章的执行情况；对公司各部门作业流程的遵守合规性和有效性的检查、监督、评价及建议等。

## 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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，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控制证券发行人的信用风险，建立了内部评级体系，通过内部评级与外部评级相结合的方法充分评估证券以及交易对手的信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金报告期末未持有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

本基金报告期末未持有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

本基金报告期末未持有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

本基金报告期末未持有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

本基金报告期末未持有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

本基金报告期末未持有长期信用评级的同业存单投资。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，通过计算与分析各类风险控制指标，从而对流动性风险进行监控和防范。

#### 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、流通受限资产投资比例等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间市场进行交易，除本报告所列示的期末本基金持有的流通受限证券暂时不能自由转让外，本基金持有的其余资产均能及时变现。评估结果显示本基金的组合持仓变现能力较好，流动性风险可控。

### 7.4.13.4 市场风险

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

利率风险是指基金管理人通过久期、凸度等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	68,557,520.61	-	-	-	68,557,520.61
存出保证金	33,044,373.93	-	-	-	33,044,373.93
交易性金融资产	-	-	-	26,647,848.00	26,647,848.00
买入返售金融资产	69,982,865.73	-	-	-	69,982,865.73
资产总计	171,584,760.27	-	-	26,647,848.00	198,232,608.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	294,133.92	294,133.92
应付管理人报酬	-	-	-	204,835.64	204,835.64
应付托管费	-	-	-	34,139.30	34,139.30
应付销售服务费	-	-	-	102,100.25	102,100.25
其他负债	-	-	-	30,000.00	30,000.00
负债总计	-	-	-	665,209.11	665,209.11
利率敏感度缺口	171,584,760.27	-	-	25,982,638.89	197,567,399.16

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照金融资产及金融负债的剩余到期日孰早者进行了分类。

##### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2025年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，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

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且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	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	26,647,848.00	13.49
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
其他	-	-
合计	26,647,848.00	13.49

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	495,284.37
	业绩比较基准下降5%	-495,284.37

## 7.4.14 公允价值

### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

本基金持有的股票、债券、基金和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

第一层次：如以活跃市场报价估值的股票投资、股指期货投资、国债期货投资、每日开放申赎/买卖的基金投资等；

第二层次：如因新发/增发尚未上市交易而按发行价格/增发价格估值的不限售的股票投资、债券投资等，使用第三方基准服务机构提供的报价估值的在交易所市场或银行间同业市场交易的债券投资、资产支持证券投资等；

第三层次：如使用亚式期权模型计算流动性折扣进行估值的尚处于限售期的股票投资，以及违约债、非指数收益法估值的长期停牌的股票等估值模型中使用不可观察输入值的投资等。

### 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
第一层次	26,647,848.00
第二层次	-
第三层次	-
合计	26,647,848.00

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本报告期未发生公允价值所属层次间的重大变动。

### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年12月31日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	26,647,848.00	13.44
	其中：股票	26,647,848.00	13.44
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	69,982,865.73	35.30
	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	68,557,520.61	34.58
8	其他各项资产	33,044,373.93	16.67
9	合计	198,232,608.27	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	148,706.00	0.08
B	采矿业	714,868.00	0.36
C	制造业	18,203,649.00	9.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	835,845.00	0.42
E	建筑业	353,694.00	0.18

F	批发和零售业	1,097,630.00	0.56
G	交通运输、仓储和邮政业	2,456,572.00	1.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	471,386.00	0.24
J	金融业	720,798.00	0.36
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	442,834.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	267,402.00	0.14
N	水利、环境和公共设施管理业	107,670.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	208,430.00	0.11
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	618,364.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	26,647,848.00	13.49

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002327	富安娜	71,200	477,752.00	0.24
2	603565	中谷物流	44,700	448,788.00	0.23
3	603519	立霸股份	36,200	435,486.00	0.22
4	601919	中远海控	25,800	391,644.00	0.20
5	002271	东方雨虹	26,100	354,699.00	0.18
6	600894	广日股份	37,300	345,025.00	0.17
7	603833	欧派家居	6,600	343,794.00	0.17

8	603801	志邦家居	37,500	343,125.00	0.17
9	601101	昊华能源	45,300	324,348.00	0.16
10	000915	华特达因	9,600	317,184.00	0.16
11	000672	上峰水泥	23,500	305,265.00	0.15
12	600008	首创环保	98,400	295,200.00	0.15
13	603303	得邦照明	22,600	291,314.00	0.15
14	603897	长城科技	10,700	291,040.00	0.15
15	603156	养元饮品	10,100	290,375.00	0.15
16	002884	凌霄泵业	16,400	290,116.00	0.15
17	603816	顾家家居	9,300	285,882.00	0.14
18	603855	华荣股份	14,000	270,900.00	0.14
19	601225	陕西煤业	12,700	270,764.00	0.14
20	600096	云天化	8,100	270,621.00	0.14
21	601000	唐山港	70,000	268,800.00	0.14
22	600729	重庆百货	10,200	265,200.00	0.13
23	002014	永新股份	22,100	263,432.00	0.13
24	603515	欧普照明	14,200	259,576.00	0.13
25	601997	贵阳银行	43,800	257,106.00	0.13
26	002035	华帝股份	41,100	254,820.00	0.13
27	600662	外服控股	49,400	247,988.00	0.13
28	601717	中创智领	9,900	243,045.00	0.12
29	600863	内蒙华电	54,200	242,816.00	0.12
30	603365	水星家纺	11,500	241,960.00	0.12
31	603096	新经典	13,800	240,396.00	0.12
32	601339	百隆东方	41,500	240,285.00	0.12
33	601107	四川成渝	39,100	237,728.00	0.12
34	000581	威孚高科	11,400	235,068.00	0.12
35	600015	华夏银行	34,000	233,580.00	0.12
36	000404	长虹华意	34,200	231,534.00	0.12
37	002557	洽洽食品	10,700	231,334.00	0.12
38	600901	江苏金租	37,600	230,112.00	0.12

39	002572	索菲亚	16,900	230,009.00	0.12
40	603551	奥普科技	19,800	229,482.00	0.12
41	603299	苏盐井神	22,000	229,240.00	0.12
42	603788	宁波高发	14,000	228,760.00	0.12
43	603317	天味食品	18,200	227,864.00	0.12
44	600285	羚锐制药	11,000	227,810.00	0.12
45	600035	楚天高速	58,700	227,756.00	0.12
46	601880	辽港股份	111,700	178,720.00	0.09
47	603818	曲美家居	44,500	160,645.00	0.08
48	600019	宝钢股份	20,700	154,215.00	0.08
49	601801	皖新传媒	23,300	153,314.00	0.08
50	600461	洪城环境	16,400	152,028.00	0.08
51	600449	宁夏建材	11,500	142,140.00	0.07
52	600420	国药现代	13,400	135,340.00	0.07
53	002206	海利得	23,100	135,135.00	0.07
54	600987	航民股份	19,500	134,355.00	0.07
55	603167	渤海轮渡	14,200	133,906.00	0.07
56	603368	柳药集团	7,400	131,868.00	0.07
57	000050	深天马A	14,400	130,032.00	0.07
58	605377	华旺科技	15,200	129,808.00	0.07
59	600351	亚宝药业	20,000	129,800.00	0.07
60	600717	天津港	28,200	126,054.00	0.06
61	600380	健康元	10,900	125,895.00	0.06
62	600216	浙江医药	9,000	124,740.00	0.06
63	601600	中国铝业	10,200	124,644.00	0.06
64	600758	辽宁能源	32,900	119,756.00	0.06
65	603611	诺力股份	4,800	117,360.00	0.06
66	600219	南山铝业	21,700	116,746.00	0.06
67	603811	诚意药业	11,000	115,500.00	0.06
68	002483	润邦股份	16,100	114,954.00	0.06
69	002867	周大生	9,300	113,274.00	0.06

70	603655	朗博科技	2,700	112,860.00	0.06
71	000809	和展能源	30,900	112,476.00	0.06
72	603726	朗迪集团	4,600	111,320.00	0.06
73	002056	横店东磁	5,700	111,150.00	0.06
74	300132	青松股份	12,700	110,617.00	0.06
75	601156	东航物流	6,000	110,460.00	0.06
76	300329	海伦钢琴	6,800	110,092.00	0.06
77	600969	郴电国际	10,700	109,461.00	0.06
78	601216	君正集团	22,700	109,414.00	0.06
79	601668	中国建筑	21,300	109,269.00	0.06
80	603926	铁流股份	6,400	109,248.00	0.06
81	600267	海正药业	10,900	107,801.00	0.05
82	603903	中持股份	7,400	107,670.00	0.05
83	000933	神火股份	3,900	107,133.00	0.05
84	300644	南京聚隆	2,900	107,039.00	0.05
85	603036	如通股份	5,000	106,850.00	0.05
86	000957	中通客车	9,300	106,206.00	0.05
87	601188	龙江交通	29,900	105,846.00	0.05
88	000100	TCL科技	23,300	105,782.00	0.05
89	300501	海顺新材	6,900	105,708.00	0.05
90	603685	晨丰科技	5,400	105,246.00	0.05
91	300103	达刚控股	13,100	105,193.00	0.05
92	300050	世纪鼎利	19,000	105,070.00	0.05
93	605155	西大门	6,100	104,920.00	0.05
94	300645	正元智慧	5,600	104,888.00	0.05
95	603320	迪贝电气	5,500	104,830.00	0.05
96	002826	易明医药	5,700	104,766.00	0.05
97	002696	百洋股份	14,800	104,636.00	0.05
98	600661	昂立教育	10,200	104,550.00	0.05
99	000590	古汉医药	9,300	104,253.00	0.05
100	603500	祥和实业	8,700	104,226.00	0.05

101	300930	屹通新材	3,500	103,950.00	0.05
102	600455	博通股份	4,000	103,880.00	0.05
103	600671	天目药业	6,000	103,860.00	0.05
104	301555	惠柏新材	3,100	103,633.00	0.05
105	603335	迪生力	18,400	103,592.00	0.05
106	300511	雪榕生物	16,600	103,584.00	0.05
107	605567	春雪食品	9,400	103,400.00	0.05
108	300649	杭州园林	7,200	103,392.00	0.05
109	600128	苏豪弘业	9,400	103,306.00	0.05
110	603637	镇海股份	9,500	103,265.00	0.05
111	002861	瀛通通讯	5,800	103,182.00	0.05
112	002798	帝欧水华	18,000	103,140.00	0.05
113	301027	华蓝集团	5,600	103,096.00	0.05
114	300157	新锦动力	22,700	103,058.00	0.05
115	301158	德石股份	4,600	102,902.00	0.05
116	600303	曙光股份	31,500	102,690.00	0.05
117	603231	索宝蛋白	5,600	102,592.00	0.05
118	002054	德美化工	13,900	102,582.00	0.05
119	600051	宁波联合	13,600	102,544.00	0.05
120	001228	永泰运	3,900	102,336.00	0.05
121	301032	新柴股份	8,500	102,255.00	0.05
122	000889	中嘉博创	28,400	102,240.00	0.05
123	603045	福达合金	5,200	102,180.00	0.05
124	603029	天鹅股份	5,600	102,144.00	0.05
125	603982	泉峰汽车	12,200	102,114.00	0.05
126	002722	物产金轮	6,800	102,068.00	0.05
127	301055	张小泉	5,200	101,972.00	0.05
128	600241	时代万恒	12,200	101,870.00	0.05
129	300931	通用电梯	9,200	101,844.00	0.05
130	300283	温州宏丰	13,500	101,655.00	0.05
131	300849	锦盛新材	6,500	101,595.00	0.05

132	603316	诚邦股份	7,000	101,500.00	0.05
133	600857	宁波中百	7,400	101,454.00	0.05
134	300410	正业科技	12,400	101,432.00	0.05
135	603330	天洋新材	14,000	101,360.00	0.05
136	603790	雅运股份	5,200	101,348.00	0.05
137	600873	梅花生物	10,000	101,300.00	0.05
138	603856	东宏股份	8,100	101,007.00	0.05
139	003030	祖名股份	5,000	100,950.00	0.05
140	000959	首钢股份	20,600	100,940.00	0.05
141	301045	天禄科技	3,800	100,814.00	0.05
142	300883	龙利得	14,900	100,575.00	0.05
143	600352	浙江龙盛	9,400	100,204.00	0.05
144	301287	康力源	2,400	100,128.00	0.05
145	000586	汇源通信	7,400	100,122.00	0.05
146	000650	仁和药业	17,700	100,005.00	0.05
147	300464	星徽股份	15,700	99,538.00	0.05
148	300877	金春股份	3,400	99,518.00	0.05
149	600757	长江传媒	11,100	98,568.00	0.05
150	601952	苏垦农发	10,800	98,496.00	0.05
151	603948	建业股份	3,600	98,280.00	0.05
152	601877	正泰电器	3,500	97,615.00	0.05
153	002390	信邦制药	30,300	97,566.00	0.05
154	300935	盈建科	3,200	97,088.00	0.05
155	603116	红蜻蜓	15,500	95,015.00	0.05
156	600373	中文传媒	10,100	94,334.00	0.05
157	600415	小商品城	5,800	92,510.00	0.05
158	002443	金洲管道	11,300	92,208.00	0.05
159	601975	招商南油	30,500	92,110.00	0.05
160	603313	梦百合	10,200	90,780.00	0.05
161	600428	中远海特	12,000	85,200.00	0.04
162	603883	老百姓	5,600	82,880.00	0.04

163	603937	丽岛新材	5,200	62,348.00	0.03
164	300588	熙菱信息	2,300	62,100.00	0.03
165	002043	兔宝宝	4,300	61,963.00	0.03
166	300635	中达安	3,800	60,914.00	0.03
167	600312	平高电气	3,500	60,725.00	0.03
168	000708	中信特钢	3,700	60,569.00	0.03
169	301059	金三江	4,800	60,480.00	0.03
170	002668	TCL智家	5,800	60,204.00	0.03
171	300641	正丹股份	3,400	60,010.00	0.03
172	600067	冠城新材	14,000	58,100.00	0.03
173	002787	华源控股	4,400	54,780.00	0.03
174	002299	圣农发展	3,300	54,582.00	0.03
175	600033	福建高速	12,000	49,560.00	0.03
176	300970	华绿生物	2,200	45,122.00	0.02
177	600768	宁波富邦	3,100	43,400.00	0.02
178	301022	海泰科	1,300	43,017.00	0.02
179	300991	创益通	1,000	42,180.00	0.02
180	301170	锡南科技	1,500	41,925.00	0.02
181	605001	威奥股份	5,400	41,202.00	0.02
182	000928	中钢国际	6,000	39,660.00	0.02
183	600300	维维股份	10,700	37,557.00	0.02
184	600585	海螺水泥	1,700	37,162.00	0.02
185	002039	黔源电力	2,000	36,340.00	0.02
186	601003	柳钢股份	6,600	33,198.00	0.02
187	000719	中原传媒	2,700	31,752.00	0.02

#### 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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比
----	------	------	----------	------------

				例(%)
1	600351	亚宝药业	1,982,208.00	1.00
2	600729	重庆百货	1,473,295.00	0.75
3	600694	大商股份	1,441,721.00	0.73
4	002807	江阴银行	1,433,801.00	0.73
5	002233	塔牌集团	1,432,056.00	0.72
6	603967	中创物流	1,413,019.00	0.72
7	601838	成都银行	1,405,657.00	0.71
8	603368	柳药集团	1,362,617.00	0.69
9	600582	天地科技	1,324,261.00	0.67
10	600901	江苏金租	1,289,584.00	0.65
11	601088	中国神华	1,252,856.00	0.63
12	601107	四川成渝	1,202,924.00	0.61
13	601166	兴业银行	1,158,937.00	0.59
14	601916	浙商银行	1,106,602.00	0.56
15	600096	云天化	1,027,805.00	0.52
16	600012	皖通高速	1,017,994.00	0.52
17	000915	华特达因	589,228.00	0.30
18	603299	苏盐井神	564,310.00	0.29
19	601880	辽港股份	560,558.00	0.28
20	002327	富安娜	501,131.00	0.25

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

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600351	亚宝药业	1,816,049.00	0.92
2	603967	中创物流	1,448,820.00	0.73

3	002233	塔牌集团	1,424,439.00	0.72
4	002807	江阴银行	1,407,910.00	0.71
5	600694	大商股份	1,394,201.00	0.71
6	601838	成都银行	1,392,222.00	0.70
7	600582	天地科技	1,260,007.00	0.64
8	603368	柳药集团	1,197,373.00	0.61
9	601088	中国神华	1,182,359.00	0.60
10	601166	兴业银行	1,160,515.00	0.59
11	600729	重庆百货	1,158,540.00	0.59
12	601916	浙商银行	1,113,183.00	0.56
13	600901	江苏金租	1,073,540.00	0.54
14	601107	四川成渝	994,656.00	0.50
15	600012	皖通高速	948,766.00	0.48
16	600096	云天化	771,108.00	0.39
17	600578	京能电力	482,875.00	0.24
18	000928	中钢国际	423,690.00	0.21
19	601880	辽港股份	370,375.00	0.19
20	000690	宝新能源	365,978.00	0.19

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

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	76,497,115.94
卖出股票收入（成交）总额	49,446,622.00

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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**

本基金本报告期末参与投资股指期货。

#### **8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

##### **8.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末参与投资国债期货。

##### **8.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末参与投资国债期货。

#### **8.12 投资组合报告附注**

##### **8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体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，上海中谷物流股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中华人民共和国浦东海事局的处罚。江苏立霸实业股份有限公司在报告编制日前一年内曾被无锡市住房公积金管理中心责令改正。北京东方雨虹防水技术股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会北京监管局的处罚。

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，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

##### **8.12.2 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**

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	33,044,373.93
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,044,373.93

**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情况。

**8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

**§9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份 额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
百嘉瑞丰 量化选股 混合A	21	27,770.96	0.00	0.00%	583,190.12	100.0 0%

百嘉瑞丰 量化选股 混合C	701	282,111.68	100,009,166.67	50.57%	97,751,120.87	49.43%
合计	722	274,713.96	100,009,166.67	50.42%	98,334,310.99	49.58%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

### 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情况

本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

	百嘉瑞丰量化选股混合 A	百嘉瑞丰量化选股混合 C
基金合同生效日(2025年10月31日)基金份额总额	538,027.10	200,185,432.88
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	101,801.07	6,853,616.04
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	56,638.05	9,278,761.38
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	583,190.12	197,760,287.54

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，本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**

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期内，本基金托管人不涉及公募基金托管业务的诉讼。

**11.4 基金投资策略的改变**

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

**11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本基金自基金合同生效以来聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为1.00万元。

**11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况****11.6.1 管理人受调查或处罚等情况**

本报告期内，本基金管理人未受到调查或处罚。

**11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况**

本报告期内，本基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

**11.6.3 托管人受调查或处罚等情况**

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无受调查或处罚等情况。

**11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况**

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门相关从业人员无受调查或处罚等情况。

**11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财达证券	4	125,943,737.94	100.00%	69,976.90	100.00%	-

注：本基金采用券商交易模式进行管理，不涉及向证券公司租用交易单元，券商主要负责基金在场内各项交易和清算，并按协议约定收取佣金。

1、本基金管理人证券经纪商的选择标准如下：

- 1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- 2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算的需要；
- 3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平；
- 4) 资金划付、交收、调整、差异处理及时，且基金交易、结算、对账等数据的提供能满足券商交易模式下T+0估值的时效性要求。

2、基金专用交易单元的选择程序：

本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定证券经营机构，然后基金管理人、基金托管人和证券经纪商签订证券经纪服务协议。

3、报告期内使用证券公司交易单元的变更情况：

无停止使用或变更交易单元的情况。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
财达证券	-	-	3,010,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-01
2	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金开放日常申购、	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露	2025-11-03

	赎回、定期定额投资业务公告	网站	
3	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-05
4	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金经理变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-24
5	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金更新的招募说明书	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-26
6	百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-26

## §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	20251031-20251231	50,004,583.33	-	-	50,004,583.33	25.21%
个人	1	20251031-20251231	48,503,920.29	-	-	48,503,920.29	24.45%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合</p>							

理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的特定风险

### 1、资产配置风险

本基金为混合型基金，理论上其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

### 2、资产支持证券投资风险

本基金可投资于资产支持证券。资产支持证券的投资风险主要包括流动性风险、利率风险及评级风险等。由于资产支持证券的投资收益来自基础资产产生的现金流或剩余权益，因此资产支持证券投资还面临基础资产特定原始权益人的破产风险及现金流预测风险等与基础资产相关的风险。

### 3、投资国债期货的风险

国债期货的投资可能面临市场风险、基差风险、流动性风险。市场风险是因期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特定风险之一，是指由于期货与现货间的价差的波动，影响套期保值或套利效果，使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类：一类为流通量风险，是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险，此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的；另一类为资金量风险，是指资金量无法满足保证金要求，使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

### 4、投资股指期货特有的风险

本基金可投资股指期货，股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，标的资产价格微小的变动就可能使投资人权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资带来重大损失。

### 5、投资于存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使

表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

#### 6、参与融资业务的风险

本基金可根据法律法规和基金合同的约定参与融资业务，可能存在杠杆投资风险和对手方交易风险等融资业务特有风险。

#### 7、量化投资风险

(1) 采用量化投资模型的风险本基金主要采用量化多因子模型进行股票选择并据此构建股票投资组合，因此投资过程中的多个环节将依赖于量化模型，可能存在数据错误的风险和模型失效的风险，导致其优选出的组合收益率不一定持续为正或持续高于业绩比较基准的收益率，从而存在基金业绩表现不佳的风险。

(2) 数据错误的风险。本基金的量化模型以广泛覆盖各类型信息的数据库为基础，包括宏观经济数据、行业经济数据、证券与期货交易行情数据、上市公司财务数据等，这些数据规模庞大，在搜集、采集、预处理等过程中均可能出现错误，从而影响量化模型的输出结果。

(3) 模型失效的风险。本基金基于量化多因子模型进行投资决策，模型的有效性在一定程度上也会影响本基金的业绩表现。一方面，面对不断变换的市场环境，建立量化模型的假设前提、变量因子有可能改变，理论和工具也存在适用性的问题，从而影响模型整体效果的稳定性；另一方面，量化多因子模型存在对历史数据的依赖，在实际运用过程中，市场环境的变化可能导致遵循量化模型构建的投资组合在一定程度上无法达到预期的投资效果。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金注册的文件
- 2、《百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《百嘉瑞丰量化选股混合型证券投资基金的法律意见书》

### 13.2 存放地点

广州市海珠区新港东路89号索菲亚发展中心24楼03-06单元

### 13.3 查阅方式

投资人可在办公时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

百嘉基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十日