
朱雀企业优胜股票型证券投资基金

2025年第1季度报告

2025年03月31日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2025年04月16日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年4月11日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	朱雀企业优胜
基金主代码	008294
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年05月22日
报告期末基金份额总额	619,736,743.97份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾宏观经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险控制，适时地做出相应调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理</p>

念，在宏观策略研究基础上，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资潜力的细分行业和个股。企业在市场竞争中优胜劣汰，大浪淘沙。本基金将致力于寻找激烈竞争后优胜的企业，通过投资具有可持续竞争优势的上市公司或者未来具有广阔成长空间的公司来获得超越业绩比较基准的投资回报。

（1）自上而下的行业遴选

本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业盈利前景和产业政策要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业盈利前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等；对于产业政策要素，主要分析国家产业发展方向、政策扶持力度等因素，选择符合高标准市场经济要求的行业。

（2）自下而上的个股选择

本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择：一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得国际竞争力或者在国内市场具备难以复制的优势。另一方面是管理层分析，通过对公司管理层及公司治理结构的分析选择治理结构完善、管理层勤勉尽职的上市公司。

（3）综合研判

本基金在自上而下和自下而上的基础上，结合估值分析，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的保值增值。通过对绝对估值、相对估值方法的选择和综合研判，选择股价相对低估的股票。就相对估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等）；就估值倍数而言，通过业内比较、

	<p>历史比较和增长性分析，确定具有上升基础的股价水平。就绝对估值方法而言，基于行业和公司商业模式的特点，确定关键估值方法，包括股息贴现模型（DDM）、现金流贴现模型（DCF模型）、股权自由现金流贴现模型（FCFE模型）、公司自由现金流贴现模型（FCFF模型）等。</p> <p>（4）港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将遵循上述股票投资策略，优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对固定收益资产的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。在固定收益资产投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。</p> <p>4、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类证券的双重特性。本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券和可交换债券的特性选择各行业不同的券种。本基金利用可转换债券及可交换债券的债券底价和到期收益率来判断其债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券及可交换债券的溢价率来判断其股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p>
--	---

	<p>6、资产支持证券投资策略</p> <p>对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素，研究资产支持证券的收益和风险匹配情况，采用基本面分析和数量化模型相结合的方法对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。</p> <p>7、存托凭证投资策略</p> <p>本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。</p>	
业绩比较基准	<p>沪深300指数收益率*70%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合指数收益率*20%</p>	
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p> <p>本基金可投资于科创板上市的股票，除了需要承担与证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临投资科创板股票的特殊风险，本基金投资科创板的风险详见招募说明书。</p>	
基金管理人	朱雀基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	朱雀企业优胜A	朱雀企业优胜C
下属分级基金的交易代码	008294	008295
报告期末下属分级基金的份额总额	439,905,875.90份	179,830,868.07份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025年01月01日 - 2025年03月31日)	
	朱雀企业优胜A	朱雀企业优胜C
1.本期已实现收益	10,100,362.92	4,089,200.36

2.本期利润	62,589,821.97	17,722,535.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.1368	0.1160
4.期末基金资产净值	590,492,035.78	232,423,133.08
5.期末基金份额净值	1.3423	1.2925

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

2、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。

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

朱雀企业优胜A净值表现

阶段	净值增长率①	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	11.04%	1.31%	0.30%	0.76%	10.74%	0.55%
过去六个月	15.11%	1.55%	-0.65%	1.06%	15.76%	0.49%
过去一年	20.90%	1.47%	11.34%	1.01%	9.56%	0.46%
过去三年	-3.46%	1.34%	-1.81%	0.89%	-1.65%	0.45%
自基金合同生效起至今	34.23%	1.36%	3.01%	0.92%	31.22%	0.44%

朱雀企业优胜C净值表现

阶段	净值增长率①	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	10.83%	1.31%	0.30%	0.76%	10.53%	0.55%
过去六个月	14.66%	1.55%	-0.65%	1.06%	15.31%	0.49%
过去一年	19.94%	1.47%	11.34%	1.01%	8.60%	0.46%
过去三年	-5.75%	1.34%	-1.81%	0.89%	-3.94%	0.45%
自基金合同生效起至今	29.25%	1.36%	3.01%	0.92%	26.24%	0.44%

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



注：

- 1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2020年5月22日）起6个月。
- 2、本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率*70%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合指数收益率*20%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈飞	公募投资部投资副总监	2023-08-09	-	8.5	陈飞，经济学硕士。曾任职于上海光大证券资产管理有限公司。现任公司公募投资部投资副总监，担任朱雀企业优胜股票型证券投资基金、朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。

注：

- 1、“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。
- 2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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循《证券投资基金法》、基金合同的约定和其他相关法律法规的规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在防范投资风险的基础上，力争为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

统计相同投资策略的组合过去连续4个季度内在不同时间窗口（T=1、T=3和T=5）存在同向交易价差的样本，并对溢价率均值、溢价率标准差、交易占优比、t值等指标进行分析，未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度以来，A股市场震荡上行，万得全A上涨约2.3%；恒生科技表现较好，Q1上涨21%，创下近三年新高，主要受益于中国泛科技行业的全球竞争力提升和资产价值重估。

本产品操作层面，我们结构上聚焦在科技进步和产业升级带来的结构性投资机会，包括人工智能、产业升级、产业数智化等新质方向，同时增加了创新药、内需新增量等配置。在本次超预期关税后，进一步在结构上增加内需新增量的配置。

宏观方面，2月召开的民营企业座谈会加大科技创新领域政策支持力度，企业家信心持续回升；3月PMI环比继续上行，地产等数据表现出复苏的趋势。民营企业群体是中国市场经济运行的重要主体，也是中国经济链接全球产业链的主要载体；不仅是经济增长的主要驱动力量，也是培育发展新质生产力、提升国家科技创新竞争力的贡献者。展望2025年，国内增长方式或需从传统投资和出口为主驱动的经济，转向以科技创新和内需新增量为主驱动的经济。

海外方面，存在一定的外部不确定性和区域机会。在外部某些保护主义的关税强化政策的影响，区域间的自由贸易更容易成为团结的纽带。3月，中日韩三国在外长会上确认推进自由贸易等以经济为核心深化合作；中欧经济总量超过世界三分之一。4月初，随着美国对全球加征所谓的“对等关税”，广度和力度大幅超过此前预期。短期冲击风险偏好，中期加大美国滞胀甚至衰退风险、并向全球贸易链条上的国家传导。资产价格在前期有一轮重估之后进入高波动阶段。但我们相信很多具备核心竞争力的公司，会在这一轮科技进步和产业加速升级的过程中厚积薄发。如今的国际形势和2018年不同，中国自身实力有显著进步。中国作为全球第二大经济体，拥有极其庞大的内需市场；自2018年以来，中国对美国的出口额占全部出口额明显下降；过去几年我们主动挑破了房地产泡沫，也逐步化解了地方政府债务的尾部风险……这些都使得中国在现有的大国对抗中拥有了更好的应对基础。

确定性日益成为全球稀缺资源，更加要“集中精力办好自己的事”。大国兴衰，本质是社会生产力的创新和迭代。

产业层面，我们更加聚焦在科技进步和产业升级带来的确定性的结构机会，包括人工智能、产业升级、产业数智化等新质方向，同时增加在创新药、内需新增量等优势产业上的配置。DeepSeek破圈、国产机器人产业突破驱动科技产业的投资逻辑从过去的“海外映射”和“海外产业链”走向内生的产业趋势。美国挑起关税争端对于市场的影响，短期冲击风险偏好，中期加大美国滞胀甚至衰退风险、并向全球贸易链条上的国家传导。但我们相信很多具备核心竞争力的公司，会在这一轮科技进步和产业加速升级的过程中厚积薄发。

我们对国内科技大厂保持重点的关注和布局，当下国内的AI产业阶段是非常类似于海外2023年初的产业阶段，拥有较多AI应用和底层技术的港股科技公司或迎来产业生命

周期的第二、第三成长曲线，有意愿和能力来支持未来AI投入和当期股东回报。随着deepseek们的不断突破，国内科技平台型公司连续2个季度加速算力资本的投入，同时也将AI作为现有业务的增长倍增器以及新的增长驱动力。国内科技平台型公司兼具消费属性和科技属性，消费属性业务提供稳定优质的现金流，有意愿和能力来支持未来AI投入和当期股东回报。

当然，我们继续保持对AI基础设施领域的布局，特别是半导体先进制程。国内在发展AI过程中在芯片等核心环节受到外部制约，科技进步实现自主可控从而推动产业升级值得我们持续关注。国内半导体制造产能经历了过去两到三年的建设，在晶圆产能上已取得长足的进展，国内设备厂商也基本覆盖了除光刻机以外的主要领域；为确保中长期供给的稳定性和国产AI芯片的竞争力，本土晶圆厂在先进制程良率提升和产能扩张的进度成为了关键因素。

FSD入华将进一步加速智驾普及和平权，国内新势力在智能驾驶、具身智能等领域的技术积累存在优势。整车板块周期及成长属性共存。周期角度，新势力销量体量仍处在规模效应显著的阶段，销量增长将带动单车盈利性的提升，因此新车型的发布尤为重要。成长角度，FSD入华，使得消费者智驾心智加强，而Tesla高昂的订阅费倒逼消费者选择智驾功能标配的新势力。

AI赋能实体产业，也进一步推动医学、材料学等领域的发展，加速创新药、新材料的研发。多家创新药巨头已经在药物研发等方面使用AI技术赋能，创新效率有望进一步提升。与此同时，国内创新药产业本身也有积极的变化，今年以来医药政策优化和迭代的速度较快，纠错机制较强，提振了市场对产业长期发展的预期和信心。更为重要的是，中国创新药企业的全球竞争力不断加强，据Dealforma统计，2024年国内企业BD交易总额达635亿美元、创历史新高，占全球比例从2019年的不到5%提升到31%。

最后，关税加强政策进一步影响全球分工和效率，或需要科技创新和内需新增量来进一步承接。我们进一步在结构上增加内需新增量的配置，如现代煤化工受益于重点区域低成本资源禀赋和政策支持发展、文旅行业受益于消费者需求频次提升和“中国文化走出去+海外朋友走进来”政策支持。

法国作家凡尔纳说：“但凡人能想象到的事物，必定有人能将它实现”。我们正在迈向新一轮科技创新，面对无穷的可能性，我们将聚焦产业趋势中的“不可或缺”，在有安全边际的前提下，投资于“行业变革的推动者”，陪伴小树长成大树。

朱雀基金致力于产业研究，关税政策给宏观层面增加了不确定性，但产业层面的确定性是有迹可循的，我们在人工智能、能源创新、医药生物等行业都有较深入的跟踪，在公司选择层面，我们注重公司治理优秀、财务稳健、竞争格局清晰和企业家积极有为的高质量发展公司。我们将继续以深度产业研究为基础，积极把握产业发展趋势，力争为投资者创造可持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀企业优胜A基金份额净值为1.3423元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为11.04%，同期业绩比较基准收益率为0.30%；截至报告期末朱雀企业优胜C基金份额净值为1.2925元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.83%，同期业绩比较基准收益率为0.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	733,816,898.50	88.75
	其中：股票	733,816,898.50	88.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	38,831,680.14	4.70
	其中：债券	38,831,680.14	4.70
	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	32,818,000.00	3.97
	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	18,863,836.69	2.28
8	其他资产	2,509,701.24	0.30
9	合计	826,840,116.57	100.00

注：权益投资中港股通股票公允价值为281,554,537.86元，占基金总资产比例34.05%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	20,123,140.00	2.45

C	制造业	375,146,586.72	45.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	894,204.00	0.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,682,078.22	2.03
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	39,416,351.70	4.79
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	452,262,360.64	54.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
非日常生活消费品	61,907,616.82	7.52
日常消费品	40,334,296.92	4.90
医疗保健	26,595,111.60	3.23
工业	7,345,357.67	0.89
信息技术	56,666,560.72	6.89
通讯业务	86,503,638.70	10.51
公用事业	2,201,955.43	0.27
合计	281,554,537.86	34.21

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	H00700	腾讯控股	170,400	78,153,365.30	9.50
2	300776	帝尔激光	1,046,631	69,443,966.85	8.44
3	H00981	中芯国际	1,332,000	56,666,560.72	6.89
4	603698	航天工程	2,655,710	46,474,925.00	5.65
5	H02367	巨子生物	620,400	40,334,296.92	4.90
6	600576	祥源文旅	4,307,798	39,416,351.70	4.79
7	H02015	理想汽车－W	427,400	39,067,057.54	4.75
8	600183	生益科技	1,369,800	37,272,258.00	4.53
9	688192	迪哲医药	603,945	29,593,305.00	3.60
10	H06160	百济神州	173,400	26,595,111.60	3.23

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	38,831,680.14	4.72
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	38,831,680.14	4.72

5.5 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债券投资明细

序	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例（%）
1	019749	24国债15	385,000	38,831,680.14	4.72

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 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。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

祥源文旅（1）：2024年12月1日，公司发布《关于收到中国证券监督管理委员会浙江监管局<行政处罚事先告知书>的公告》；2024年12月20日，浙江证监局发布《关于对

浙江祥源文旅股份有限公司及其实际控制人俞发祥和有关责任人予以纪律处分的决定(2024)46号》，上述文件显示，浙江祥源文旅股份有限公司因未履行信披义务、资金占用事项，浙江局对公司责令改正并处以200万元罚款，对俞发祥处以300万元罚款，对王衡处以100万元罚款，对陈亚文处以90万元罚款，对徐中平、赖志林、高朝晖分别处以80万元罚款，对孙东洋处以60万元罚款；2025年1月2日，因上述事项，上海证券交易所对实际控制人俞发祥予以公开谴责，对浙江祥源文旅股份有限公司时任董事长、副总裁、董事会秘书王衡，时任监事陈亚文，时任财务总监、董事徐中平，时任董事长兼代总裁赖志林，时任财务总监、副总裁高朝晖，时任总裁、董事孙东洋予以通报批评。

祥源文旅（2）：2024年4月11日，浙江证监局发布《关于对浙江祥源文旅股份有限公司及相关主体采取出具警示函措施的决定[2024]41号》，上述文件显示，公司在2022年半年度报告及年度报告中未按规定披露与关联方祥源控股集团有限责任公司发生的非经营性资金往来情况，截至2022年底，资金占用本金已归还；公司内幕信息知情人登记管理工作中的重大事项进程备忘录存在遗漏。浙江局决定对公司、祥源控股、赖志林、王衡、高朝晖、孙东洋、王琦、徐中平分别采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券市场诚信档案。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司正常经营不会产生重大、实质性影响，对上述公司正常投资不会产生实质性影响，本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序均符合相关法律法规及基金合同的要求。本基金管理人将持续对上述公司进行跟踪研究。

5.11.2 声明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。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,509,701.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,509,701.24

5.11.4 报告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债。

5.11.5 报告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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	朱雀企业优胜A	朱雀企业优胜C
报告期期初基金份额总额	469,900,814.94	130,428,523.15
报告期期间基金总申购份额	3,022,015.45	78,206,884.67
减：报告期期间基金总赎回份额	33,016,954.49	28,804,539.75
报告期期间基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	439,905,875.90	179,830,868.07

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	朱雀企业优胜A	朱雀企业优胜C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	5,130,836.33	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份 额	5,130,836.33	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例（%）	1.17	-

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）=期末持有该类别的份额/期
末产品该类别的总份额*100%

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有本基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无其他影响投资者决策的重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予朱雀企业优胜股票型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀企业优胜股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀企业优胜股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀企业优胜股票型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务获批、营业执照
- 6、基金托管人业务获批、营业执照
- 7、关于申请募集注册朱雀企业优胜股票型证券投资基金的法律意见书
- 8、报告期内获批的各项公告

9.2 存放地点

备查文件存放在基金管理人的办公场所

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（www.rosefinchfund.com）查阅。支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人朱雀基金管理有限公司。本公司客户服务电话：400-921-7211（全国免长途费）。

朱雀基金管理有限公司

2025年04月16日