

长信量化中小盘股票型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同的规定，于 2026 年 3 月 26 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。

本报告期自 2025 年 1 月 1 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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	16
§ 6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§ 7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	54

8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
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	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	65
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	65
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	65
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	65
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	65
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	65
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	65
8.12 投资组合报告附注	66
§ 9 基金份额持有人信息	66
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	66
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	67
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	67
§ 10 开放式基金份额变动	67
§ 11 重大事件揭示	67
11.1 基金份额持有人大会决议	68
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	68
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	68
11.4 基金投资策略的改变	68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	68
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	68
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	69
11.8 其他重大事件	71
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	73
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	73
§ 13 备查文件目录	73
13.1 备查文件目录	73
13.2 存放地点	74
13.3 查阅方式	74

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	长信量化中小盘股票型证券投资基金	
基金简称	长信量化中小盘股票	
基金主代码	519975	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年2月4日	
基金管理人	长信基金管理有限责任公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	127,384,047.39 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	长信量化中小盘股票 A	长信量化中小盘股票 C
下属分级基金的场内简称	CXLHZXA	-
下属分级基金的交易代码	519975	023752
报告期末下属分级基金的份额总额	114,047,087.79 份	13,336,959.60 份

注：基金管理人决定自 2025 年 4 月 3 日起对长信量化中小盘股票型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为 A 类份额，增设 C 类份额，具体事宜可详见基金管理人于 2025 年 4 月 1 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金增设 C 类基金份额相关事项的公告》。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有良好成长潜力的中小盘股票，通过数量化模型，合理配置资产权重，精选个股，在充分控制投资风险的前提下，力求实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金采用数量化投资策略建立投资模型，将投资思想通过具体指标、参数的确定体现在模型中，在投资过程中充分发挥数量化投资纪律严格、投资视野宽阔、风险水平可控等优势，切实贯彻自上而下的资产配置和自下而上的个股精选的投资策略，以保证在控制风险的前提下实现收益最大化。
业绩比较基准	中证 700 指数收益率×75%+中证综合债券指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高预期收益和较高预期风险的基金品种。

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	长信基金管理有限责任公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周永刚
	联系电话	021-61009999
	电子邮箱	zhouyg@cxfund.com.cn
客户服务电话	4007005566	fangy_20@bankcomm.com
		95559

传真	021-61009800	021-62701216
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 68 号 37 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼、37 楼、38 楼	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200120	200336
法定代表人	刘元瑞	任德奇

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	www.cxfund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 38 楼，上海市仙霞路 18 号

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
注册登记机构	A 类份额：中国证券登记结算有限责任公司、C 类份额：长信基金管理有限责任公司	A 类份额：北京市西城区太平桥大街 17 号、C 类份额：上海市浦东新区银城中路 68 号 9 楼、37 楼、38 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2025 年 4 月 3 日 (份额增加日)-2025 年 12 月 31 日	2024 年		2023 年	
	长信量化中小盘 股票 A	长信量化中小盘 股票 C	长信量化中小盘 股票 A	长信 量化 中小 盘股 票 C	长信量化中小盘 股票 A	长信 量化 中小 盘股 票 C
本期已实现收益	67,926,759.20	7,195,618.60	-8,313,991.33	-	-92,107,036.65	-
本期利润	72,228,459.09	7,709,453.34	-4,974,954.92	-	-29,841,392.53	-
加权平均基金份额本期利润	0.5199	0.5505	-0.0182	-	-0.0610	-
本期加权平均净值利润率	32.82%	32.31%	-1.52%	-	-4.53%	-
本期基金份额净值增长率	37.73%	25.95%	7.15%	-	-3.08%	-

3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	期末可供分配利润	93,142,523.08	10,830,083.60	49,785,278.07	-	71,557,216.36
期末可供分配基金份额利润	0.8167	0.8120	0.3245	-	0.1860	-
期末基金资产净值	211,931,572.10	24,722,951.39	206,946,186.93	-	484,225,586.32	-
期末基金份额净值	1.858	1.854	1.349	-	1.259	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	基金份额累计净值增长率	155.13%	25.95%	85.24%	-	72.88%

注：1、长信量化中小盘股票型证券投资基金 C 类份额增加日为 2025 年 4 月 3 日，根据管理人于 2025 年 4 月 1 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金 C 类基金份额净值计算与披露方法的说明》，任何一个工作日 C 类基金份额为零时，本基金将停止计算 C 类基金份额净值，暂停计算期间的 C 类基金份额净值将按照 A 类基金份额净值披露，作为参考份额净值；截至本报告期末，长信量化中小盘股票型证券投资基金 C 类份额运作时间未满一年；

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

3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、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。

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

长信量化中小盘股票 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.32%	1.06%	0.12%	0.90%	-0.44%	0.16%
过去六个月	20.73%	1.02%	18.47%	0.85%	2.26%	0.17%
过去一年	37.73%	1.29%	20.36%	0.89%	17.37%	0.40%

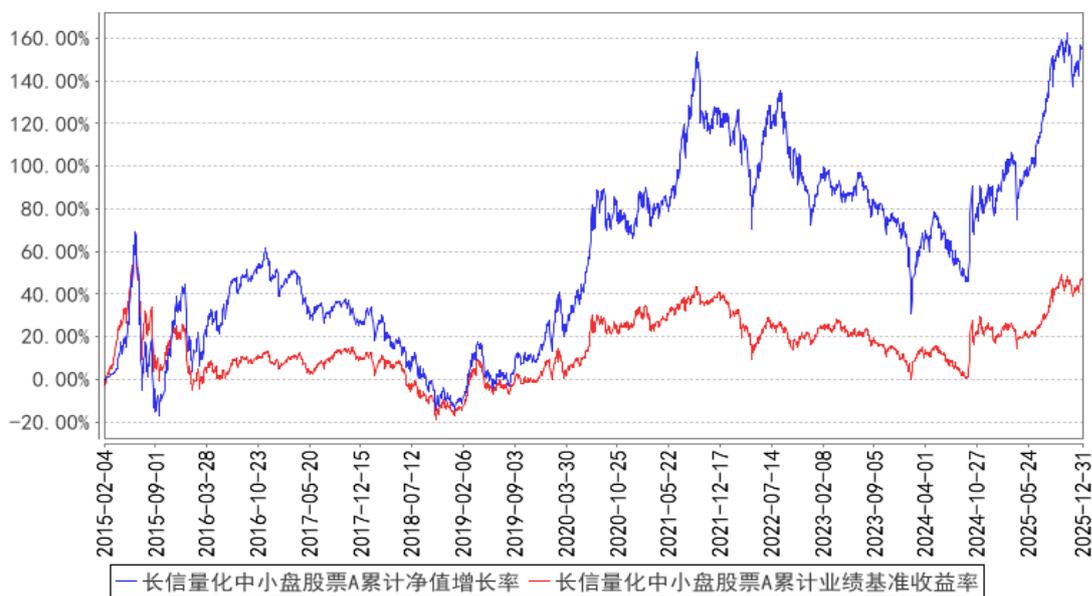
过去三年	43.03%	1.41%	24.83%	0.95%	18.20%	0.46%
过去五年	48.64%	1.42%	14.95%	0.93%	33.69%	0.49%
自基金合同生效起至今	155.13%	1.62%	46.83%	1.16%	108.30%	0.46%

长信量化中小盘股票 C

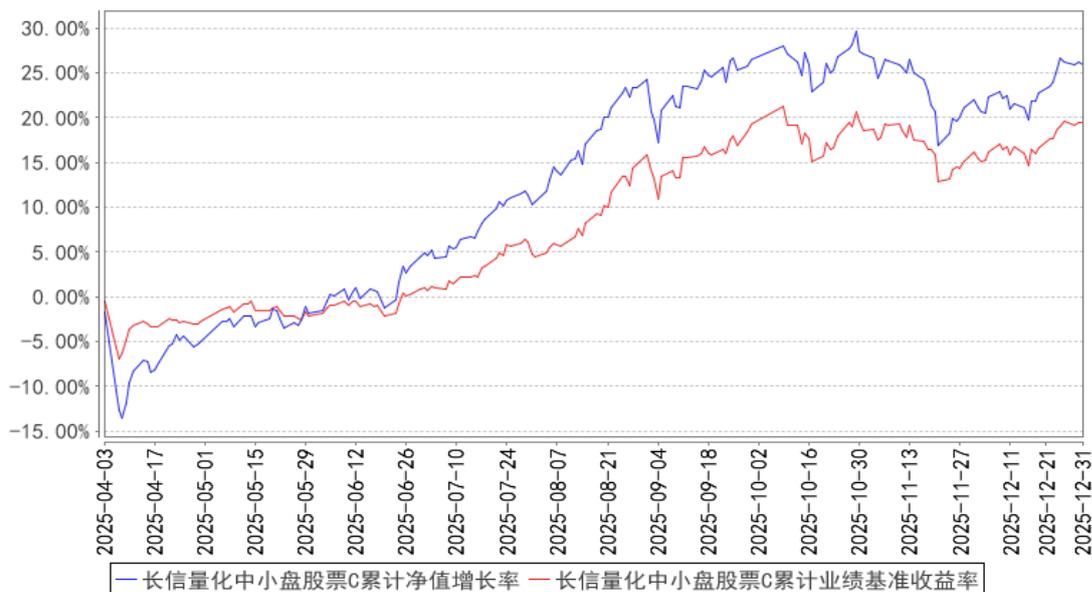
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.38%	1.06%	0.12%	0.90%	-0.50%	0.16%
过去六个月	20.55%	1.02%	18.47%	0.85%	2.08%	0.17%
自份额增加日起至今	25.95%	1.32%	19.47%	0.91%	6.48%	0.41%

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

长信量化中小盘股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



长信量化中小盘股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



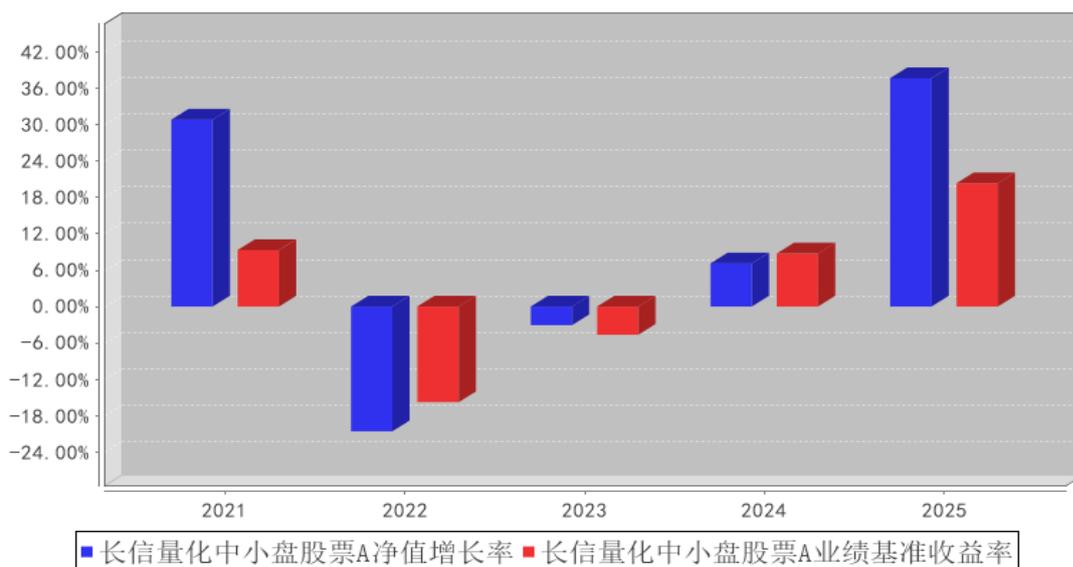
注：1、自 2025 年 4 月 3 日起对长信量化中小盘股票型证券投资基金进行份额分类，原有基金份额为 A 类份额，增设 C 类份额。

2、长信量化中小盘股票 A 图示日期为 2015 年 2 月 4 日至 2025 年 12 月 31 日，长信量化中小盘股票 C 图示日期为 2025 年 4 月 3 日（份额增加日）至 2025 年 12 月 31 日。

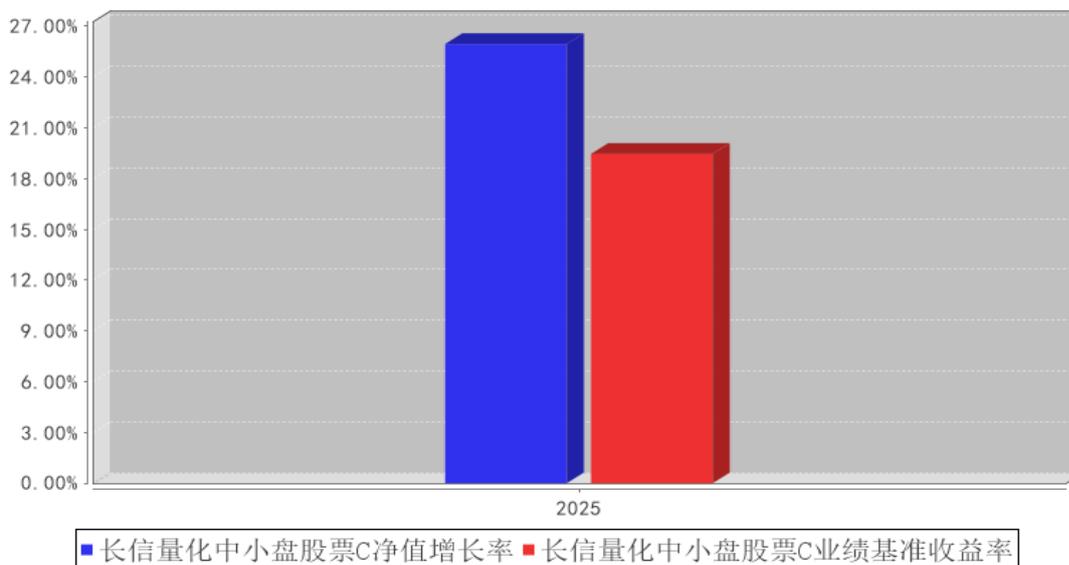
3、按基金合同规定，本基金自合同生效日起 6 个月内为建仓期；建仓期结束时，本基金各项投资比例符合基金合同中的约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长信量化中小盘股票A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



长信量化中小盘股票C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：长信量化中小盘股票 C 图示份额计算期间为自份额增加日 2025 年 4 月 3 日至 2025 年 12 月 31 日，2025 年净值增长率按长信量化中小盘股票 C 份额实际存续期计算。

长信量化中小盘股票 A 份额过去五年计算期间为 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年没有进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长信基金管理有限责任公司是经中国证监会证监基金字【2003】63 号文批准，由长江证券股份有限公司、上海海欣集团股份有限公司、武汉钢铁股份有限公司共同发起设立。注册资本 1.65 亿元人民币。目前股权结构为：长江证券股份有限公司占 44.55%、上海海欣集团股份有限公司占 31.21%、武汉钢铁有限公司占 15.15%、上海彤胜投资管理中心（有限合伙）占 4.55%、上海彤骏投资管理中心（有限合伙）占 4.54%。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 89 只开放式基金，即长信利息收益开放式证券投资基金、长信银利精选混合型证券投资基金、长信金利趋势混合型证券投资基金、长信增利动态策略混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信利鑫债券型证券投资基金 (LOF)、长信内需成长混合型证券投资基金、长信可转债债券型证券投资基金、长信利众债券型证券投资基金 (LOF)、长信纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信纯债壹号债券型证券投资基金、长

信改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信利富债券型证券投资基金、长信多利灵活配置混合型证券投资基金、长信睿进灵活配置混合型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、长信利保债券型证券投资基金、长信金葵纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信富全纯债一年定期开放债券型证券投资基金、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信创新驱动股票型证券投资基金、长信稳益纯债债券型证券投资基金、长信利信灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健纯债债券型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信先优债券型证券投资基金、长信稳势纯债债券型证券投资基金、长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信长金货币市场基金、长信稳通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金、长信乐信灵活配置混合型证券投资基金、长信全球债券证券投资基金、长信稳鑫三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信消费精选行业量化股票型证券投资基金、长信企业精选两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信量化价值驱动混合型证券投资基金、长信稳裕三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、长信稳进资产配置混合型基金中基金(FOF)、长信利率债债券型证券投资基金、长信沪深 300 指数增强型证券投资基金、长信双利优选混合型证券投资基金、长信富瑞两年定期开放债券型证券投资基金、长信颐天平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、长信易进混合型证券投资基金、长信先锐混合型证券投资基金、长信稳健精选混合型证券投资基金、长信浦瑞 87 个月定期开放债券型证券投资基金、长信消费升级混合型证券投资基金、长信企业优选一年持有期灵活配置混合型证券投资基金、长信稳健均衡 6 个月持有期混合型证券投资基金、长信优质企业混合型证券投资基金、长信内需均衡混合型证券投资基金、长信 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金、长信稳惠债券型证券投资基金、长信稳丰债券型证券投资基金、长信先进装备三个月持有期混合型证券投资基金、长信颐和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、长信颐年平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金(FOF)、长信稳健增长一年持有期混合型证券投资基金、长信稳健成长混合型证券投资基金、长信企业成长三年持有期混合型证券投资基金、长信稳兴三个月定期开放债券型证券投资基金、长信稳航 30 天持有期中短债债券型证券投资基金、长信稳恒债券型证券投资基金、长信中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金、长信均衡策略一年持有期混合型证券投资基金、长信中证 1000 指数增强型证券投资基金、长信均衡优选混合型证券投资基金、长信 90 天滚动持有债券型证券投资基金、长信稳固 60 天滚动持有债券型证券投资基金、长信汇智量化选股混合型证券投资基金、长信 120 天滚动持有债券型证券投资基金、长信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券

投资基金、长信优势行业混合型证券投资基金、长信 180 天持有期债券型证券投资基金、长信富安纯债 180 天持有期债券型证券投资基金、长信中证 A500 指数增强型证券投资基金、长信稳瑞纯债债券型证券投资基金、长信沪深 300 指数量化增强型证券投资基金、长信盈安资产配置三个月持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)、长信稳健添益债券型证券投资基金、长信上证科创板综合指数增强型证券投资基金。

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		
左金保	长信量化先锋混合型证券投资基金、长信量化中小盘股票型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金、长信中证 1000 指数增强型证券投资基金、长信汇智量化选股混合型证券投资基金和长信上证科创板综合指数增强型证券投资基金的基金经理、量化投资管理中心总	2015 年 3 月 14 日	-	15 年	经济学硕士，武汉大学金融工程专业研究生毕业，具有基金从业资格，中国国籍。2010 年 7 月加入长信基金管理有限责任公司，从事量化投资研究和风险绩效分析工作。历任公司数量分析研究员和风险与绩效评估研究员、量化研究部总监、总经理助理、长信中证中央企业 100 指数证券投资基金 (LOF)、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信中证一带一路主题指数分级证券投资基金、长信中证上海改革发展主题指数型证券投资基金 (LOF)、长信量化优选混合型证券投资基金 (LOF)、长信利泰灵活配置混合型证券投资基金、长信国防军工量化灵活配置混合型证券投资基金、长信利发债券型证券投资基金、长信先锐债券型证券投资基金、长信量化价值精选混合型证券投资基金、长信先机两年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、长信先利半年定期开放混合型证券投资基金、长信沪深 300 指数增强型证券投资基金、长信消费精选行业量化股票型证券投资基金、长信量化价值驱动混合型证券投资基金、长信医疗保健行业灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 和长信低碳环保行业量化股票型证券投资基金的基金经理。现任量化投资管理中心总经理兼量化投资部总监、投资决策委员会执行委员、长信量化先锋混合型证券投资基金、长信量化

	经理兼量化投资部总监			中小盘股票型证券投资基金、长信电子信息行业量化灵活配置混合型证券投资基金、长信量化多策略股票型证券投资基金、长信中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金、长信中证 1000 指数增强型证券投资基金、长信汇智量化选股混合型证券投资基金和长信上证科创板综合指数增强型证券投资基金的基金经理。
--	------------	--	--	--

注：1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准；新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写；

2、证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，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财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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

1、所有投资对象的投资指令必须经由交易部门总监或其授权人审核分配至交易人员执行。进行投资指令分配的人员必须保证投资指令得到公平对待。

2、公司使用的交易执行软件系统必须具备如下功能：

(1) 严格按照时间顺序发送委托指令；

(2) 对于多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令，并且市价在限价范围内的，系统自动将交易员针对该证券下达的每笔委托自动按照指令数量比例分拆为各投资组合的委托指令。对于不同投资组合且不同投资经理针对交易所同一证券的同一方向竞价交易指令，指令数量比例达到 5:1 或以上的，根据市场情况审核后通过人工分发给不同交易员豁免公平交易。

3、交易人员对于接收到的交易指令依照价格优先、时间优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的交易所投资指令时，除制度规定的例外指令外，系统已强制开启公平交易开关。

4、对于不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投

资对象，交易部门必须严格独立接收各投资组合的投资指令，在申购结果产生前，不得以任何形式向任何人泄露各投资指令的内容，包括指令价格及数量等要素。

5、对于各投资组合以独立账户名义进行申购的投资对象，除需经过公平性审核的例外指令外，申购获配的证券数量由投资管理系统接收各类证券登记结算机构发送的数据进行分配。交易部门根据证券发行人在指定公开披露媒体上披露的申购结果对系统内分配数量进行核准，数量不符的，应当第一时间告知各投资管理部门的总监及监察稽核部总监。对于以公司名义进行申购的投资对象，公司在获配额度确定后，严格按照价格优先的原则在各投资组合间进行分配。申购价格相同的投资组合则根据投资指令的数量按比例进行分配。确因特殊原因不能按照上述原则进行分配的，应启动异常交易识别流程，审核通过的，可以进行相应分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司已实行公平交易制度，并建立公平交易制度体系，已建立投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外，其余各投资组合未发生参与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。同时，对本年度同向交易价差进行专项分析，未发现异常情况。

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

2025 年货币政策延续适度宽松基调，保持流动性合理充裕，财政政策更加积极有为，协同发力促进稳增长，宏观经济在复杂严峻的外部环境中实现了预期增长目标，经济总量跃上新台阶，结构调整优化，新动能持续壮大，外贸进出口再创新高，物价总体平稳，企业盈利改善。2025 年的 A 股市场走出“震荡上行、结构分化”的行情，指数层面实现关键突破，上证指数四季度阶段性突破 4000 点，创下十年新高；市场呈现高度结构化的运行特征，有色金属、通信、电子行业领涨，科技与有色板块成为全年市场绝对主线。市场风格维度，以高贝塔、高动量、高成长、小市值为代表的进攻型风格全年占优。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，长信量化中小盘股票 A 基金份额净值为 1.858 元，份额累计净值为 2.258 元，本报告期内长信量化中小盘股票 A 净值增长率为 37.73%，同期业绩比较基准收益率为

20.36%；长信量化中小盘股票 C 基金份额净值为 1.854 元，份额累计净值为 1.854 元，本报告期内长信量化中小盘股票 C 净值增长率为 25.95%，同期业绩比较基准收益率为 19.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，随着国内经济逐步企稳，新质生产力和科技创新有望成为推动经济增长和产业升级的新动能。AI、机器人、新能源等重点产业的技术突破、新技术产业化落地将开启新一轮资本开支周期，持续的研发投入将带动相关资产价值重估。从市场结构来看，以半导体、人工智能、高端装备制造、新能源和生物医药等为代表的新兴成长行业，更符合我国经济转型升级方向，在市场交易持续活跃的状态下有望获得市场更多关注，具备相对较好的成长空间。在投资策略上，本基金坚持以基本面为主导，综合考量短期交易情绪、中期行业景气度及长期竞争格局，自下而上精选景气度边际改善、质地优异且被市场低估的优质个股。综合 alpha 模型、风险模型、交易成本模型构建投资组合，力争为投资者获取长期稳健超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本年度内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及配套法律法规，时刻以合规运作、防范风险为核心，以维护基金持有人利益为宗旨，保证基金合同得到严格履行。公司监察稽核部独立地开展工作，对基金运作进行事前、事中与事后的监督检查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本年度内，为确保监管要求的有效实施，公司监察稽核部根据各项法律法规监管政策性要求以及公司内部控制执行情况，积极开展公司业务流程及风险梳理的工作，适时组织召开内部控制委员会会议，对各项监管要求进行解读，并对各业务部门业务流程及制度规范的调整进行深入探讨，加强对关键业务岗位合规传导及培训工作。

本年度内，监察稽核部以组合压力测试为主要方式，定期对投资组合的风险状况进行检测，对投资组合整体流动性情况进行分析，并适时召集各业务部门的沟通会议就各项可能面临的风险进行沟通、讨论，防范组合风险事件发生。

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，秉持风控优先、内控从严的理念，不断提高内部监察稽核工作的科学性和实效性、并完善内部控制体系，做好各项内控工作，努力防范和控制各种风险，确保基金资产的规范运作，充分保障基金持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

根据相关法律法规，本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和估值程序，设立了估值委员会，估值委员会是公司基金估值的主要决策机构，其主要职责是负责拟定公司的估值政策、估值方法及采用的估值程序和技术，对公司现有程序和技术进行复核和审阅，当发生了影响估值程序和技术的有效性、适用性的情况及时修订估值程序；估值委员会成员由基金事务部、投资、研究、交易等相关业务部门负责人以及基金事务部至少一名业务骨干共同组成，相关参与人员都具有丰富的证券行业工作经验，熟悉相关法规和估值方法，均具备估值业务所需的专业胜任能力。对于基金的估值政策和估值原则，公司已与基金托管人充分沟通，并达成一致意见。审计本基金的会计师事务所认可公司基金估值政策和程序的适当性。

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以及流通受限股票的折扣率。参与估值流程各方不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和本基金基金合同规定的基金收益分配原则以及基金实际运作情况，本基金本报告期没有进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在长信量化中小盘股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，长信基金管理有限责任公司在长信量化中小盘股票型证券投资基金投资运作、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、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

2025 年度，由长信基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关长信量化中小盘股票型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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	德师报(审)字(26)第 P02287 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	长信量化中小盘股票型证券投资基金全体持有人：
审计意见	<p>我们审计了长信量化中小盘股票型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及财务报表附注。</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和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了长信量化中小盘股票型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度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第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于长信量化中小盘股票型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>长信基金管理有限责任公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括长信量化中小盘股票型证券投资基金 2025 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。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和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错</p>

	<p>报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估长信量化中小盘股票型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算长信量化中小盘股票型证券投资基金、终止经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长信量化中小盘股票型证券投资基金的财务报告过程。</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。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对长信量化中小盘股票型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致长信量化中小盘股票型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与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。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	汪芳 陈峻逸
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
审计报告日期	2026 年 3 月 26 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：长信量化中小盘股票型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	1,187,656.61	279,876.34
结算备付金		1,107,758.52	939,590.33
存出保证金		105,069.29	111,008.75
交易性金融资产	7.4.7.2	235,930,477.42	206,917,871.30
其中：股票投资		223,796,616.60	196,026,249.82
基金投资		-	-
债券投资		12,133,860.82	10,891,621.48
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		2,407,264.89	352,046.10
应收股利		-	-
应收申购款		26,929.21	22,447.41
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		240,765,155.94	208,622,840.23
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		2,945,771.98	50,735.42
应付赎回款		350,180.75	338,403.65

应付管理人报酬		239,282.81	214,424.77
应付托管费		39,880.48	35,737.48
应付销售服务费		8,428.88	-
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	7.4.7.9	527,087.55	1,037,351.98
负债合计		4,110,632.45	1,676,653.30
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	127,384,047.39	153,439,083.68
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	109,270,476.10	53,507,103.25
净资产合计		236,654,523.49	206,946,186.93
负债和净资产总计		240,765,155.94	208,622,840.23

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，长信量化中小盘股票 A 份额净值 1.858 元，长信量化中小盘股票 C 份额净值 1.854 元，基金份额总额为 127,384,047.39 份，其中长信量化中小盘股票 A 份额 114,047,087.79 份。长信量化中小盘股票 C 份额 13,336,959.60 份。

7.2 利润表

会计主体：长信量化中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		83,540,957.59	-178,007.48
1. 利息收入		10,549.23	47,107.08
其中：存款利息收入	7.4.7.13	10,549.23	47,107.08
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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		78,581,422.99	-3,812,925.26
其中：股票投资收益	7.4.7.14	75,082,706.04	-12,439,298.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	129,784.36	314,001.32
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
收益		-	-

贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	3,368,932.59	8,312,371.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	4,815,534.63	3,339,036.41
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	133,450.74	248,774.29
减：二、营业总支出		3,603,045.16	4,796,947.44
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,847,642.96	3,930,274.77
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	474,607.28	655,045.83
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	69,092.44	-
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	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.23	211,702.48	211,626.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		79,937,912.43	-4,974,954.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		79,937,912.43	-4,974,954.92
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		79,937,912.43	-4,974,954.92

7.3 净资产变动表

会计主体：长信量化中小盘股票型证券投资基金

本报告期：2025年1月1日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	153,439,083.68	-	53,507,103.25	206,946,186.93

加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	153,439,083.68	-	53,507,103.25	206,946,186.93
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-26,055,036.29	-	55,763,372.85	29,708,336.56
(一)、综合收益总额	-	-	79,937,912.43	79,937,912.43
(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)	-26,055,036.29	-	-24,174,539.58	-50,229,575.87
其中：1. 基金申购款	49,996,007.16	-	29,794,728.00	79,790,735.16
2. 基金赎回款	-76,051,043.45	-	-53,969,267.58	-130,020,311.03
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	127,384,047.39	-	109,270,476.10	236,654,523.49
项目	上年度可比期间			
	2024年1月1日至2024年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	384,744,705.53	-	99,480,880.79	484,225,586.32
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净	384,744,705.53	-	99,480,880.79	484,225,586.32

资产				
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-231,305,621.85	-	-45,973,777.54	-277,279,399.39
(一)、综合收益总额	-	-	-4,974,954.92	-4,974,954.92
(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)	-231,305,621.85	-	-40,998,822.62	-272,304,444.47
其中：1. 基金申购款	13,491,086.29	-	3,041,548.10	16,532,634.39
2. 基金赎回款	-244,796,708.14	-	-44,040,370.72	-288,837,078.86
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	153,439,083.68	-	53,507,103.25	206,946,186.93

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：

肖剑

覃波

孙红辉

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

长信量化中小盘股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人长信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》、《长信量化中小盘股票型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2014]1360 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为 869,346,402.40 份,经毕马威华振会计师事务所(特

殊普通合伙)验证。基金合同于 2015 年 2 月 4 日生效。本基金的基金管理人为长信基金管理有限责任公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据 2025 年 4 月 1 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金增设 C 类基金份额相关事项的公告》，从 2025 年 4 月 3 日起，本基金增设 C 类份额(以下简称“长信量化中小盘股票 C”)，长信量化中小盘股票 C 的年销售服务费率为 0.40%。本基金分类后，原有基金份额将自动划归为本基金 A 类基金份额(以下简称“长信量化中小盘股票 A”)，长信量化中小盘股票 A 不收取销售服务费。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《长信量化中小盘股票型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、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、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、银行定期存款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(但需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。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 80%-95%，投资于中小盘股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、银行定期存款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的比例范围是基金资产的 5%-20%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券。本基金股票投资部分的业绩比较基准为中证 700 指数，债券投资部分的业绩比较基准为中证综合债指数，复合业绩比较基准为：中证 700 指数收益率 \times 75%+中证综合债券指数收益率 \times 25%。

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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时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以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产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。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金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。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变

动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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；第二层次输入值是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

是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，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)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

(5) 其他收入

本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率逐日计提。

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值 0.40% 的年费率逐日计提。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提。

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，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 30%，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) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各类别基金份额对应的可供分配利润将有所不同。同一类别每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股

票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《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》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协字[2022]566号）所规定的固定收益品种，本基金按照相关规定，对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供全价进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种用自建或由第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失模型参数或减值计量结果。

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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《财政部、国家税务总局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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、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[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8号《关于延续实

施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)2018年1月1日起，公开募集证券投资基金管理人运营公开募集证券投资基金过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

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。对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(2)对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，暂不计缴企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
活期存款	1,187,656.61	279,876.34
等于：本金	1,187,473.75	279,831.78
加：应计利息	182.86	44.56
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	1,187,656.61	279,876.34

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	222,618,436.07	-	223,796,616.60	1,178,180.53	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	11,992,403.47	133,860.82	12,133,860.82	7,596.53
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	11,992,403.47	133,860.82	12,133,860.82	7,596.53
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	234,610,839.54	133,860.82	235,930,477.42	1,185,777.06	
项目	上年度末				
	2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	199,656,282.92	-	196,026,249.82	-3,630,033.10	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	10,819,004.47	72,341.48	10,891,621.48	275.53
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	10,819,004.47	72,341.48	10,891,621.48	275.53

资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	210,475,287.39	72,341.48	206,917,871.30	-3,629,757.57

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末及上年度末均无债权投资。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末及上年度末均无其他债权投资。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末及上年度末均无其他权益工具投资。

7.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	86.36	400.45
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	347,701.19	857,651.53
其中：交易所市场	347,701.19	857,651.53
银行间市场	-	-
应付利息	-	-

预提账户维护费	9,300.00	9,300.00
预提审计费	50,000.00	50,000.00
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	527,087.55	1,037,351.98

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

长信量化中小盘股票 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	153,439,083.68	153,439,083.68
本期申购	27,780,851.87	27,780,851.87
本期赎回（以“-”号填列）	-67,172,847.76	-67,172,847.76
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	114,047,087.79	114,047,087.79

长信量化中小盘股票 C

项目	本期 2025 年 4 月 3 日（基金份额增加日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金份额增加日	-	-
本期申购	22,215,155.29	22,215,155.29
本期赎回（以“-”号填列）	-8,878,195.69	-8,878,195.69
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	13,336,959.60	13,336,959.60

注：1、本期申购含红利再投、转换入份(金)额，本期赎回含转换出份(金)额。

2、根据基金管理人于 2025 年 4 月 1 日发布的《长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金增设 C 类基金份额相关事项的公告》，本基金于 2025 年 4 月 3 日进行份额分类，原有基金份额为 A 类份额，增设 C 类份额。

7.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

长信量化中小盘股票 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	49,785,278.07	3,721,825.18	53,507,103.25
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	49,785,278.07	3,721,825.18	53,507,103.25
本期利润	67,926,759.20	4,301,699.89	72,228,459.09
本期基金份额交易产生的变动数	-24,569,514.19	-3,281,563.84	-27,851,078.03
其中：基金申购款	16,018,180.54	2,651,063.82	18,669,244.36
基金赎回款	-40,587,694.73	-5,932,627.66	-46,520,322.39
本期已分配利润	-	-	-
本期末	93,142,523.08	4,741,961.23	97,884,484.31

长信量化中小盘股票 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金份额增加日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	7,195,618.60	513,834.74	7,709,453.34
本期基金份额交易产生的变动数	3,634,465.00	42,073.45	3,676,538.45
其中：基金申购款	10,100,662.57	1,024,821.07	11,125,483.64
基金赎回款	-6,466,197.57	-982,747.62	-7,448,945.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,830,083.60	555,908.19	11,385,991.79

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	6,822.53	20,785.52
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	3,372.41	23,681.22
其他	354.29	2,640.34
合计	10,549.23	47,107.08

注：其他为保证金利息和在途利息收入。

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 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1月1日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
卖出股票成交总额	1,575,533,819.72	2,295,331,766.19
减：卖出股票成本总额	1,498,054,629.58	2,303,786,854.19
减：交易费用	2,396,484.10	3,984,210.21
买卖股票差价收入	75,082,706.04	-12,439,298.21

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
债券投资收益——利息收入	148,168.36	344,098.17
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-18,384.00	-30,096.85
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	129,784.36	314,001.32

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	16,414,872.72	43,033,075.86
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	16,217,512.00	42,252,480.85
减：应计利息总额	215,744.72	810,691.86
减：交易费用	-	-
买卖债券差价收入	-18,384.00	-30,096.85

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资赎回差价收入。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资申购差价收入。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至 2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
股票投资产生的股利收益	3,368,932.59	8,312,371.63
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	3,368,932.59	8,312,371.63

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
1. 交易性金融资产	4,815,534.63	3,339,036.41
股票投资	4,808,213.63	3,346,810.88
债券投资	7,321.00	-7,774.47
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值 变动产生的预估增值税	-	-
合计	4,815,534.63	3,339,036.41

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
基金赎回费收入	132,793.36	248,700.13
基金转换费收入	657.38	74.16
合计	133,450.74	248,774.29

注：对于持有期少于 30 日的基金份额所收取的赎回费，全额计入基金财产；对于持有期不少于 30 日但少于 3 个月的基金份额所收取的赎回费，其 75% 计入基金财产；对于持有期不少于 3 个月但少于 6 个月的基金份额所收取的赎回费，其 50% 计入基金财产；对于持有期长于 6 个月的基金份额所收取的赎回费，其 25% 计入基金财产。

7.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	37,200.00	37,200.00
其他费用	4,157.94	4,170.54
存托服务费	344.54	256.30
合计	211,702.48	211,626.84

注：其他费用为银行手续费。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
长信基金管理有限责任公司(以下简称“长信基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	基金托管人、基金销售机构

长江证券股份有限公司(以下简称“长江证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
上海海欣集团股份有限公司(以下简称“海欣集团”)	基金管理人的股东
武汉钢铁有限公司(以下简称“武钢有限”)	基金管理人的股东
上海彤胜投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤胜投资”)	基金管理人的股东
上海彤骏投资管理中心(有限合伙)(以下简称“彤骏投资”)	基金管理人的股东
上海长江财富资产管理有限公司(以下简称“长江财富”)	基金管理人的子公司
长江期货股份有限公司(以下简称“长江期货”)	基金管理人的股东的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例(%)
长江证券	100,777,956.25	3.26	806,778,863.53	18.61

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)
长江证券	100,138.00	0.49	29,168,699.00	55.14

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例(%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例(%)

长江证券	46,005.46	3.26	9,053.47	2.60
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
长江证券	592,035.80	23.14	159,209.56	18.56

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、根据《证券交易单元租用协议》，本基金管理人在租用长江证券证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从长江证券获得证券研究综合服务。根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,847,642.96	3,930,274.77
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,272,210.54	1,064,355.09
应支付基金管理人的净管理费	1,575,432.42	2,865,919.68

注：1、支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×年费率1.20%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

2、其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值×管理费率/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	474,607.28	655,045.83

注：1、支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值×年费率0.20%计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

2、其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值×托管费率/当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长信量化中小盘股票 A	长信量化中小盘股票 C	合计
长江证券	-	27.83	27.83
合计	-	27.83	27.83
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	长信量化中小盘股票 A	长信量化中小盘股票 C	合计
长江证券	-	-	-
合计	-	-	-

注：1、本基金于 2025 年 4 月 3 日进行份额分类，原有基金份额为 A 类份额，增设 C 类份额。

2、本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	本期 基金份额增加日（2025年4 月3日）持有份额
	长信量化中小盘股票 A	长信量化中小盘股票 C
基金合同生效日（2015年2月4日） 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	378,464.99	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	378,464.99	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.30%	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日	上年度可比期间 -
	长信量化中小盘股票 A	长信量化中小盘股票 C
基金合同生效日（2015年2月4日） 持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	378,464.99	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	378,464.99	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.25%	-

注：基金管理人运用自有资金投资本基金费率按本基金招募说明书公布的费率执行。

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

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未投资本基金。

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1月1日至2025年12月 31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

交通银行	1,187,656.61	6,822.53	279,876.34	20,785.52
------	--------------	----------	------------	-----------

注：本基金用于证券交易结算的资金通过本基金托管人的基金托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2025 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025年7月23日	6个月	新股锁定	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025年11月18日	6个月	新股锁定	48.00	51.88	148	7,104.00	7,678.24	-
001280	中国铝业	2025年11月25日	6个月	新股锁定	17.89	45.36	911	16,297.79	41,322.96	-
001285	瑞立科密	2025年9月23日	6个月	新股锁定	42.28	56.08	64	2,705.92	3,589.12	-
001369	双欣环保	2025年12月23日	6个月	新股锁定	6.85	12.89	393	2,692.05	5,065.77	-
001386	马	2025	6个月	新股	13.75	18.53	708	9,735.00	13,119.24	-

	可波罗	年10月15日		锁定						
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股锁定	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	6个月	新股锁定	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	6个月	新股锁定	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉桑科技	2025年7月29日	6个月	新股锁定	28.91	55.11	212	6,128.92	11,683.32	-
301563	云汉芯城	2025年9月23日	6个月	新股锁定	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025年9月3日	6个月	新股锁定	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股锁定	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025年7月16日	6个月	新股锁定	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025年8月5日	6个月	新股锁定	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025年11月11日	6个月	新股锁定	5.69	14.21	964	5,485.16	13,698.44	-
301656	联	2025	6个月	新股	12.48	25.46	1,627	20,304.96	41,423.42	-

	合动力	年9月17日		锁定						
301667	纳百川	2025年12月10日	6个月	新股锁定	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股锁定	21.93	54.39	189	4,144.77	10,279.71	-
600930	华电新能	2025年7月9日	6个月	新股锁定	3.18	6.24	38,765	123,272.70	241,893.60	-
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股锁定	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股锁定	46.68	55.66	64	2,987.52	3,562.24	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股锁定	17.08	48.56	155	2,647.40	7,526.80	-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股锁定	10.10	16.30	218	2,201.80	3,553.40	-
603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股锁定	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股锁定	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股锁定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大	2025	6个月	新股	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-

	明电子	年10月28日		锁定						
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股锁定	23.60	40.16	109	2,572.40	4,377.44	-
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股锁定	46.36	59.06	66	3,059.76	3,897.96	-
688727	恒坤新材	2025年11月11日	6个月	新股锁定	14.99	34.87	379	5,681.21	13,215.73	-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股锁定	8.45	24.28	1,086	9,176.70	26,368.08	-
688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股锁定	17.78	25.11	213	3,787.14	5,348.43	-
688783	西安奕材	2025年10月20日	6个月	新股锁定	8.62	18.36	546	4,706.52	10,024.56	-
688795	摩尔线程	2025年11月26日	9个月	新股锁定	114.28	416.02	837	95,652.36	348,208.74	-
688796	百奥赛图	2025年12月2日	6个月	新股锁定	26.68	42.25	217	5,789.56	9,168.25	-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	9个月	新股锁定	104.66	399.40	666	69,703.56	266,000.40	-
688805	健信超导	2025年12月17日	6个月	新股锁定	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
688807	优	2025	6个月	新股	51.66	135.56	98	5,062.68	13,284.88	-

	迅 股 份	年 12 月 10 日		锁定						
688809	强 一 股 份	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股 锁定	85.09	203.31	72	6,126.48	14,638.32	-

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因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

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因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险和市场风险。本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因、风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系理念，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在董事会下设立风险控制委员会，负责对公司经营管理和基金业务运作的合法性、合规性进行全面的检查和评估等；在管理层层面设立内部控制委员会，主要职责是讨论审议公司内部控制制度及针对公司在经营管理和投资组合运作中的风险进行识别、评估并研究制订有效的防范措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责协调并与各部门合作完成运作风险管理工作，战略与产品研发部负责进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部向督察长负责，并向总经理汇报日常行政事务。

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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人交通银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金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；本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并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	12,133,860.82	10,891,621.48
合计	12,133,860.82	10,891,621.48

注：未评级债券为国债、央行票据、政策性金融债及超短期融资券等无信用评级债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示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

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示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

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风

险。本基金流动性风险来源于开放式基金每日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险和因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金坚持组合管理、分散投资的原则开展投资活动，所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易，并严格遵守基金管理人流动性相关交易限制。

本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，基金管理人流动性指标进行持续的监测和分析，定期开展压力测试，评估在不同的压力情境下资产变现情况的变化。

基金管理人持续监测本基金开放期内的赎回情况，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整投资组合资产结构及比例，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

同时，针对兑付赎回资金的流动性风险，基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理模式，控制因开放模式而产生的流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

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	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	1,187,656.61	-	-	-	-	1,187,656.61
结算备付金	1,107,758.52	-	-	-	-	1,107,758.52
存出保证金	105,069.29	-	-	-	-	105,069.29
交易性金融资产	12,133,860.82	-	-	-	223,796,616.60	235,930,477.42
应收申购款	-	-	-	-	26,929.21	26,929.21
应收清算款	-	-	-	-	2,407,264.89	2,407,264.89
资产总计	14,534,345.24	-	-	-	226,230,810.70	240,765,155.94
负债						

应付赎回款	-	-	-	-	350,180.75	350,180.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	239,282.81	239,282.81
应付托管费	-	-	-	-	39,880.48	39,880.48
应付清算款	-	-	-	-	2,945,771.98	2,945,771.98
应付销售服务费	-	-	-	-	8,428.88	8,428.88
其他负债	-	-	-	-	527,087.55	527,087.55
负债总计	-	-	-	-	4,110,632.45	4,110,632.45
利率敏感度缺口	14,534,345.24	-	-	-	-222,120,178.25	236,654,523.49
上年度末 2024 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	279,876.34	-	-	-	-	279,876.34
结算备付金	939,590.33	-	-	-	-	939,590.33
存出保证金	111,008.75	-	-	-	-	111,008.75
交易性金融资产	1,620,214.36	9,271,407.12	-	-	-196,026,249.82	206,917,871.30
应收申购款	-	-	-	-	22,447.41	22,447.41
应收清算款	-	-	-	-	352,046.10	352,046.10
资产总计	2,950,689.78	9,271,407.12	-	-	-196,400,743.33	208,622,840.23
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	338,403.65	338,403.65
应付管理人报酬	-	-	-	-	214,424.77	214,424.77
应付托管费	-	-	-	-	35,737.48	35,737.48
应付清算款	-	-	-	-	50,735.42	50,735.42
其他负债	-	-	-	-	1,037,351.98	1,037,351.98
负债总计	-	-	-	-	1,676,653.30	1,676,653.30
利率敏感度缺口	2,950,689.78	9,271,407.12	-	-	-194,724,090.03	206,946,186.93

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或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

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率上升 27 个基点	-1,330.11	-15,347.75
	市场利率下降 27 个基点	1,330.11	15,347.75

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险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的股票和债券以及银行间同业市场交易的债券，所面临的最大其他价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 等指标来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

于 12 月 31 日，本基金面临的其他市场价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	223,796,616.60	94.57	196,026,249.82	94.72
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	12,133,860.82	5.13	10,891,621.48	5.26
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	235,930,477.42	99.69	206,917,871.30	99.99

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	在 95% 的置信区间内，基金资产组合的市场价格风险		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	VaR 值为 4.94% (2024 年 12 月 31 日 VaR 值为 4.88%)	-11,700,269.18	-10,101,354.78

注：上述风险价值 VaR 的分析是基于资产负债表日所持证券过去一年市场价格波动情况而有可能

发生的最大损失，且此变动适用于本基金所有的衍生金融工具及非衍生金融工具。取 95%的置信度是基于本基金所持有的金融工具风险度量的要求。2024 年的分析同样基于该假设。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	222,557,377.50	195,997,617.53
第二层次	12,133,860.82	10,891,621.48
第三层次	1,239,239.10	28,632.29
合计	235,930,477.42	206,917,871.30

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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，本基金分别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根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	28,632.29	28,632.29

当期购买	-	462,470.30	462,470.30
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	28,812.55	28,812.55
当期利得或损失总额	-	776,949.06	776,949.06
其中：计入损益的利得或损失	-	776,949.06	776,949.06
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	1,239,239.10	1,239,239.10
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	776,768.80	776,768.80
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	126,225.47	126,225.47
当期购买	-	10,194.20	10,194.20
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	111,248.29	111,248.29
当期利得或损失总额	-	3,460.91	3,460.91
其中：计入损益的利得或损失	-	3,460.91	3,460.91
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	28,632.29	28,632.29
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	18,438.09	18,438.09

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系

股票投资	1,239,239.10	亚式期权模型估值	股票在剩余限售期内的估价的预期年化波动率	0.00% - 303.23%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	28,632.29	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的估价的预期年化波动率	35.21% - 76.55%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

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资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	223,796,616.60	92.95
	其中：股票	223,796,616.60	92.95
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,133,860.82	5.04
	其中：债券	12,133,860.82	5.04
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,295,415.13	0.95
8	其他各项资产	2,539,263.39	1.05
9	合计	240,765,155.94	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	41,322.96	0.02
C	制造业	177,194,663.76	74.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,688,866.60	1.56
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,833,010.84	3.73
G	交通运输、仓储和邮政业	3,160,410.00	1.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,073,231.44	6.37
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	12,149,597.00	5.13
N	水利、环境和公共设施管理业	3,653,876.00	1.54
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	1,638.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	223,796,616.60	94.57

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。

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	002396	星网锐捷	138,800	4,205,640.00	1.78
2	600166	福田汽车	1,425,000	4,161,000.00	1.76
3	600496	精工钢构	968,800	4,020,520.00	1.70
4	002008	大族激光	96,800	3,987,192.00	1.68
5	002414	高德红外	271,300	3,979,971.00	1.68
6	300206	理邦仪器	308,800	3,949,552.00	1.67
7	002841	视源股份	97,400	3,859,962.00	1.63
8	688772	珠海冠宇	175,250	3,773,132.50	1.59
9	002258	利尔化学	288,800	3,768,840.00	1.59
10	603588	高能环境	473,300	3,653,876.00	1.54
11	603444	吉比特	8,600	3,645,110.00	1.54

12	000050	深天马 A	403,600	3,644,508.00	1.54
13	000778	新兴铸管	868,800	3,631,584.00	1.53
14	002997	瑞鹄模具	96,100	3,594,140.00	1.52
15	002588	史丹利	360,000	3,592,800.00	1.52
16	300389	艾比森	218,200	3,541,386.00	1.50
17	002558	巨人网络	81,800	3,541,122.00	1.50
18	300772	运达股份	184,800	3,522,288.00	1.49
19	300409	道氏技术	153,800	3,458,962.00	1.46
20	000600	建投能源	404,100	3,446,973.00	1.46
21	300681	英搏尔	136,755	3,427,080.30	1.45
22	002609	捷顺科技	368,800	3,426,152.00	1.45
23	002987	京北方	158,800	3,418,964.00	1.44
24	600623	华谊集团	442,300	3,410,133.00	1.44
25	000915	华特达因	103,100	3,406,424.00	1.44
26	688612	威迈斯	103,070	3,398,217.90	1.44
27	688015	交控科技	148,811	3,389,914.58	1.43
28	688700	东威科技	95,990	3,386,527.20	1.43
29	301080	百普赛斯	62,670	3,384,180.00	1.43
30	300224	正海磁材	218,800	3,382,648.00	1.43
31	688025	杰普特	23,887	3,381,682.59	1.43
32	600704	物产中大	604,800	3,368,736.00	1.42
33	301283	聚胶股份	70,400	3,363,712.00	1.42
34	002993	奥海科技	76,800	3,356,928.00	1.42
35	688708	佳驰科技	53,800	3,349,050.00	1.42
36	002768	国恩股份	63,400	3,339,912.00	1.41
37	600210	紫江企业	452,000	3,322,200.00	1.40
38	601636	旗滨集团	559,200	3,316,056.00	1.40
39	601003	柳钢股份	658,700	3,313,261.00	1.40
40	301606	绿联科技	56,400	3,312,936.00	1.40
41	300003	乐普医疗	208,800	3,301,128.00	1.39
42	603153	上海建科	194,100	3,299,700.00	1.39
43	002967	广电计量	149,900	3,299,299.00	1.39
44	301381	赛维时代	159,300	3,279,987.00	1.39
45	300835	龙磁科技	49,700	3,259,326.00	1.38
46	689009	九号公司	58,600	3,257,574.00	1.38
47	600961	株冶集团	201,400	3,242,540.00	1.37
48	301607	富特科技	80,800	3,240,888.00	1.37
49	600458	时代新材	243,900	3,236,553.00	1.37
50	002614	奥佳华	442,700	3,236,137.00	1.37
51	002345	潮宏基	258,300	3,228,750.00	1.36
52	688063	派能科技	56,800	3,227,376.00	1.36
53	002468	申通快递	235,500	3,160,410.00	1.34
54	688410	山外山	208,800	3,125,736.00	1.32

55	688577	浙海德曼	31,800	3,080,148.00	1.30
56	300207	欣旺达	117,200	3,064,780.00	1.30
57	002206	海利得	518,800	3,034,980.00	1.28
58	300573	兴齐眼药	41,800	2,938,122.00	1.24
59	603111	康尼机电	409,000	2,801,650.00	1.18
60	301219	腾远钴业	35,100	2,396,628.00	1.01
61	300602	飞荣达	68,800	2,281,408.00	0.96
62	002091	江苏国泰	238,800	2,156,364.00	0.91
63	688046	药康生物	138,800	2,131,968.00	0.90
64	600469	风神股份	265,700	1,843,958.00	0.78
65	688162	巨一科技	58,800	1,811,040.00	0.77
66	002975	博杰股份	20,000	1,540,000.00	0.65
67	600262	北方股份	45,700	1,189,571.00	0.50
68	605077	华康股份	77,320	1,142,789.60	0.48
69	688088	虹软科技	14,616	723,492.00	0.31
70	600282	南钢股份	126,600	665,916.00	0.28
71	002011	盾安环境	46,300	587,084.00	0.25
72	001218	丽臣实业	20,800	473,824.00	0.20
73	300791	仙乐健康	18,000	465,480.00	0.20
74	688795	摩尔线程	837	348,208.74	0.15
75	002602	世纪华通	17,800	303,668.00	0.13
76	688802	沐曦股份	666	266,000.40	0.11
77	600930	华电新能	38,765	241,893.60	0.10
78	301656	联合动力	1,627	41,423.42	0.02
79	001280	中国铀业	911	41,322.96	0.02
80	688729	屹唐股份	1,086	26,368.08	0.01
81	301678	新恒汇	315	20,229.30	0.01
82	301632	广东建科	656	15,534.08	0.01
83	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
84	688809	强一股份	72	14,638.32	0.01
85	301638	南网数字	964	13,698.44	0.01
86	688807	优迅股份	98	13,284.88	0.01
87	688727	恒坤新材	379	13,215.73	0.01
88	001386	马可波罗	708	13,119.24	0.01
89	301584	建发致新	447	11,988.54	0.01
90	301491	汉桑科技	212	11,683.32	0.00
91	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
92	301687	新广益	189	10,279.71	0.00
93	688783	西安奕材	546	10,024.56	0.00
94	301595	太力科技	196	9,613.80	0.00
95	688796	百奥赛图	217	9,168.25	0.00
96	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
97	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00

98	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
99	301590	优优绿能	47	8,333.10	0.00
100	688755	汉邦科技	203	8,036.77	0.00
101	001233	海安集团	148	7,678.24	0.00
102	603175	超颖电子	155	7,526.80	0.00
103	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
104	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
105	301636	泽润新能	128	6,259.20	0.00
106	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
107	688759	必贝特	213	5,348.43	0.00
108	603049	中策橡胶	95	5,315.25	0.00
109	001369	双欣环保	393	5,065.77	0.00
110	001378	德冠新材	205	4,833.90	0.00
111	603014	威高血净	111	4,398.93	0.00
112	603406	天富龙	109	4,377.44	0.00
113	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
114	001390	古麒绒材	178	4,353.88	0.00
115	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
116	603418	友升股份	66	3,897.96	0.00
117	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
118	603273	天元智能	178	3,736.22	0.00
119	001285	瑞立科密	64	3,589.12	0.00
120	603092	德力佳	64	3,562.24	0.00
121	603248	锡华科技	218	3,553.40	0.00
122	603382	海阳科技	105	3,385.20	0.00
123	301042	安联锐视	37	3,256.00	0.00
124	603285	键邦股份	129	3,142.44	0.00
125	603400	华之杰	57	2,980.53	0.00
126	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
127	603276	恒兴新材	174	2,888.40	0.00
128	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
129	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00
130	300251	光线传媒	100	1,638.00	0.00
131	600694	大商股份	66	1,183.38	0.00
132	300017	网宿科技	100	1,025.00	0.00
133	300083	创世纪	100	921.00	0.00
134	301525	儒竞科技	1	86.34	0.00
135	301033	迈普医学	1	67.50	0.00
136	301210	金杨精密	1	36.40	0.00
137	301518	长华化学	1	35.57	0.00
138	300908	仲景食品	1	27.70	0.00
139	301370	国科恒泰	2	23.36	0.00
140	001287	中电港	1	22.66	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300573	兴齐眼药	17,275,721.80	8.35
2	002967	广电计量	15,187,172.00	7.34
3	600961	株冶集团	13,613,985.00	6.58
4	689009	九号公司	12,380,705.77	5.98
5	002334	英威腾	11,755,924.00	5.68
6	300207	欣旺达	11,636,303.90	5.62
7	300772	运达股份	11,296,227.00	5.46
8	688162	巨一科技	11,142,417.39	5.38
9	000600	建投能源	10,805,327.00	5.22
10	688049	炬芯科技	10,555,445.94	5.10
11	002588	史丹利	10,300,007.00	4.98
12	002258	利尔化学	10,291,913.00	4.97
13	002011	盾安环境	10,247,174.00	4.95
14	002803	吉宏股份	10,034,108.00	4.85
15	000528	柳工	9,712,156.00	4.69
16	301338	凯格精机	9,311,538.00	4.50
17	002970	锐明技术	9,215,756.00	4.45
18	603588	高能环境	9,186,675.00	4.44
19	688088	虹软科技	8,826,121.63	4.26
20	688313	仕佳光子	8,554,279.93	4.13
21	002008	大族激光	8,551,298.50	4.13
22	002206	海利得	8,450,410.00	4.08
23	688608	恒玄科技	8,403,357.70	4.06
24	002080	中材科技	8,233,076.99	3.98
25	002987	京北方	8,069,247.40	3.90
26	300662	科锐国际	7,993,618.00	3.86
27	600262	北方股份	7,767,707.00	3.75
28	002170	芭田股份	7,717,958.00	3.73
29	603486	科沃斯	7,674,910.00	3.71
30	300232	洲明科技	7,647,763.00	3.70
31	300492	华图山鼎	7,613,090.60	3.68
32	300681	英搏尔	7,604,786.35	3.67
33	601636	旗滨集团	7,596,084.00	3.67
34	688696	极米科技	7,525,761.71	3.64
35	002010	传化智联	7,367,221.00	3.56
36	600718	东软集团	7,339,532.00	3.55
37	688183	生益电子	7,330,571.72	3.54
38	301080	百普赛斯	7,329,074.70	3.54
39	688146	中船特气	7,257,852.74	3.51

40	600282	南钢股份	7,253,926.00	3.51
41	002668	TCL 智家	7,230,178.00	3.49
42	002850	科达利	7,150,513.00	3.46
43	002649	博彦科技	7,146,941.00	3.45
44	300019	硅宝科技	7,141,822.00	3.45
45	300224	正海磁材	7,118,422.00	3.44
46	688222	成都先导	7,114,904.35	3.44
47	002912	中新赛克	7,110,891.40	3.44
48	002906	华阳集团	7,044,414.00	3.40
49	300113	顺网科技	6,935,011.00	3.35
50	002345	潮宏基	6,851,639.00	3.31
51	000990	诚志股份	6,845,950.00	3.31
52	002171	楚江新材	6,845,265.00	3.31
53	600782	新钢股份	6,835,867.00	3.30
54	688772	珠海冠宇	6,828,289.55	3.30
55	688219	会通股份	6,825,829.01	3.30
56	601126	四方股份	6,820,569.00	3.30
57	688063	派能科技	6,789,447.34	3.28
58	688591	泰凌微	6,768,414.32	3.27
59	002511	中顺洁柔	6,765,136.00	3.27
60	603236	移远通信	6,727,850.00	3.25
61	600966	博汇纸业	6,725,515.00	3.25
62	603901	永创智能	6,708,489.00	3.24
63	600210	紫江企业	6,705,675.00	3.24
64	002768	国恩股份	6,673,839.00	3.22
65	300476	胜宏科技	6,635,657.00	3.21
66	603153	上海建科	6,622,969.00	3.20
67	002533	金杯电工	6,525,597.00	3.15
68	688095	福昕软件	6,515,759.21	3.15
69	688403	汇成股份	6,506,442.97	3.14
70	688120	华海清科	6,488,142.78	3.14
71	002558	巨人网络	6,472,024.00	3.13
72	002468	申通快递	6,447,271.00	3.12
73	300866	安克创新	6,436,914.00	3.11
74	300203	聚光科技	6,415,151.44	3.10
75	002957	科瑞技术	6,335,022.00	3.06
76	300454	深信服	6,331,290.00	3.06
77	000560	我爱我家	6,303,297.00	3.05
78	300320	海达股份	6,264,880.00	3.03
79	300041	回天新材	6,227,385.09	3.01
80	000415	渤海租赁	6,208,316.00	3.00
81	000709	河钢股份	6,062,476.00	2.93
82	688668	鼎通科技	6,055,648.34	2.93

83	000682	东方电子	5,827,402.00	2.82
84	688200	华峰测控	5,813,010.31	2.81
85	600710	苏美达	5,562,201.00	2.69
86	600623	华谊集团	5,499,483.00	2.66
87	000521	长虹美菱	5,438,162.00	2.63
88	002688	金河生物	5,433,929.00	2.63
89	300548	长芯博创	5,410,876.00	2.61
90	301165	锐捷网络	5,374,797.00	2.60
91	300702	天宇股份	5,090,224.00	2.46
92	688025	杰普特	5,040,079.00	2.44
93	600063	皖维高新	5,001,767.00	2.42
94	002396	星网锐捷	4,891,572.00	2.36
95	300690	双一科技	4,842,672.00	2.34
96	002322	理工能科	4,804,123.00	2.32
97	603456	九洲药业	4,767,821.00	2.30
98	300083	创世纪	4,689,718.00	2.27
99	600970	中材国际	4,619,553.00	2.23
100	600686	金龙汽车	4,513,946.00	2.18
101	002202	金风科技	4,455,041.99	2.15
102	688336	三生国健	4,399,831.54	2.13
103	300602	飞荣达	4,363,204.00	2.11
104	300803	指南针	4,354,242.00	2.10
105	301018	申菱环境	4,264,336.00	2.06
106	688612	威迈斯	4,263,915.46	2.06
107	603113	金能科技	4,233,360.00	2.05
108	601678	滨化股份	4,206,548.00	2.03
109	301109	军信股份	4,179,630.90	2.02
110	300850	新强联	4,176,440.00	2.02
111	002997	瑞鹄模具	4,143,211.94	2.00

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300573	兴齐眼药	19,311,683.24	9.33
2	002967	广电计量	15,655,874.94	7.57
3	002970	锐明技术	13,139,926.00	6.35
4	000528	柳工	12,948,920.00	6.26
5	689009	九号公司	12,669,977.61	6.12
6	600961	株冶集团	11,965,037.50	5.78
7	300207	欣旺达	11,786,059.00	5.70
8	688049	炬芯科技	11,705,761.09	5.66
9	688313	仕佳光子	11,493,267.05	5.55
10	002334	英威腾	11,296,655.00	5.46

11	300232	洲明科技	11,209,946.38	5.42
12	600718	东软集团	10,950,693.09	5.29
13	688200	华峰测控	10,874,864.79	5.25
14	002803	吉宏股份	10,735,294.00	5.19
15	002011	盾安环境	10,029,097.00	4.85
16	688162	巨一科技	9,843,287.23	4.76
17	301338	凯格精机	9,603,723.00	4.64
18	002080	中材科技	9,270,747.00	4.48
19	002987	京北方	9,194,950.80	4.44
20	688608	恒玄科技	9,084,347.75	4.39
21	300772	运达股份	8,577,115.08	4.14
22	000600	建投能源	8,463,404.00	4.09
23	688591	泰凌微	8,395,268.04	4.06
24	688222	成都先导	8,221,045.35	3.97
25	002170	芭田股份	8,156,635.00	3.94
26	300777	中简科技	8,127,291.00	3.93
27	002010	传化智联	8,081,777.00	3.91
28	002202	金风科技	8,074,981.00	3.90
29	688088	虹软科技	8,058,592.32	3.89
30	300113	顺网科技	8,032,918.00	3.88
31	002850	科达利	7,964,562.52	3.85
32	688095	福昕软件	7,910,869.55	3.82
33	688146	中船特气	7,901,700.00	3.82
34	688696	极米科技	7,870,521.71	3.80
35	300019	硅宝科技	7,747,569.83	3.74
36	300492	华图山鼎	7,729,881.56	3.74
37	002171	楚江新材	7,713,309.00	3.73
38	002258	利尔化学	7,635,009.00	3.69
39	300662	科锐国际	7,588,002.00	3.67
40	603901	永创智能	7,568,007.00	3.66
41	600966	博汇纸业	7,565,306.00	3.66
42	600583	海油工程	7,527,078.00	3.64
43	603486	科沃斯	7,521,464.00	3.63
44	600782	新钢股份	7,515,026.00	3.63
45	002649	博彦科技	7,514,920.00	3.63
46	603236	移远通信	7,482,339.03	3.62
47	002533	金杯电工	7,459,121.00	3.60
48	605305	中际联合	7,427,147.26	3.59
49	603588	高能环境	7,399,057.06	3.58
50	688219	会通股份	7,300,605.14	3.53
51	688183	生益电子	7,297,201.57	3.53
52	002588	史丹利	7,206,696.00	3.48
53	600282	南钢股份	7,187,748.00	3.47

54	300476	胜宏科技	7,171,634.00	3.47
55	600262	北方股份	7,158,231.00	3.46
56	002245	蔚蓝锂芯	7,151,680.00	3.46
57	601126	四方股份	7,128,705.00	3.44
58	688668	鼎通科技	7,032,079.32	3.40
59	300454	深信服	7,021,895.07	3.39
60	002906	华阳集团	6,934,701.00	3.35
61	002511	中顺洁柔	6,921,491.00	3.34
62	000560	我爱我家	6,876,925.00	3.32
63	688403	汇成股份	6,867,432.47	3.32
64	000990	诚志股份	6,852,888.00	3.31
65	002668	TCL 智家	6,805,940.00	3.29
66	002912	中新赛克	6,774,730.60	3.27
67	601609	金田股份	6,755,931.29	3.26
68	300674	宇信科技	6,692,664.00	3.23
69	300684	中石科技	6,673,576.00	3.22
70	688372	伟测科技	6,650,653.21	3.21
71	002957	科瑞技术	6,633,231.00	3.21
72	688019	安集科技	6,627,984.45	3.20
73	688232	新点软件	6,622,588.46	3.20
74	688120	华海清科	6,561,584.27	3.17
75	300203	聚光科技	6,499,633.00	3.14
76	300054	鼎龙股份	6,451,273.00	3.12
77	300548	长芯博创	6,390,599.00	3.09
78	300866	安克创新	6,314,324.00	3.05
79	600210	紫江企业	6,243,703.00	3.02
80	300320	海达股份	6,201,596.00	3.00
81	600710	苏美达	6,093,528.00	2.94
82	002206	海利得	6,084,672.00	2.94
83	000682	东方电子	5,896,228.00	2.85
84	000709	河钢股份	5,894,873.00	2.85
85	300041	回天新材	5,864,940.00	2.83
86	000415	渤海租赁	5,814,473.00	2.81
87	002845	同兴达	5,645,531.00	2.73
88	000521	长虹美菱	5,602,301.00	2.71
89	001206	依依股份	5,575,971.64	2.69
90	000893	亚钾国际	5,547,469.00	2.68
91	002688	金河生物	5,532,849.00	2.67
92	002073	软控股份	5,469,072.00	2.64
93	603929	亚翔集成	5,369,694.00	2.59
94	688336	三生国健	5,349,218.21	2.58
95	300702	天宇股份	5,277,188.00	2.55
96	600063	皖维高新	5,271,116.00	2.55

97	688772	珠海冠宇	5,179,201.90	2.50
98	002250	联化科技	5,093,723.00	2.46
99	300761	立华股份	5,044,248.00	2.44
100	603456	九洲药业	5,028,848.00	2.43
101	002322	理工能科	4,963,655.00	2.40
102	300620	光库科技	4,934,497.00	2.38
103	300690	双一科技	4,933,382.00	2.38
104	688526	科前生物	4,909,829.12	2.37
105	300222	科大智能	4,900,398.00	2.37
106	600970	中材国际	4,849,729.00	2.34
107	600686	金龙汽车	4,789,048.00	2.31
108	000810	创维数字	4,767,202.00	2.30
109	688400	凌云光	4,758,865.48	2.30
110	301165	锐捷网络	4,703,498.74	2.27
111	300083	创世纪	4,686,760.00	2.26
112	600299	安迪苏	4,675,572.00	2.26
113	002008	大族激光	4,640,031.50	2.24
114	688636	智明达	4,590,390.49	2.22
115	603408	建霖家居	4,581,529.00	2.21
116	601678	滨化股份	4,545,324.00	2.20
117	688209	英集芯	4,534,284.80	2.19
118	605138	盛泰集团	4,416,542.00	2.13
119	603267	鸿远电子	4,353,179.00	2.10
120	601966	玲珑轮胎	4,321,270.53	2.09
121	688103	国力电子	4,320,107.86	2.09
122	688312	燕麦科技	4,298,504.31	2.08
123	603898	好莱客	4,290,061.76	2.07
124	300803	指南针	4,283,914.20	2.07
125	603113	金能科技	4,279,576.00	2.07
126	000423	东阿阿胶	4,251,972.00	2.05
127	603766	隆鑫通用	4,240,766.00	2.05
128	603876	鼎胜新材	4,227,189.60	2.04
129	300681	英搏尔	4,209,410.00	2.03
130	300496	中科创达	4,206,107.00	2.03
131	600699	均胜电子	4,201,577.00	2.03
132	000877	天山股份	4,200,703.00	2.03
133	301109	军信股份	4,179,597.90	2.02
134	603341	龙旗科技	4,160,363.00	2.01

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑其它交易费用。

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	1,521,016,782.73
卖出股票收入（成交）总额	1,575,533,819.72

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	12,133,860.82	5.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	12,133,860.82	5.13

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	019766	25 国债 01	120,000	12,133,860.82	5.13

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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

报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	105,069.29
2	应收清算款	2,407,264.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	26,929.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,539,263.39

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 (%)
长信量化	36,606	3,115.53	1,112,442.89	0.98	112,934,644.90	99.02

中小盘股票 A						
长信量化中小盘股票 C	216	61,745.18	12,077,346.35	90.56	1,259,613.25	9.44
合计	36,822	3,459.45	13,189,789.24	10.35	114,194,258.15	89.65

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	长信量化中小盘股票 A	686,981.93	0.60
	长信量化中小盘股票 C	0.00	0.00
	合计	686,981.93	0.54

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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	长信量化中小盘股票 A	10~50
	长信量化中小盘股票 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	长信量化中小盘股票 A	10~50
	长信量化中小盘股票 C	0
	合计	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	长信量化中小盘股票 A	长信量化中小盘股票 C
基金合同生效日（2015年2月4日）基金份额总额	869,346,402.40	-
本报告期期初基金份额总额	153,439,083.68	-
本报告期基金总申购份额	27,780,851.87	22,215,155.29
减：本报告期基金总赎回份额	67,172,847.76	8,878,195.69
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	114,047,087.79	13,336,959.60

注：长信量化中小盘股票型证券投资基金 C 类份额增加日为 2025 年 4 月 3 日。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开本基金的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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

自 2025 年 1 月 24 日起，邓挺先生不再担任公司副总经理。

自 2025 年 4 月 18 日起，沈伟担任公司首席信息官。

上述重大人事变动情况，本基金管理人均已在规定信息披露媒介发布相关公告。

11.2.2 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，孟羽任交通银行资产托管部/资产托管业务发展中心总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金未更换会计师事务所；报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计的报酬为人民币 50,000.00 元，该审计机构为本基金提供的审计服务的连续年限为 9 年。

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，基金管理人没有受监管部门调查或处罚的情形。

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，基金管理人相关从业人员没有受监管部门调查或处罚的情形。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人没有受监管部门调查或处罚的情形。

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，基金托管人相关从业人员没有受监管部门调查或处罚的情形。

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 (%)	
申万宏源	1	973,917,186.90	31.47	444,012.83	31.48	-
国金证券	1	803,314,570.43	25.96	366,374.53	25.97	-
兴业证券	2	487,272,070.78	15.75	222,189.87	15.75	-
浙商证券	1	241,734,170.52	7.81	110,202.44	7.81	-
东方证券	1	154,069,044.35	4.98	70,239.95	4.98	-
广发证券	1	124,269,014.31	4.02	56,655.18	4.02	-
长江证券	2	100,777,956.25	3.26	46,005.46	3.26	-
华创证券	1	99,770,761.58	3.22	45,485.76	3.22	-
国联民生证券	1	64,948,075.00	2.10	29,610.06	2.10	-
山西证券	1	44,324,523.18	1.43	19,765.82	1.40	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国泰海通	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
华源证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
麦高证券	2	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
野村东方国际证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中银国际证券	1	-	-	-	-	-

注：1、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期内本基金租用麦高证券交易单元 2 个、租用华源证券交易单元 1 个、租用山西证券交易单元 1 个，退租中银国际交易单元 1 个。

2、专用交易单元的选择标准和程序

根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会

公告〔2024〕3号)的有关规定,本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。

(1) 选择标准:

- 1) 财务状况良好;
- 2) 经营行为规范;
- 3) 合规风控能力较强;
- 4) 交易能力较强;
- 5) 研究能力较强。

(2) 选择程序:

依照证券公司专用交易单元的选择标准,拟定备选证券公司,并根据公司要求提交准入评估报告,经证券公司准入审核流程审批通过后,签订相关协议。公司定期对各证券公司提供的服务质量进行综合评价。依照评价结果选择基金证券交易专用交易单元。

3、《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》自2024年7月1日起施行以来,本公司严格遵循法规及公司内部制度要求,未发现存在不符合法规及制度要求的情况。

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	
	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(%)
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国金证券	17,390,504.00	84.46	-	-	-	-
兴业证券	799,776.00	3.88	-	-	-	-
浙商证券	2,299,621.00	11.17	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	100,138.00	0.49	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-

光大证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华源证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
麦高证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
野村东方国际证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-4
2	长信基金管理有限责任公司关于增加旗下部分开放式基金转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-10
3	长信量化中小盘股票型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-22
4	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2024 年第四季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-22
5	长信基金管理有限责任公司关于基金行业高级管理人员变更公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-1-25
6	长信基金管理有限责任公司关于增加旗下部分开放式基金转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-21
7	长信量化中小盘股票型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-28
8	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2024 年年度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-28
9	长信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	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-3-31

	(2024 年度)		
10	长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金增设 C 类基金份额相关事项的公告	证券时报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
11	长信量化中小盘股票型证券投资基金基金合同	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
12	长信量化中小盘股票型证券投资基金托管协议	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
13	长信量化中小盘股票型证券投资基金更新的招募说明书及基金产品资料概要(更新)	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
14	长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金基金合同、托管协议和招募说明书提示性公告	证券时报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
15	长信基金管理有限责任公司关于长信量化中小盘股票型证券投资基金 C 类基金份额净值计算与披露方法的说明	证券时报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
16	长信基金管理有限责任公司关于修改长信量化中小盘股票型证券投资基金在上海证券交易所场内申赎简称的公告	证券时报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
17	长信基金管理有限责任公司关于增加旗下部分开放式基金转换业务的公告	证券时报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-1
18	长信基金管理有限责任公司关于基金行业高级管理人员变更公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-19
19	长信量化中小盘股票型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-22
20	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年第一季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-22
21	长信基金管理有限责任公司关于旗下部分基金参加招商银行费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-4-26
22	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-6-6
23	长信量化中小盘股票型证券投资基金更新的招募说明书(2025 年第【1】号)及基金产品资料概要(更新)	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-6-30
24	长信量化中小盘股票型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-7-21
25	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年第二季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-7-21
26	长信量化中小盘股票型证券投资基金	中国证监会电子披露网	2025-8-29

	2025 年中期报告	站、公司网站	
27	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年中期报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-8-29
28	长信基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的停牌股票调整估值方法的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-9-5
29	长信量化中小盘股票型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-10-28
30	长信基金管理有限责任公司旗下全部基金 2025 年第三季度报告提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-10-28
31	长信基金管理有限责任公司关于增加中原证券股份有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）、转换费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-11-20
32	长信基金管理有限责任公司关于增加贵州省贵文文化基金销售有限公司为旗下部分开放式基金代销机构并开通转换、定期定额投资业务及参加申购（含定投申购）、转换费率优惠活动的公告	上证报、中国证监会电子披露网站、公司网站	2025-12-1

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信量化中小盘股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信量化中小盘股票型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信量化中小盘股票型证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

13.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

13.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2026 年 3 月 30 日