

# 华安升级主题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：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，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 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
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
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	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	13
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	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>15</b>
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真实、准确和完整发表意见	15
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>15</b>
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>17</b>
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>54</b>
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	54

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 .....	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	61
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	62
8.12 投资组合报告附注 .....	62
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>63</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	63
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	63
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 .....	63
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>63</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>64</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	64
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 .....	64
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	64
11.4 基金投资策略的改变 .....	64
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	65
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	65
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	66
11.8 其他重大事件 .....	69
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>71</b>
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 .....	71
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>71</b>
13.1 备查文件目录 .....	71
13.2 存放地点 .....	71
13.3 查阅方式 .....	71

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华安升级主题混合型证券投资基金	
基金简称	华安升级主题混合	
基金主代码	040020	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011 年 4 月 22 日	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	132,787,783.97 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C
下属分级基金的交易代码	040020	014976
报告期末下属分级基金的份额总额	132,516,816.13 份	270,967.84 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业，分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 2、股票投资策略 3、债券投资策略 4、权证投资策略 5、资产支持证券的投资 6、存托凭证投资策略
业绩比较基准	80%×沪深 300 指数收益率+20%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险投资品种。

### 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	华安基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨牧云
	联系电话	021-38969999
	电子邮箱	service@huaan.com.cn
客户服务电话	4008850099	021-60637228
传真	021-68863414	021-60635778
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区临	北京市西城区金融大街 25 号

	港新片区环湖西二路 888 号 B 楼 2118 室	
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心二期 31 - 32 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	徐勇	张金良

## 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.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心二期 31 - 32 层

## 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	华安基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号国金中心二期 31 - 32 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年		2023 年	
	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C
本期已实现收益	20,687,485.72	39,940.86	35,159,143.65	116,506.26	47,774,951.86	194,066.82
本期利润	29,873,687.49	53,972.76	10,899,909.56	12,046.04	70,029,722.89	429,355.83
加权平均基金份额本期利润	0.1971	0.1846	-0.0603	-0.0226	-0.3533	-0.3861
本期加权平均净值利润率	11.56%	10.97%	-3.72%	-1.41%	-18.89%	-19.79%
本期基金份额净值增长率	12.02%	11.28%	-3.47%	-4.04%	-17.21%	-17.71%

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	110,769,548.37	215,808.20	107,648,224.71	195,624.43	131,764,782.50
期末可供分配基金份额利润	0.8359	0.7964	0.6393	0.6138	0.6982	0.6819
期末基金资产净值	243,286,364.50	486,776.04	276,024,743.49	514,319.10	320,474,321.29	988,695.81
期末基金份额净值	1.836	1.796	1.639	1.614	1.698	1.682
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	166.38%	-12.90%	137.80%	-21.73%	146.36%

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、本基金 2022 年 04 月 27 日起新增 C 类基金份额。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华安升级主题混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.34%	0.92%	-0.17%	0.76%	-8.17%	0.16%
过去六个月	13.05%	1.07%	13.58%	0.72%	-0.53%	0.35%
过去一年	12.02%	0.93%	13.59%	0.76%	-1.57%	0.17%
过去三年	-10.48%	1.01%	17.28%	0.85%	-	0.16%

					27.76%	
过去五年	-33.09%	1.10%	-6.53%	0.91%	- 26.56%	0.19%
自基金合同生效 起至今	166.38%	1.49%	42.12%	1.07%	124.26 %	0.42%

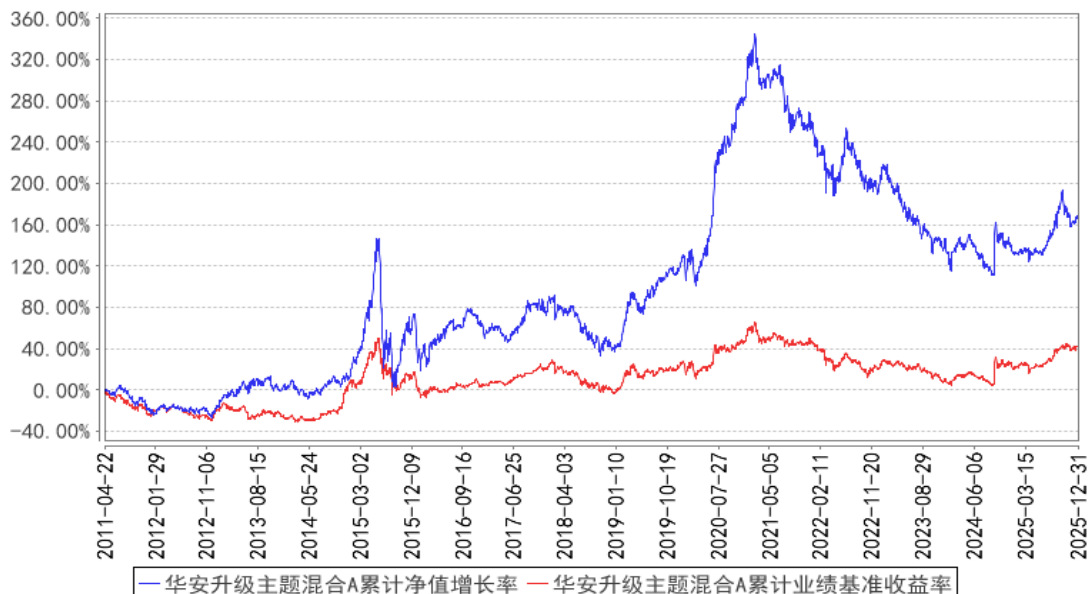
华安升级主题混合 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-8.51%	0.92%	-0.17%	0.76%	-8.34%	0.16%
过去六个月	12.67%	1.07%	13.58%	0.72%	-0.91%	0.35%
过去一年	11.28%	0.93%	13.59%	0.76%	-2.31%	0.17%
过去三年	-12.13%	1.01%	17.28%	0.85%	- 29.41%	0.16%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效 起至今	-12.90%	1.04%	17.01%	0.86%	- 29.91%	0.18%

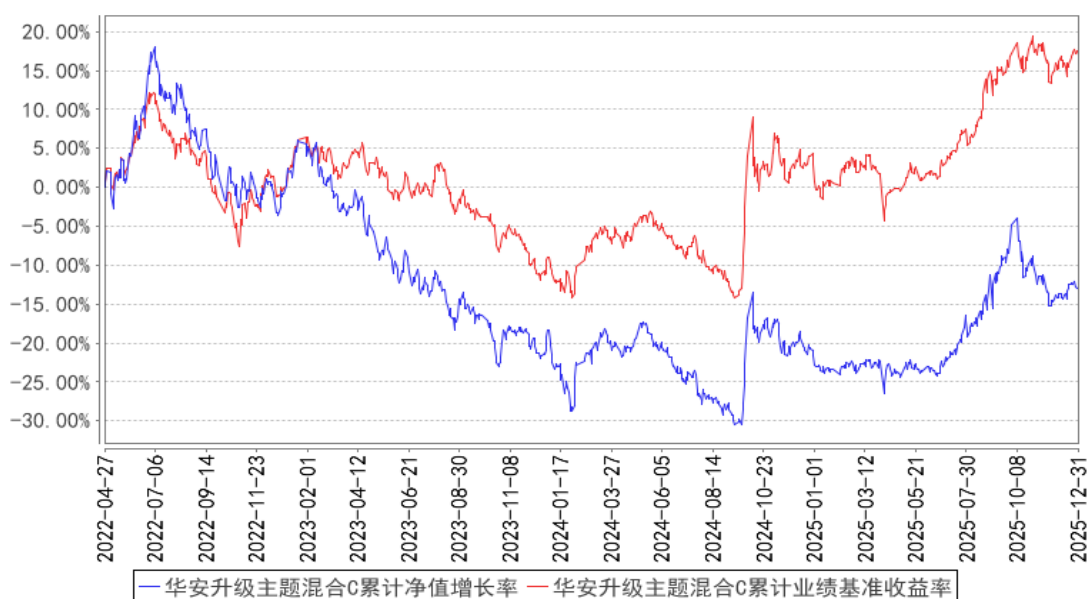
注：本基金 2022 年 4 月 27 日起新增 C 类基金份额。

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

华安升级主题混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

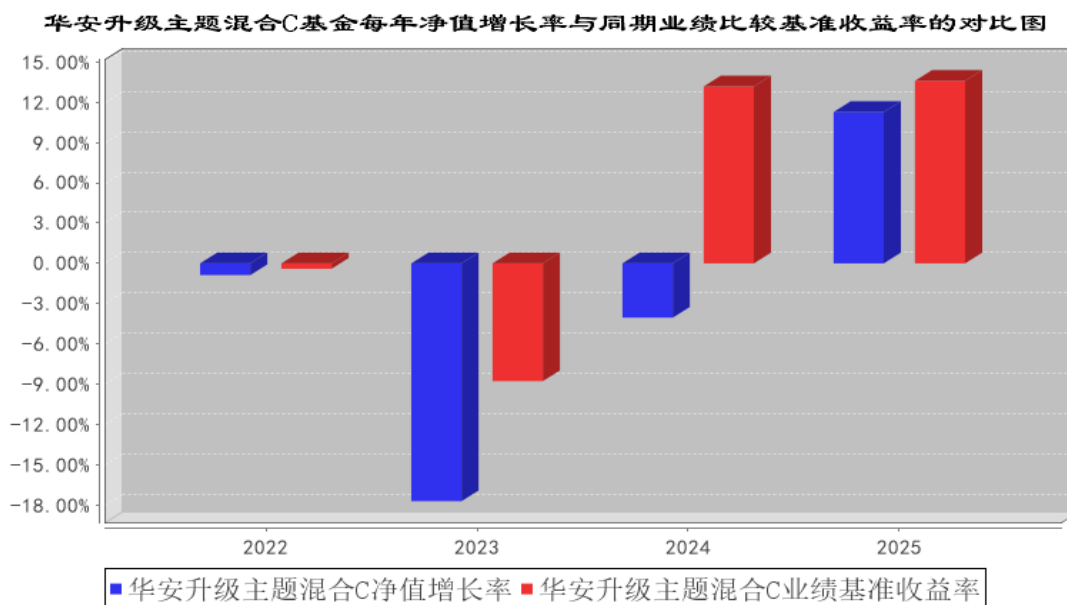
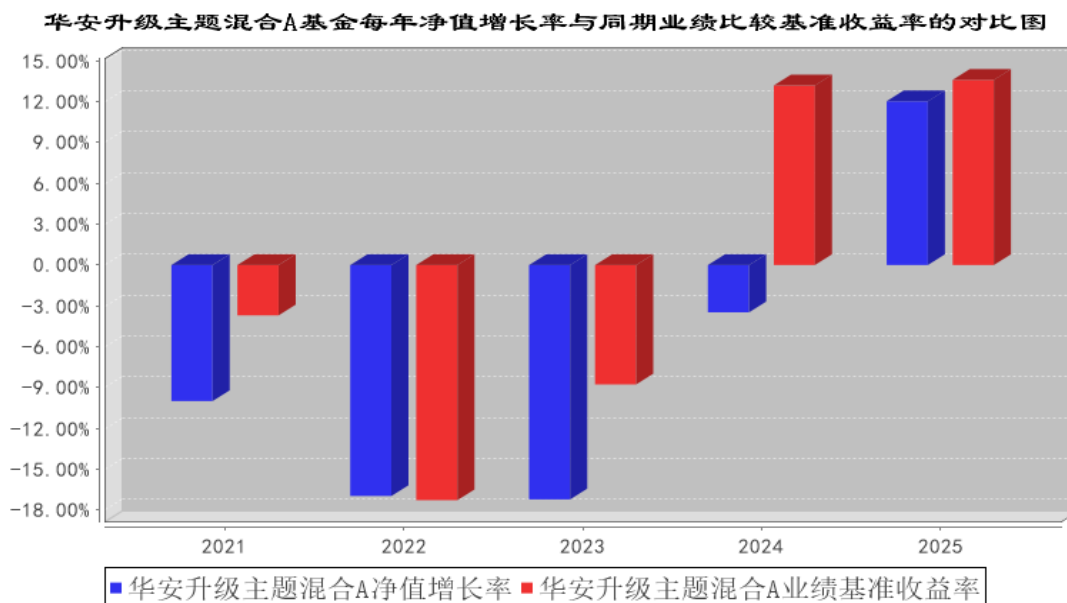


华安升级主题混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：华安升级主题混合型证券投资基金自 2022 年 4 月 27 日起新增 C 类基金份额。

### 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



注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立，是

国内首批基金管理公司之一，注册资本 1.5 亿元人民币，公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区。目前的股东为国泰海通证券股份有限公司、上海国际集团投资有限公司、国泰君安投资管理股份有限公司、上海工业投资（集团）有限公司和上海锦江国际投资管理有限公司。公司在香港和上海设有子公司——华安资产管理（香港）有限公司、华安未来资产管理（上海）有限公司。截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下共管理华安创新混合、华安中国 A 股增强指数、华安现金富利货币、华安稳定收益债券、华安黄金 ETF、华安沪港深外延增长灵活配置混合、华安美元收益等 293 只证券投资基金，管理资产规模达到 8,141.24 亿元人民币。

#### 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		
饶晓鹏	本基金的基金经理	2015 年 9 月 7 日	-	18 年	硕士研究生，18 年基金行业从业经验，曾任银河基金管理有限公司研究员、国联安基金基金经理。2015 年 5 月加入华安基金管理有限公司，2015 年 9 月至 2020 年 5 月，同时担任华安安信消费服务混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 9 月起，同时担任华安升级主题混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 11 月至 2025 年 11 月，同时担任华安行业轮动混合型证券投资基金的基金经理。2019 年 12 月起，同时担任华安汇智精选两年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月至 2023 年 10 月，同时担任华安现代生活混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月起，同时担任华安聚优精选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 8 月起，同时担任华安聚弘精选混合型证券投资基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合，在不同时间窗下（日内、3日内、5日内）的本年度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系

统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 2 次，未出现异常交易。

#### 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 年市场上行。行业层面有色、通信、电子、国防军工、机械等行业表现较强，食品饮料、煤炭、房地产、交通运输、商贸零售等行业相对落后。2025 年上半年外部环境冲击对净值影响较小，下半年在资源、先进制造业等领域个股获得一定收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.836 元，C 类份额净值为 1.796 元，本报告期 A 类份额净值增长率为 12.02%，同期业绩比较基准增长率为 13.59%，C 类份额净值增长率为 11.28%，同期业绩比较基准增长率为 13.59%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年国内宏观经济仍处于结构性转型阶段，外部环境复杂多变。在外部的挑战中，中国经济表现出更强的韧性，更多产业的全球竞争力明显增强。

从行业层面看，2025 年上游行业在流动性环境、供需结构、地缘等因素影响下，不少细分领域产品大幅上涨。中游行业表现较好的可分为依靠技术优势、新产品的，下游周期复苏或需求扩张的，以及上游提价推动产业链景气度提升的机会。中上游这些细分领域在 2026 年可能仍有值得挖掘的机会。尤其是在转型过程中，能源体系转型、制造业升级、产业链安全、新技术应用等带来的机会依然较大。从供给侧的角度理解，未来既有新的供给带来的机遇，也可能存在产能出清带来的机遇。下游领域方面，密切关注国内的需求边际变化、新的需求领域带来的投资机会。海外市场方面，随着更多中国商品走向海外，国内的服务型企业也逐步出海，以国内高效率的体系服务海外消费者，整体看国内消费服务类企业出海空间还较大。

从公司层面看，过去几年处于景气下行期的细分行业，开始出现明显的分化。一些周期性行业有出清的可能，在这种环境下更容易看到头部企业的优势和投资价值。处于景气上行期的细分行业，则可能需要关注行业高景气状态下企业是否仍能在中长期做正确的战略选择。

我们将持续关注上述机会并寻找新的机会，希望能为持有人争取更好的收益。

#### 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，本基金管理人从维护基金份额持有人利益、保障基金合法合规运作出发，持续

加强合规风控与内审稽核工作。

公司秉承数字化管理理念，持续完善内部风险管理系统建设，稳步夯实投资风险管理基础。坚持全流程合规与风险管控，借助系统平台贯彻落实法律法规、基金合同和内控制度的各项要求，实现事前、事中、事后全方位监控、提示及跟踪，并进一步加强对公平交易、异常交易、关联交易和利益冲突等的监控。通过持续完善风险管理制度建设，提升对流动性风险、市场风险、合规风险、操作风险等关键风险的管控水平，努力保障各项风险管理措施落实到位。

公司定期组织开展内部审计、专项稽核、合规有效性评估、内部控制评价，对公司前中后各业务环节开展自查自纠，及时排除风险隐患和漏洞，促进合规和内控管理水平有效提升，保障公司稳健经营。

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，以风险控制为核心，不断提高合规与风险管理水平，努力防范和控制各种风险，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，负责在证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时，评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值；同时将采用的估值方法以及采用该方法对相关证券的估值与基金的托管银行进行沟通。估值委员会成员由首席投资官、公司分管运营、专户的领导、指数与量化投资部负责人、固定收益部门负责人、投资研究部负责人、基金组合投资部负责人、基金运营部负责人、产品部负责人、风险管理部负责人、全球投资部负责人等人员组成，具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

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

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期不进行收益分配。

#### 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

报告期内，本基金无需要说明的情形。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润收益分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

### § 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 P01212 号

#### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华安升级主题混合型证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了华安升级主题混合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、净资产变动表以及相关财务报表附注。 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，公允反映了华安升级主题混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分

	<p>进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华安升级主题混合型证券投资基金，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>
<p>强调事项</p>	<p>—</p>
<p>其他事项</p>	<p>—</p>
<p>其他信息</p>	<p>华安基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括华安升级主题混合型证券投资基金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>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<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华安升级主题混合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华安升级主题混合型证券投资基金、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华安升级主题混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充</p>

	<p>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作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，就可能导致对华安升级主题混合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华安升级主题混合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。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 冯适
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：华安升级主题混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	53,829,780.65	54,763,131.94
结算备付金		433,859.57	1,065,081.69
存出保证金		132,853.80	91,260.98
交易性金融资产	7.4.7.2	186,182,969.96	222,958,066.55
其中：股票投资		186,182,969.96	222,958,066.55
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	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		6,424,816.24	39,234.79
应收股利		-	-
应收申购款		26,138.98	52,531.28
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		247,030,419.20	278,969,307.23
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<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		1,144,263.59	564,418.92
应付赎回款		918,420.86	959,489.67
应付管理人报酬		250,091.85	288,258.96
应付托管费		41,681.98	48,043.16
应付销售服务费		271.26	282.74
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	902,549.12	569,751.19
负债合计		3,257,278.66	2,430,244.64
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	132,787,783.97	168,695,213.45
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	110,985,356.57	107,843,849.14
净资产合计		243,773,140.54	276,539,062.59
负债和净资产总计		247,030,419.20	278,969,307.23

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 132,787,783.97 份，其中 A 类基金份额净值

1.836 元,基金份额总额 132,516,816.13 份;C 类基金份额净值 1.796 元,基金份额总额 270,967.84 份。

## 7.2 利润表

会计主体: 华安升级主题混合型证券投资基金

本报告期: 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期 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
<b>一、营业总收入</b>		33,720,460.40	-6,629,062.79
1. 利息收入		158,217.38	169,557.73
其中: 存款利息收入	7.4.7.9	158,217.38	169,557.73
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)		24,346,616.03	-31,171,217.79
其中: 股票投资收益	7.4.7.10	20,305,699.14	-38,470,896.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	917.30	34,960.24
资产支持证券投 资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	4,039,999.59	7,264,718.64
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)	7.4.7.16	9,200,233.67	24,363,694.31
4. 汇兑收益(损失以 “-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以 “-”号填列)	7.4.7.17	15,393.32	8,902.96
<b>减: 二、营业总支出</b>		3,792,800.15	4,282,892.81
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,115,143.12	3,533,326.14
其中: 暂估管理人报酬		-	-

2. 托管费	7.4.10.2.2	519,190.61	588,887.61
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	2,960.41	5,158.89
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	7.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		-	0.17
8. 其他费用	7.4.7.19	155,506.01	155,520.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		29,927,660.25	-10,911,955.60
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		29,927,660.25	-10,911,955.60
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		29,927,660.25	-10,911,955.60

### 7.3 净资产变动表

会计主体：华安升级主题混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	168,695,213.45	-	107,843,849.14	276,539,062.59
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	168,695,213.45	-	107,843,849.14	276,539,062.59
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-35,907,429.48	-	3,141,507.43	-32,765,922.05
（一）、综合收益总额	-	-	29,927,660.25	29,927,660.25
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以	-35,907,429.48	-	-26,786,152.82	-62,693,582.30

“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	7,531,891.54	-	5,433,046.67	12,964,938.21
2. 基金赎回款	-43,439,321.02	-	-32,219,199.49	-75,658,520.51
(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	132,787,783.97	-	110,985,356.57	243,773,140.54
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	189,297,391.29	-	132,165,625.81	321,463,017.10
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	189,297,391.29	-	132,165,625.81	321,463,017.10
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-20,602,177.84	-	-24,321,776.67	-44,923,954.51
(一)、综合收益总额	-	-	-10,911,955.60	-10,911,955.60
(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)	-20,602,177.84	-	-13,409,821.07	-34,011,998.91
其中：1. 基金申购款	9,904,801.33	-	6,241,873.02	16,146,674.35
2. 基金赎回款	-30,506,979.17	-	-19,651,694.09	-50,158,673.26
(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	168,695,213.45	-	107,843,849.14	276,539,062.59

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>徐勇</u>	<u>任志浩</u>	<u>童欣</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华安升级主题混合型证券投资基金(原名为华安升级主题股票型证券投资基金,以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]317号《关于核准华安升级主题股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人华安基金管理有限公司向社会公开发行业募集,基金合同于2011年4月22日生效,首次设立募集为4,119,090,620.47份基金份额。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为华安基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据基金管理人华安基金管理有限公司于2022年4月27日发布的《华安基金管理有限公司关于旗下部分基金增设C类基金份额并修改基金合同及托管协议的公告》,自2022年4月27日起,本基金增加C类份额。本基金根据是否收取认购费、申购费和销售服务费,将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时收取申购费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者申购时不收取申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括A股股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证)、债券、权证、货币市场工具和资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会相关规定。

本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例范围为 60%-95%，其中投资于战略性新兴产业、消费升级行业 and 传统行业中的技术升级相关行业的比例不低于股票投资的 80%；债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券占基金资产的比例范围为 5%-40%，其中权证投资占基金资产净值的比例范围为 0-3%；现金或者到期日在 1 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、存出保证金和应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：80%×沪深 300 指数收益率+20%×中国债券总指数收益率。

#### 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

根据本基金的业务特点和风险管理要求，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。

本基金在上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，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基金净值的比例,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) 其他收入在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

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

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) 本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按分红实施日(具体以届时的基金分红公告为准)的单位净值自动转为相应类别的基金份额；
- (3) 本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利

润的 10%;

(4) 本基金收益分配方式分为两种: 现金分红与红利再投资, 投资人可选择现金红利或将现金红利按分红实施日(具体以届时的基金分红公告为准)的单位净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资; 若投资人不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(5) 基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过 15 个工作日;

(6) 基金收益分配后每一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;

(7) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期无外币交易。

#### 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估值全价进行估值；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

本基金本报告期无需要说明的重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[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》、2008年9月18日上海交易所发布的《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳交易所发布的《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关

政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财政部、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[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) 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；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营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。

(2) 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，恢复缴纳增值税；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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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，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。

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

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	53,829,780.65	54,763,131.94
等于：本金	53,823,786.29	54,757,593.39
加：应计利息	5,994.36	5,538.55
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	53,829,780.65	54,763,131.94

##### 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	180,251,819.65	-	186,182,969.96	5,931,150.31
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	180,251,819.65	-	186,182,969.96	5,931,150.31
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	226,227,149.91	-	222,958,066.55	-3,269,083.36
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	226,227,149.91	-	222,958,066.55	-3,269,083.36

#### 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

无余额。

##### 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

无余额。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

##### 7.4.7.5 其他资产

无余额。

##### 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	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	310.40	84.31
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	747,238.72	414,666.88
其中：交易所市场	747,238.72	414,666.88
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提审计费	35,000.00	35,000.00
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	902,549.12	569,751.19

### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

#### 华安升级主题混合 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	168,376,518.78	168,376,518.78
本期申购	7,099,649.74	7,099,649.74
本期赎回（以“-”号填列）	-42,959,352.39	-42,959,352.39
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	132,516,816.13	132,516,816.13

#### 华安升级主题混合 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	318,694.67	318,694.67
本期申购	432,241.80	432,241.80
本期赎回（以“-”号填列）	-479,968.63	-479,968.63
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	270,967.84	270,967.84

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

### 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

#### 华安升级主题混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	149,499,577.70	-41,851,352.99	107,648,224.71
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	149,499,577.70	-41,851,352.99	107,648,224.71
本期利润	20,687,485.72	9,186,201.77	29,873,687.49
本期基金份额交易产生的变动数	-32,763,185.88	6,010,822.05	-26,752,363.83
其中：基金申购款	6,441,597.41	-1,332,721.66	5,108,875.75
基金赎回款	-39,204,783.29	7,343,543.71	-31,861,239.58
本期已分配利润	-	-	-

本期末	137,423,877.54	-26,654,329.17	110,769,548.37
华安升级主题混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	275,185.05	-79,560.62	195,624.43
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	275,185.05	-79,560.62	195,624.43
本期利润	39,940.86	14,031.90	53,972.76
本期基金份额交易产生的变动数	-44,336.71	10,547.72	-33,788.99
其中：基金申购款	410,838.60	-86,667.68	324,170.92
基金赎回款	-455,175.31	97,215.40	-357,959.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	270,789.20	-54,981.00	215,808.20

#### 7.4.7.9 存款利息收入

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
活期存款利息收入	154,673.68	161,911.94
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	3,087.19	7,056.61
其他	456.51	589.18
合计	158,217.38	169,557.73

#### 7.4.7.10 股票投资收益

##### 7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	20,305,699.14	-38,470,896.67
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-

合计	20,305,699.14	-38,470,896.67
----	---------------	----------------

#### 7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	1,431,806,167.33	842,655,077.95
减：卖出股票成本总额	1,409,331,609.94	879,515,293.79
减：交易费用	2,168,858.25	1,610,680.83
买卖股票差价收入	20,305,699.14	-38,470,896.67

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年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	938.30	39.87
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-21.00	34,920.37
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	917.30	34,960.24

##### 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年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	1,006,322.50	261,973.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,000,263.00	226,800.00

减：应计利息总额	6,080.50	242.02
减：交易费用	-	10.61
买卖债券差价收入	-21.00	34,920.37

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

##### 7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

无。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

##### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

#### 7.4.7.15 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	4,039,999.59	7,264,718.64
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	4,039,999.59	7,264,718.64

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年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	9,200,233.67	24,363,694.31
股票投资	9,200,233.67	24,403,845.59
债券投资	-	-40,151.28
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-

2. 衍生工具	-	-
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	9,200,233.67	24,363,694.31

#### 7.4.7.17 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	14,738.70	8,537.41
基金转换费收入	654.62	365.55
合计	15,393.32	8,902.96

#### 7.4.7.18 信用减值损失

无。

#### 7.4.7.19 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	35,000.00	35,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费	480.00	520.00
其他	26.01	-
合计	155,506.01	155,520.00

#### 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

无。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华安基金管理有限公司（“华安基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
国泰海通证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
上海国际集团投资有限公司	基金管理人的股东

上海工业投资(集团)有限公司	基金管理人的股东
上海锦江国际投资管理有限公司	基金管理人的股东
国泰君安投资管理股份有限公司	基金管理人的股东
华安资产管理(香港)有限公司	基金管理人的全资子公司
华安未来资产管理(上海)有限公司	基金管理人的全资子公司

注：1、经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）。自吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务。

根据国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，本公司股东的公司名称“国泰君安证券股份有限公司”变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

2、本公司股东“上海上国投资产管理有限公司”自 2025 年 8 月 26 日起更名为“上海国际集团投资有限公司”。

3、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

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 (%)
国泰海通证券股份 有限公司	303,438,421.80	10.86	-	-
国泰君安证券股份 有限公司	12,475,000.33	0.45	115,226,709.86	7.10

###### 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 (%)
国泰海通证券股份有限公司	2,000,505.00	100.00	-	-

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

#### 7.4.10.1.4 权证交易

无。

#### 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 (%)
国泰海通证券股份有限公司	138,340.18	10.86	49,484.06	6.62
国泰君安证券股份有限公司	5,687.75	0.45	-	-
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 (%)
国泰君安证券股份有限公司	78,325.86	7.22	28,037.22	6.76

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，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

（2）根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，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。相关佣金协议已根据此规定完成了更新。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,115,143.12	3,533,326.14
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,298,923.42	1,434,506.42
应支付基金管理人的净管理费	1,816,219.70	2,098,819.72

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 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	519,190.61	588,887.61

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C	合计
华安基金管理有限公司	-	203.08	203.08
中国建设银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	203.08	203.08
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		

	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C	合计
华安基金管理有限公司	-	798.65	798.65
中国建设银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	798.65	798.65

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值的 0.60% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times C \text{ 类基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

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

无。

#### 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

无。

##### 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

无。

#### 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

基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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

无。

#### 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
建设银行	53,829,780.65	154,673.68	54,763,131.94	161,911.94

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国泰海通证券股份有限公司	001221	悍高集团	网下申购	1,594	24,595.42
国泰海通证券股份有限公司	301656	联合动力	网下申购	5,053	63,061.44
国泰海通证券股份有限公司	688729	屹唐股份	网下申购	10,600	89,570.00
国泰海通证券股份有限公司	688765	禾元生物	网下申购	2,001	58,149.06
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国泰君安证券股份有限公司	601033	永兴股份	网下申购	3,749	60,733.80
国泰君安证券股份有限公司	603082	北自科技	网下申购	1,070	22,769.60
国泰君安证券股份有限公司	301591	肯特股份	网下申购	2,184	42,435.12
国泰君安证券股份有限公司	301607	富特科技	网下申购	2,567	35,938.00
国泰君安证券股份有限公司	603341	龙旗科技	网下申购	1,418	36,868.00
国泰君安证券股份有限公司	603285	键邦股份	网下申购	1,287	24,002.55
国泰君安证券股份有限公司	301571	国科天成	网下申购	3,499	38,978.86
国泰君安证券股份有限公司	301556	托普云农	网下申购	2,663	38,613.50

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

无。

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	新股限售	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001285	瑞立科密	2025年9月23日	6个月	新股限售	42.28	56.08	59	2,494.52	3,308.72	-
301491	汉桑科技	2025年7月29日	6个月	新股限售	28.91	55.11	196	5,666.36	10,801.56	-
301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股限售	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301656	联合动力	2025年9月17日	6个月	新股限售	12.48	25.46	1,516	18,919.68	38,597.36	-
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股限售	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股限售	46.68	55.66	60	2,800.80	3,339.60	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股限售	17.08	48.56	141	2,408.28	6,846.96	-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股限售	23.60	40.16	102	2,407.20	4,096.32	-

688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股限售	8.45	24.28	1,060	8,957.00	25,736.80	-
688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股限售	17.78	25.11	205	3,644.90	5,147.55	-
688765	禾元生物	2025年10月16日	6个月	新股限售	29.06	52.62	901	26,183.06	47,410.62	-
688790	昂瑞微	2025年12月9日	6个月	新股限售	83.06	117.19	148	12,292.88	17,344.12	-
688796	百奥赛图	2025年12月2日	6个月	新股限售	26.68	42.25	206	5,496.08	8,703.50	-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	9个月	新股限售	104.66	399.40	599	62,691.34	239,240.60	-
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股限售	51.66	135.56	93	4,804.38	12,607.08	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股限售	85.09	203.31	66	5,615.94	13,418.46	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为混合型基金，基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，本基金重点投资于受益于产业结构升级、消费升级和技术升级的行业，分享中国经济结构转型过程中的投资收益。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人建立了董事会、审计委员会、管理层、合规与风险管理委员会、督察长、合规监察稽核部、风险管理部与部门风险合规员各负其责的多层次的风险管理体系，形成高效运转、有效制衡的监督约束机制，保证风险管理的贯彻执行。本基金的基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制订公司的风险管理政策，颁布统一的风险定义和风险评估标准；在管理层层面设立合规与风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由合规监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成风险管理各项工作。本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具，通过特定的风险量化指标、模型，形成常规的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围之内。

##### 7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在经中国人民银行和中国证券监督管理委员会所批准的具有基金托管资格和基金代销资格的银行，并根据本基金的基金管理人管理交易对手的经验进行筛选，因而与这些银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险；在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为

交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

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

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

##### 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》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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

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

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

##### 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	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	53,829,780.65	-	-	-	53,829,780.65
结算备付金	433,859.57	-	-	-	433,859.57
存出保证金	132,853.80	-	-	-	132,853.80
交易性金融资产	-	-	-	186,182,969.96	186,182,969.96
应收申购款	-	-	-	26,138.98	26,138.98
应收清算款	-	-	-	6,424,816.24	6,424,816.24
资产总计	54,396,494.02	-	-	192,633,925.18	247,030,419.20
负债					

应付赎回款	-	-	-	918,420.86	918,420.86
应付管理人报酬	-	-	-	250,091.85	250,091.85
应付托管费	-	-	-	41,681.98	41,681.98
应付清算款	-	-	-	1,144,263.59	1,144,263.59
应付销售服务费	-	-	-	271.26	271.26
其他负债	-	-	-	902,549.12	902,549.12
负债总计	-	-	-	3,257,278.66	3,257,278.66
利率敏感度缺口	54,396,494.02	-	-	-189,376,646.52	243,773,140.54
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	54,763,131.94	-	-	-	54,763,131.94
结算备付金	1,065,081.69	-	-	-	1,065,081.69
存出保证金	91,260.98	-	-	-	91,260.98
交易性金融资产	-	-	-	-222,958,066.55	222,958,066.55
应收申购款	-	-	-	52,531.28	52,531.28
应收清算款	-	-	-	39,234.79	39,234.79
资产总计	55,919,474.61	-	-	-223,049,832.62	278,969,307.23
负债					
应付赎回款	-	-	-	959,489.67	959,489.67
应付管理人报酬	-	-	-	288,258.96	288,258.96
应付托管费	-	-	-	48,043.16	48,043.16
应付清算款	-	-	-	564,418.92	564,418.92
应付销售服务费	-	-	-	282.74	282.74
其他负债	-	-	-	569,751.19	569,751.19
负债总计	-	-	-	2,430,244.64	2,430,244.64
利率敏感度缺口	55,919,474.61	-	-	-220,619,587.98	276,539,062.59

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资(2024 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 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或银行间同业市场

交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、个券选择以及组合风险管理全过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、权证、现金、货币市场工具和资产支持证券为 5%-40%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等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。

#### 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	186,182,969.96	76.38	222,958,066.55	80.62
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	186,182,969.96	76.38	222,958,066.55	80.62

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金的市场价格风险决定于业绩比较基准的变动
	除上述基准以外的其他市场变量保持不变
	对资产负债表日基金资产净值的

分析	相关风险变量的变动	影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	12,174,537.18	13,747,264.16
	业绩比较基准下降 5%	-12,174,537.18	-13,747,264.16

#### 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	185,718,831.49	222,733,504.68
第二层次	-	-
第三层次	464,138.47	224,561.87
合计	186,182,969.96	222,958,066.55

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	224,561.87	224,561.87
当期购买	-	211,459.55	211,459.55
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	865,546.12	865,546.12
当期利得或损失总额	-	893,663.17	893,663.17
其中：计入损益的利得或损失	-	893,663.17	893,663.17
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	464,138.47	464,138.47
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	-	291,438.92	291,438.92
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	-	897,540.24	897,540.24
当期购买	-	242,089.40	242,089.40
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	2,468,817.22	2,468,817.22
当期利得或损失总额	-	1,553,749.45	1,553,749.45
其中：计入损益的利得或损失	-	1,553,749.45	1,553,749.45
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	224,561.87	224,561.87
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未	-	142,274.68	142,274.68

实现利得或损失的变动— —公允价值变动损益			
--------------------------	--	--	--

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资(2024 年 12 月 31 日：同)。于 2025 年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资(2024 年度：同)。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	464,138.47	平均价格 亚式期权 模型	预期波动率	18.00%~303.23%	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	224,561.87	平均价格 亚式期权 模型	预期波动率	26.65%~574.44%	负相关

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 03 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

## § 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	186,182,969.96	75.37
	其中：股票	186,182,969.96	75.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	54,263,640.22	21.97
8	其他各项资产	6,583,809.02	2.67
9	合计	247,030,419.20	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	9,786,180.00	4.01
C	制造业	112,291,540.82	46.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	261.10	0.00
E	建筑业	3,689,489.00	1.51
F	批发和零售业	11,988.54	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	10,499,452.00	4.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,818,480.00	1.57
J	金融业	46,073,199.00	18.90
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	8,703.50	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	3,676.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	186,182,969.96	76.38

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	211,500	14,466,600.00	5.93
2	605499	东鹏饮料	48,200	12,888,198.00	5.29
3	000792	盐湖股份	428,200	12,058,112.00	4.95
4	000157	中联重科	1,262,600	10,896,238.00	4.47
5	300750	宁德时代	28,320	10,400,803.20	4.27
6	601601	中国太保	235,900	9,886,569.00	4.06
7	605376	博迁新材	116,200	7,599,480.00	3.12
8	601069	西部黄金	275,000	7,337,000.00	3.01
9	600958	东方证券	640,500	6,981,450.00	2.86
10	603027	千禾味业	666,000	6,546,780.00	2.69
11	603885	吉祥航空	392,800	5,844,864.00	2.40
12	600926	杭州银行	381,600	5,830,848.00	2.39
13	002756	永兴材料	98,100	5,321,925.00	2.18
14	002946	新乳业	272,500	5,049,425.00	2.07
15	002497	雅化集团	193,900	4,799,025.00	1.97
16	002142	宁波银行	158,800	4,460,692.00	1.83
17	600919	江苏银行	427,600	4,447,040.00	1.82
18	600063	皖维高新	736,800	4,339,752.00	1.78
19	603312	西典新能	88,400	4,137,120.00	1.70
20	002555	三七互娱	161,800	3,818,480.00	1.57
21	600970	中材国际	355,100	3,689,489.00	1.51
22	301031	中熔电气	25,700	2,883,283.00	1.18
23	600233	圆通速递	167,900	2,756,918.00	1.13
24	603659	璞泰来	91,400	2,498,876.00	1.03
25	600031	三一重工	116,100	2,453,193.00	1.01
26	000688	国城矿业	88,100	2,449,180.00	1.00

27	688630	芯碁微装	17,909	2,409,297.77	0.99
28	605016	百龙创园	109,200	2,358,720.00	0.97
29	300181	佐力药业	142,200	2,297,952.00	0.94
30	603565	中谷物流	155,600	1,562,224.00	0.64
31	300285	国瓷材料	55,000	1,507,550.00	0.62
32	600378	昊华科技	42,300	1,351,908.00	0.55
33	000960	锡业股份	46,400	1,293,632.00	0.53
34	688278	特宝生物	14,187	1,187,168.16	0.49
35	301087	可孚医疗	25,800	1,152,486.00	0.47
36	001206	依依股份	38,600	1,146,806.00	0.47
37	300919	中伟股份	24,600	1,139,718.00	0.47
38	600267	海正药业	86,700	857,463.00	0.35
39	600298	安琪酵母	16,300	712,962.00	0.29
40	600160	巨化股份	16,800	645,456.00	0.26
41	603087	甘李药业	9,400	639,858.00	0.26
42	603998	方盛制药	53,900	605,836.00	0.25
43	600066	宇通客车	13,100	428,370.00	0.18
44	601111	中国国航	35,800	335,446.00	0.14
45	688802	沐曦股份	599	239,240.60	0.10
46	688809	强一股份	660	165,957.66	0.07
47	688531	日联科技	1,002	66,162.06	0.03
48	688765	禾元生物	901	47,410.62	0.02
49	301656	联合动力	1,516	38,597.36	0.02
50	688729	屹唐股份	1,060	25,736.80	0.01
51	002064	华峰化学	2,000	22,000.00	0.01
52	688790	昂瑞微	148	17,344.12	0.01
53	688807	优迅股份	93	12,607.08	0.01
54	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
55	301491	汉桑科技	196	10,801.56	0.00
56	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
57	688796	百奥赛图	206	8,703.50	0.00
58	603175	超颖电子	141	6,846.96	0.00
59	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
60	688759	必贝特	205	5,147.55	0.00
61	603406	天富龙	102	4,096.32	0.00
62	603199	九华旅游	100	3,676.00	0.00
63	603092	德力佳	60	3,339.60	0.00
64	001285	瑞立科密	59	3,308.72	0.00
65	600011	华能国际	35	261.10	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(%)
----	------	------	----------	----------------

	码			
1	603259	药明康德	30,813,211.34	11.14
2	002049	紫光国微	24,848,098.26	8.99
3	601318	中国平安	24,320,918.00	8.79
4	605589	圣泉集团	21,571,024.59	7.80
5	603799	华友钴业	20,581,897.50	7.44
6	600941	中国移动	19,987,048.70	7.23
7	000001	平安银行	19,938,020.00	7.21
8	601601	中国太保	18,603,058.00	6.73
9	600030	中信证券	18,276,160.00	6.61
10	002245	蔚蓝锂芯	17,945,155.00	6.49
11	002352	顺丰控股	17,809,408.00	6.44
12	603456	九洲药业	16,364,656.00	5.92
13	002120	韵达股份	14,660,020.87	5.30
14	600926	杭州银行	14,391,196.00	5.20
15	002179	中航光电	13,727,681.00	4.96
16	600519	贵州茅台	13,626,489.00	4.93
17	000157	中联重科	13,525,250.00	4.89
18	605499	东鹏饮料	13,492,146.00	4.88
19	600011	华能国际	13,329,737.40	4.82
20	002920	德赛西威	13,060,372.56	4.72
21	300750	宁德时代	12,970,624.00	4.69
22	601319	中国人保	12,676,086.00	4.58
23	600886	国投电力	12,385,901.00	4.48
24	002468	申通快递	12,355,550.50	4.47
25	002340	格林美	12,172,423.00	4.40
26	688019	安集科技	12,157,941.61	4.40
27	688518	联赢激光	12,136,610.20	4.39
28	000792	盐湖股份	11,871,203.00	4.29
29	600233	圆通速递	11,704,289.38	4.23
30	601899	紫金矿业	11,681,212.00	4.22
31	688122	西部超导	11,337,862.44	4.10
32	603267	鸿远电子	11,202,955.00	4.05
33	603486	科沃斯	10,844,673.00	3.92
34	600958	东方证券	10,667,844.00	3.86
35	600919	江苏银行	10,589,953.00	3.83
36	603508	思维列控	10,397,107.00	3.76
37	300363	博腾股份	10,360,314.99	3.75
38	000166	申万宏源	10,343,723.25	3.74
39	688120	华海清科	10,192,768.13	3.69
40	002371	北方华创	10,173,110.00	3.68
41	600036	招商银行	9,885,021.00	3.57
42	002821	凯莱英	9,472,333.00	3.43

43	000975	山金国际	9,374,456.00	3.39
44	601825	沪农商行	9,363,753.00	3.39
45	300308	中际旭创	9,271,092.90	3.35
46	600031	三一重工	9,083,557.00	3.28
47	002142	宁波银行	8,996,762.15	3.25
48	600578	京能电力	8,838,405.00	3.20
49	601166	兴业银行	8,826,758.00	3.19
50	600033	福建高速	8,755,350.00	3.17
51	300450	先导智能	8,632,152.00	3.12
52	300416	苏试试验	8,595,180.00	3.11
53	000333	美的集团	8,395,065.00	3.04
54	603005	晶方科技	8,277,380.08	2.99
55	688301	奕瑞科技	8,062,671.52	2.92
56	688180	君实生物	7,902,460.02	2.86
57	301031	中熔电气	7,824,374.04	2.83
58	601069	西部黄金	7,801,138.00	2.82
59	000728	国元证券	7,773,081.00	2.81
60	002997	瑞鹤模具	7,667,348.00	2.77
61	688772	珠海冠宇	7,627,872.19	2.76
62	002311	海大集团	7,608,669.00	2.75
63	002916	深南电路	7,547,135.37	2.73
64	688123	聚辰股份	7,421,675.27	2.68
65	000651	格力电器	7,383,633.00	2.67
66	600801	华新建材	7,374,937.00	2.67
67	605376	博迁新材	7,175,124.43	2.59
68	300003	乐普医疗	6,992,234.00	2.53
69	300394	天孚通信	6,918,233.32	2.50
70	601020	华钰矿业	6,901,594.00	2.50
71	300759	康龙化成	6,850,370.50	2.48
72	000951	中国重汽	6,767,500.00	2.45
73	600803	新奥股份	6,605,590.00	2.39
74	688041	海光信息	6,426,635.88	2.32
75	688236	春立医疗	6,413,680.59	2.32
76	300777	中简科技	6,413,049.00	2.32
77	600438	通威股份	6,397,331.00	2.31
78	603027	千禾味业	6,341,632.70	2.29
79	000733	振华科技	6,290,049.00	2.27
80	301155	海力风电	6,219,025.00	2.25
81	600887	伊利股份	6,131,084.76	2.22
82	002756	永兴材料	6,128,770.00	2.22
83	000831	中国稀土	6,053,322.00	2.19
84	688690	纳微科技	6,045,288.47	2.19
85	688531	日联科技	6,038,334.88	2.18

86	601288	农业银行	5,915,450.00	2.14
87	688029	南微医学	5,614,705.44	2.03

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，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603259	药明康德	31,236,622.00	11.30
2	603799	华友钴业	28,808,094.93	10.42
3	600941	中国移动	24,720,655.60	8.94
4	601899	紫金矿业	24,485,279.00	8.85
5	002049	紫光国微	24,121,135.00	8.72
6	605589	圣泉集团	22,839,987.00	8.26
7	000001	平安银行	20,143,705.24	7.28
8	600036	招商银行	20,070,429.00	7.26
9	000651	格力电器	18,437,192.00	6.67
10	002245	蔚蓝锂芯	18,420,560.00	6.66
11	600030	中信证券	17,842,708.00	6.45
12	002352	顺丰控股	17,704,061.02	6.40
13	002920	德赛西威	17,700,602.00	6.40
14	000975	山金国际	17,432,575.00	6.30
15	000333	美的集团	17,113,233.40	6.19
16	603456	九洲药业	16,950,121.00	6.13
17	300750	宁德时代	16,268,151.49	5.88
18	688019	安集科技	16,132,480.98	5.83
19	600276	恒瑞医药	15,629,972.80	5.65
20	300450	先导智能	14,827,907.00	5.36
21	688122	西部超导	14,208,566.64	5.14
22	002179	中航光电	13,899,345.00	5.03
23	603508	思维列控	13,871,767.41	5.02
24	600886	国投电力	13,554,982.00	4.90
25	600011	华能国际	13,549,644.00	4.90
26	601319	中国人保	12,994,166.00	4.70
27	600406	国电南瑞	12,946,518.80	4.68
28	600519	贵州茅台	12,805,704.00	4.63
29	601318	中国平安	12,624,955.00	4.57
30	300308	中际旭创	12,465,770.17	4.51
31	002120	韵达股份	12,443,924.00	4.50
32	002340	格林美	12,245,263.00	4.43
33	603486	科沃斯	11,582,622.00	4.19
34	603087	甘李药业	11,398,044.00	4.12

35	688518	联赢激光	11,263,660.21	4.07
36	002468	申通快递	11,173,827.40	4.04
37	605499	东鹏饮料	10,707,738.00	3.87
38	300832	新产业	10,686,919.00	3.86
39	000166	申万宏源	10,127,725.00	3.66
40	300363	博腾股份	10,034,785.00	3.63
41	002371	北方华创	9,866,312.05	3.57
42	000403	派林生物	9,728,271.00	3.52
43	688120	华海清科	9,616,557.29	3.48
44	603267	鸿远电子	9,532,938.00	3.45
45	603005	晶方科技	9,350,510.68	3.38
46	601166	兴业银行	9,064,497.00	3.28
47	601825	沪农商行	8,986,894.00	3.25
48	600926	杭州银行	8,907,800.00	3.22
49	601601	中国太保	8,855,787.00	3.20
50	002821	凯莱英	8,826,043.20	3.19
51	600578	京能电力	8,662,028.00	3.13
52	300705	九典制药	8,623,924.40	3.12
53	300416	苏试试验	8,615,755.00	3.12
54	600801	华新建材	8,430,340.00	3.05
55	600033	福建高速	8,328,382.00	3.01
56	600233	圆通速递	8,040,811.00	2.91
57	601020	华钰矿业	7,987,125.00	2.89
58	688301	奕瑞科技	7,911,585.58	2.86
59	002997	瑞鹄模具	7,899,398.00	2.86
60	002032	苏泊尔	7,857,856.00	2.84
61	688123	聚辰股份	7,833,189.89	2.83
62	000728	国元证券	7,758,842.00	2.81
63	688180	君实生物	7,729,312.44	2.80
64	600938	中国海油	7,566,535.00	2.74
65	300759	康龙化成	7,566,358.00	2.74
66	000157	中联重科	7,560,931.00	2.73
67	300003	乐普医疗	7,482,275.00	2.71
68	002311	海大集团	7,433,224.00	2.69
69	300408	三环集团	7,401,643.00	2.68
70	002916	深南电路	7,302,892.00	2.64
71	688772	珠海冠宇	7,134,894.00	2.58
72	002545	东方铁塔	7,129,226.00	2.58
73	688236	春立医疗	6,949,402.12	2.51
74	301031	中熔电气	6,940,693.60	2.51
75	002262	恩华药业	6,897,805.00	2.49
76	000831	中国稀土	6,882,695.00	2.49
77	300394	天孚通信	6,687,133.60	2.42

78	601288	农业银行	6,679,012.00	2.42
79	600763	通策医疗	6,655,895.40	2.41
80	600803	新奥股份	6,639,686.00	2.40
81	300777	中简科技	6,483,706.00	2.34
82	000951	中国重汽	6,438,502.00	2.33
83	600031	三一重工	6,325,213.94	2.29
84	600919	江苏银行	6,244,602.00	2.26
85	688041	海光信息	6,224,250.49	2.25
86	300347	泰格医药	6,085,989.72	2.20
87	688690	纳微科技	5,900,483.21	2.13
88	600887	伊利股份	5,865,934.00	2.12
89	600438	通威股份	5,815,119.00	2.10
90	000733	振华科技	5,791,049.00	2.09
91	688531	日联科技	5,600,413.87	2.03

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	1,363,356,279.68
卖出股票收入（成交）总额	1,431,806,167.33

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

#### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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

无。

### 8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中联重科股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局湖南省分局的处罚。

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。

报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 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中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 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	132,853.80
2	应收清算款	6,424,816.24
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	26,138.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,583,809.02

### 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。

## § 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 (%)
华安升级主题混合 A	22,691	5,840.06	527,839.66	0.40	131,988,976.47	99.60
华安升级主题混合 C	87	3,114.57	0.00	0.00	270,967.84	100.00
合计	22,778	5,829.65	527,839.66	0.40	132,259,944.31	99.60

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	华安升级主题混合 A	841,367.30	0.63
	华安升级主题混合 C	47.41	0.02
	合计	841,414.71	0.63

### 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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	华安升级主题混合 A	-
	华安升级主题混合 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	华安升级主题混合 A	50~100
	华安升级主题混合 C	-
	合计	50~100

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华安升级主题混合 A	华安升级主题混合 C
基金合同生效日 (2011 年 4 月 22 日) 基金份额总额	4,119,090,620.47	-
本报告期期初基金 份额总额	168,376,518.78	318,694.67
本报告期基金总申 购份额	7,099,649.74	432,241.80
减: 本报告期基金 总赎回份额	42,959,352.39	479,968.63
本报告期基金拆分 变动份额	-	-
本报告期期末基金 份额总额	132,516,816.13	270,967.84

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下:

2025 年 8 月 28 日,基金管理人发布了《华安基金管理有限公司关于董事长变更的公告》,朱学华先生离任本基金管理人的董事长,徐勇先生新任本基金管理人的董事长。

2025 年 9 月 27 日,基金管理人发布了《华安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告》,谷媛媛女士离任本基金管理人的副总经理。

2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动如下:

中国建设银行股份有限公司研究决定,聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金财产、基金托管业务的诉讼。报告期内基金管理人无涉及本基金财产的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内无基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘为基金审计的会计师事务所。

报告年度本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬情况为人民币 35,000.00 元。

目前该审计机构已提供审计服务的连续年限：自 2024 年 11 月 9 日起至今。

### 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

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 28 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正、暂停受理固定收益类公募基金产品注册申请 3 个月
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、合规内控、人员管理、公司治理、其他问题：基金销售、财务管理
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》、《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金管理人监督管理办法〉有关问题的规定》、《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司高度重视，已通过完善制度流程、优化管理机制、加强事后检查等多种方式完成整改并通过监管机构检查验收。目前已恢复受理公司固定收益类公募基金产品注册。
其他	无

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1；高级管理人员 2；高级管理人员 3；高级管理人员 4；
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 28 日；2025 年 11 月 28 日；2025 年 11 月 28 日；2025 年 11 月 28 日；
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局；中国证券监督管理委员会上海监管局；中国证券监督管理委员会上海监管局；中国证券监督管理委员会上海监管局；

受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施；行政监管措施；行政监管措施；行政监管措施；
受到的具体措施类型	出具警示函；出具警示函；出具警示函；出具警示函；
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、合规内控、人员管理、其他问题；基金销售、财务管理；投资运作、合规内控；其他问题；基金销售、财务管理；其他问题；财务管理；
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》、《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《关于实施〈公开募集证券投资基金管理人监督管理办法〉有关问题的规定》、《个人养老金投资公开募集证券投资基金业务管理暂行规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司高度重视，已通过完善制度流程、优化管理机制、加强事后检查等多种方式完成整改并通过监管机构检查验收。目前已恢复受理公司固定收益类公募基金产品注册。
其他	无

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内无托管人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

本报告期内无托管人相关从业人员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 (%)	
光大证券	1	557,478,417.06	19.95	254,134.27	19.95	-
华安证券	1	332,416,813.95	11.90	151,551.94	11.90	-
银河证券	1	326,343,675.67	11.68	148,801.08	11.68	-
国泰海通	4	303,438,421.80	10.86	138,340.18	10.86	-
国盛证券	1	270,530,373.4	9.68	123,341.50	9.68	-

		4				
长江证券	2	254,180,911.18	9.10	115,875.56	9.10	-
方正证券	3	242,838,095.39	8.69	110,719.32	8.69	-
海通证券	1	64,615,552.61	2.31	29,468.46	2.31	-
广发证券	2	63,528,501.36	2.27	28,961.80	2.27	-
东北证券	1	61,195,948.00	2.19	27,897.97	2.19	-
天风证券	2	56,820,363.45	2.03	25,910.61	2.03	-
华泰证券	2	54,846,686.12	1.96	24,999.95	1.96	-
招商证券	4	48,311,067.23	1.73	22,019.64	1.73	-
中信证券	1	36,683,712.40	1.31	16,725.17	1.31	-
中金公司	2	34,519,786.15	1.24	15,739.78	1.24	-
国信证券	1	21,680,599.37	0.78	9,885.40	0.78	-
财通证券	1	18,208,321.85	0.65	8,302.02	0.65	-
西南证券	1	17,591,139.81	0.63	8,020.03	0.63	-
中泰证券	1	16,317,940.00	0.58	7,439.29	0.58	-
国泰君安	3	12,475,000.33	0.45	5,687.75	0.45	-
诚通证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准：

基金管理人负责选择证券公司，租用证券公司交易单元进行证券投资，或委托证券公司办理证券投资，选择标准为：

(1) 财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力较强，内部管理规范，具备健全的内控制度；

(2) 提供研究服务的证券公司应当具备较好的研究能力和行业分析能力，有专门的研究服务团队，提供高质量的研究报告和较为全面的投研服务与支持；

(3) 交易服务能力较强，具备证券交易所需的高效、安全的通讯条件，满足基金进行证券交易或结算的需要。

2、选择证券公司参与证券交易的程序：

(1) 证券公司的尽职调查

根据证券公司选择标准及相关内控制度要求，对证券公司进行甄选并对其开展尽职调查。

(2) 证券公司的准入评估

对证券公司的财务状况、经营行为、合规风控能力、交易、研究等服务能力进行综合评估，并经公司相关内部审批程序后完成证券公司准入。

(3) 证券公司的审批程序

公司领导对证券公司综合评估的结果进行审核，并签署审批意见。

(4) 协议签署及通知托管人

基金管理人与证券公司签订相关协议，并通知基金托管人。

3、报告期内基金使用证券公司交易单元的变更情况：

新增交易单元的证券公司：华泰证券（018780）、中金公司（397978）。

撤销交易单元的证券公司：国泰海通（43027）、万联证券（42145）、湘财证券（357000）、中银国际(24173)。

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 (%)
光大证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	2,000,505.00	100.00	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-

天风证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华安升级主题混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 1 月 22 日
2	华安基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 1 月 22 日
3	华安升级主题混合型证券投资基金更新的招募说明书（2025 年第 1 号）	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 2 月 28 日
4	华安升级主题混合型证券投资基金（华安升级主题混合 A）基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 2 月 28 日
5	华安升级主题混合型证券投资基金（华安升级主题混合 C）基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 2 月 28 日
6	华安基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 3 月 29 日

7	华安基金管理有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 3 月 31 日
8	华安升级主题混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 3 月 31 日
9	华安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 4 月 22 日
10	华安升级主题混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 4 月 22 日
11	华安基金管理有限公司关于旗下基金所持股票海光信息估值调整的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 6 月 10 日
12	华安基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告（屹唐股份）	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 7 月 2 日
13	华安升级主题混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 7 月 21 日
14	华安基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告（悍高集团）	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 7 月 24 日
15	华安基金管理有限公司关于董事长变更的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 8 月 28 日
16	华安升级主题混合型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 8 月 30 日
17	华安基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告（联合动力）	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 9 月 18 日
18	华安基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 9 月 27 日
19	华安基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 9 月 27 日
20	华安基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告（禾元生物）	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 10 月 17 日
21	华安升级主题混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规	2025 年 10 月 28 日

		定媒介	
22	华安基金管理有限公司旗下部分基金 2025 年第 3 季度报告的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 10 月 28 日
23	关于暂停部分基金销售机构办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 12 月 22 日
24	关于基金电子直销平台延长“微钱宝”账户交易费率优惠活动的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 12 月 29 日
25	关于基金电子交易平台延长工行直联结算方式费率优惠活动的公告	中国证监会基金电子披露网站和公司网站等规定媒介	2025 年 12 月 29 日

注：前款所涉重大事件已作为临时报告在规定媒介上披露。

## § 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%的情况无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、《华安升级主题混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安升级主题混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安升级主题混合型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准华安升级主题混合型证券投资基金设立的文件；
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 8、华安基金管理有限公司开放式基金业务规则；

### 13.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站 <http://www.huaan.com.cn>。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日