

# 东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券 投资基金

## 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1. 1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	9
4.1 基金经理及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
<b>§ 5 托管人报告</b>	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	13
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
<b>§ 7 投资组合报告</b>	45
7.1 期末基金资产组合情况	45
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	53
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	54
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	55
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	55
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	55

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	55
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	55
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	55
7.12 本报告期投资基金情况 .....	56
7.13 投资组合报告附注 .....	56
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>57</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	57
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	58
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	58
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>58</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>59</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	59
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	59
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	59
10.4 基金投资策略的改变 .....	59
10.5 本报告期持有的基金发生的主要影响事件 .....	59
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	60
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	60
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	60
10.9 其他重大事件 .....	65
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>66</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	66
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>66</b>
12.1 备查文件目录 .....	66
12.2 存放地点 .....	66
12.3 查阅方式 .....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金	
基金简称	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合	
基金主代码	020358	
基金运作方式	契约型开放式，但本基金对每份基金份额设置 6 个月锁定持有期（红利再投资所得份额除外）	
基金合同生效日	2024 年 4 月 30 日	
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	409,027,672.07 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	020358	020359
报告期末下属分级基金的份额总额	194,630,876.48 份	214,396,795.59 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金在资产配置方面，通过严谨的大类资产配置，使得股票、基金部分的行业暴露在宏观因子上和债券形成一定对冲，降低组合整体波动率；在债券个券选择方面，综合运用久期控制、期限结构配置、市场比较、相对价值判断、信用风险评估等方法严控风险；在股票和转债之间，优先选择估值性价比更优的品种进行配置；在个股选择方面，注重估值的安全边际和持仓比例的相对分散；在日常运作方面，密切关注宏观变量及组合运行状态的变化情况，并适时对组合进行优化调整，力争在做好风险管理的基础上，运用多样化的投资策略努力实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债新综合财富指数收益率×80%+中证 800 指数收益率×12%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）×3%+银行活期存款利率（税后）×5%。

风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内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。
--------	---

## 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	上海东方证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	周陶
	联系电话	021-53952888
	电子邮箱	service@dfham.com
客户服务电话	4009200808	400-61-95555
传真	021-63326381	0755-83195201
注册地址	上海市黄浦区中山南路 109 号 7 层-11 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层-11 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200010	518040
法定代表人	杨斌	缪建民

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.dfham.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上海东方证券资产管理有限公司	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C
本期已实现收益	1,149,010.16	1,518,040.58
本期利润	2,558,539.39	3,239,399.68
加权平均基金份额	0.0296	0.0250

总额本期利润		
本期加权平均净值利润率	2.81%	2.39%
本期基金份额净值增长率	2.26%	2.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025年6月30日)	
期末可供分配利润	8,154,769.41	8,202,478.86
期末可供分配基金份额利润	0.0419	0.0383
期末基金资产净值	207,261,139.50	227,515,364.63
期末基金份额净值	1.0649	1.0612
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	6.49%	6.12%

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

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

3、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）。

### 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

东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.98%	0.09%	0.85%	0.09%	0.13%	0.00%
过去三个月	1.83%	0.21%	1.66%	0.16%	0.17%	0.05%
过去六个月	2.26%	0.19%	1.60%	0.16%	0.66%	0.03%

过去一年	6.47%	0.20%	6.98%	0.19%	-0.51%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.49%	0.19%	7.49%	0.18%	-1.00%	0.01%

## 东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.95%	0.10%	0.85%	0.09%	0.10%	0.01%
过去三个月	1.75%	0.21%	1.66%	0.16%	0.09%	0.05%
过去六个月	2.10%	0.19%	1.60%	0.16%	0.50%	0.03%
过去一年	6.15%	0.20%	6.98%	0.19%	-0.83%	0.01%
自基金合同生效起至今	6.12%	0.19%	7.49%	0.18%	-1.37%	0.01%

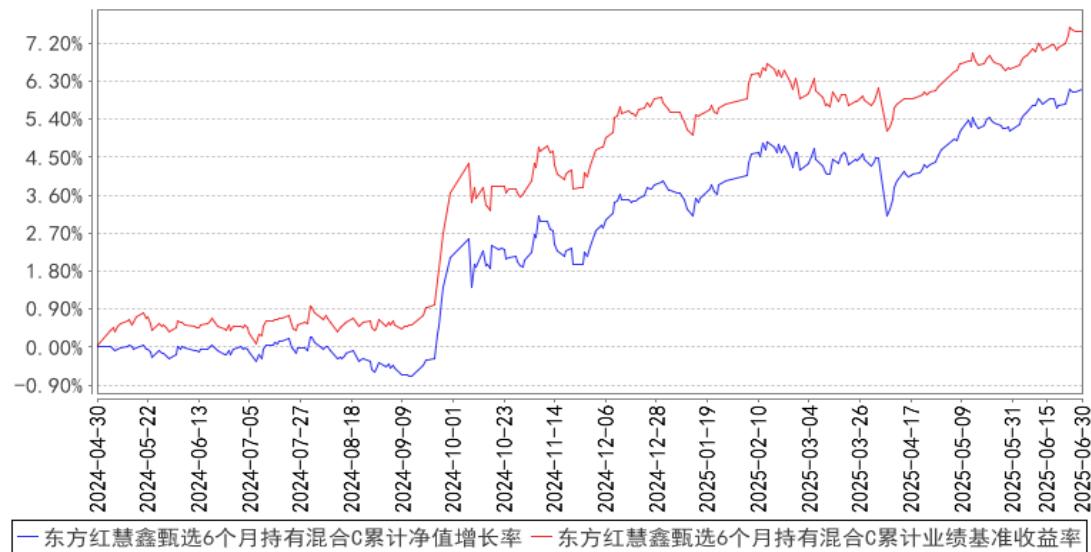
注：本基金的业绩比较基准为：中债新综合财富指数收益率×80%+中证 800 指数收益率×12%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）×3%+银行活期存款利率(税后)×5%。本基金每个交易日对业绩比较基准根据设定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

### 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

东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 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



**东方红慧鑫甄选6个月持有混合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：本基金建仓期 6 个月，即从 2024 年 04 月 30 日起至 2024 年 10 月 29 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日，是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2010]518 号）批准，由东方证券股份有限公司出资 3 亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013 年 8 月，公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金管理业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理公募基金 116 只，产品类型涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、指数型基金、货币型基金和 FOF 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		
余剑峰	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2024 年 4 月 30 日	-	7 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2021 年 07 月至今任东方红明鉴优选两年定期开放混合型证券投资基金基金经理、2023 年 02 月至今任东方红安盈甄

	经理				选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2024年04月至今任东方红慧鑫甄选6个月持有期混合型证券投资基金基金经理。浙江大学管理学博士。曾任申万宏源证券研究所分析师、国泰君安证券研究所分析师、上海东方证券资产管理有限公司固定收益研究员。具备证券投资基金从业资格。
--	----	--	--	--	---

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

#### 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，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 上半年国内经济持续向新向好发展，A 股和港股震荡上行。2025 上半年，沪深 300 上涨 0.03%，中证 A500 上涨 0.47%，中证 800 上涨 0.87%，恒生综指上涨 20.18%，中债 10 年期国债到

期收益率在 1.65% 至 1.90% 间区间震荡。

股票投资策略上，组合采用了量化的风险管理方式，自上而下对宏观经济、行业板块、细分行业、投资风格四个层次构建了相应的风险预算配置体系，并将转债映射到正股进行统一的风险管理。回顾 2025 上半年，综合考虑股债资产的投资性价比以及回撤控制目标，组合总体上将权益资产以均衡分散的风格维持在年化波动率 3% 左右的水平。板块配置上，为了实现股债对冲效果，组合总体在各个板块上保持了标配。

债券投资策略上，组合整体保持了市场中性的久期和水平。债券组合部分整体以中债新综合财富总指数的关键期限结构作为基准，1 年以内的债券以满足产品流动性要求作为首要目的，1-5 年部分采用高等级信用债策略，5-7 年部分以利率债骑乘策略为主，10 年及 10 年以上部分进行择机调整以期获得超额收益。债券组合整体以利率债和流动性好的高等级信用债构成，在保证流动性的前提下维持合理的杠杆水平以实现对权益资产的风险对冲。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.0649 元，份额累计净值为 1.0649 元；C 类份额净值为 1.0612 元，份额累计净值为 1.0612 元。本报告期基金 A 类份额净值增长率为 2.26%，同期业绩比较基准收益率为 1.60%；C 类份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准收益率为 1.60%。

#### 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，提振内需以及居民部门资产负债表的改善是中国经济行稳致远的基石。在中央加杠杆的大背景下，不宜对债券市场过度悲观。同时，利率水平的整体下降会提升投资者的风险偏好，利好权益资产。

我始终坚信资产管理机构的专业性在于对风险的管理。理论上，获得超额收益的原因是承担了额外的风险。秉持这样的理念，我自上而下对宏观经济、行业板块、细分行业、投资风格四个层次构建了相应的风险预算配置体系，并将转债映射到相应正股进行统一的风险管理。在权益资产投资策略上，我坚持均衡配置的理念，采用宏观 Nowcast 模型、目标风险优化和回撤控制技术调整股债仓位，采用风险因子模型监控权益组合相对基准的跟踪误差。在行业板块和细分行业配置上，我采用了高频基本面的时序数据和行情截面数据进行跟踪建模，行业内部则采用了 SmartBeta 因子和基本面深度研究相结合的方式确定个股与权重。在债券资产投资策略上，我采用了关键期限模型来实现对基准指数的跟踪，并采用骑乘策略、高等级信用债、杠杆和久期调整

等方式以期实现超额收益。通过纪律化、体系化的主动管理方式力争为组合带来相对稳健的表现。我将继续发挥自己在资产配置和风险管理上的优势，持续关注宏观环境变化带来的投资机会，在控制下行风险的同时力求获得超额收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障基金能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本基金管理人授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员的任命和调整由总经理办公会审议决定。运营部是估值委员会的日常办事机构。本基金管理人估值委员和估值人员均具有专业胜任能力和相关工作经历。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

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

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

#### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	4,340,329.40	212,709.49
结算备付金		5,578,500.41	3,688,894.07
存出保证金		10,456.71	13,262.51
交易性金融资产	6.4.7.2	492,316,108.68	194,966,348.93
其中：股票投资		65,003,035.10	24,673,296.02
基金投资		—	—
债券投资		427,313,073.58	170,293,052.91
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
其他投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
债权投资	6.4.7.5	—	—
其中：债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
其他投资		—	—
其他债权投资	6.4.7.6	—	—
其他权益工具投资	6.4.7.7	—	—
应收清算款		437,906.51	406,740.21
应收股利		159,935.33	13,354.80
应收申购款		7,499,889.86	525.00
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.8	—	—
资产总计		510,343,126.90	199,301,835.01
<b>负债和净资产</b>	附注号	<b>本期末 2025年6月30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	6. 4. 7. 3	-	-
卖出回购金融资产款		74,000,000.00	49,596,607.80
应付清算款		857,610.11	-
应付赎回款		426,632.01	1,670,221.84
应付管理人报酬		124,484.72	52,833.40
应付托管费		31,121.19	13,208.36
应付销售服务费		49,404.06	27,745.41
应付投资顾问费		-	-
应交税费		75.94	784.67
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6. 4. 7. 9	77,294.74	102,741.69
负债合计		75,566,622.77	51,464,143.17
<b>净资产：</b>			
实收基金	6. 4. 7. 10	409,027,672.07	142,148,072.48
其他综合收益	6. 4. 7. 11	-	-
未分配利润	6. 4. 7. 12	25,748,832.06	5,689,619.36
净资产合计		434,776,504.13	147,837,691.84
负债和净资产总计		510,343,126.90	199,301,835.01

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 409,027,672.07 份，其中东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A 基金份额总额 194,630,876.48 份，基金份额净值 1.0649 元；东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C 基金份额总额 214,396,795.59 份，基金份额净值 1.0612 元。

## 6.2 利润表

会计主体：东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 4 月 30 日（基金 合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业收入</b>		7,061,015.63	510,084.24
1. 利息收入		11,819.35	99,964.49
其中：存款利息收入	6. 4. 7. 13	11,779.31	53,110.72
债券利息收入		-	-
资产支持证券投资利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		40.04	46,853.77
其他利息收入		-	-

2. 投资收益（损失以“-”号填列）		3,918,307.95	1,773,560.08
其中：股票投资收益	6.4.7.14	102,177.22	-67,249.93
基金投资收益	6.4.7.15	-	-
债券投资收益	6.4.7.16	3,066,958.46	1,330,069.15
资产支持证券投资收益	6.4.7.17	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.18	-	-
衍生工具收益	6.4.7.19	-	-
股利收益	6.4.7.20	749,172.27	510,740.86
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）	6.4.7.21	3,130,888.33	-1,363,440.33
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.22	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		1,263,076.56	568,609.59
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	445,073.66	199,313.94
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	111,268.48	49,828.43
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	200,347.73	106,542.25
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		409,038.63	184,709.81
其中：卖出回购金融资产支出		409,038.63	184,709.81
6. 信用减值损失	6.4.7.24	-	-
7. 税金及附加		417.65	557.17
8. 其他费用	6.4.7.25	96,930.41	27,657.99
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		5,797,939.07	-58,525.35
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		5,797,939.07	-58,525.35
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		5,797,939.07	-58,525.35

### 6.3 净资产变动表

会计主体：东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	142,148,072.48	5,689,619.36	147,837,691.84
二、本期期初净资产	142,148,072.48	5,689,619.36	147,837,691.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	266,879,599.59	20,059,212.70	286,938,812.29
(一)、综合收益总额	-	5,797,939.07	5,797,939.07
(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）	266,879,599.59	14,261,273.63	281,140,873.22
其中：1. 基金申购款	312,678,706.28	16,329,644.48	329,008,350.76
2. 基金赎回款	-45,799,106.69	-2,068,370.85	-47,867,477.54
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	409,027,672.07	25,748,832.06	434,776,504.13
项目	上年度可比期间 2024 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	299,158,253.28	-	299,158,253.28
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-58,525.35	-58,525.35
(一)、综合收益总额	-	-58,525.35	-58,525.35
(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）			
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	299,158,253.28	-58,525.35	299,099,727.93

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

成飞

汤琳

陈培

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合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[2023]2753 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。本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 299,158,253.28 份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(24)第 00057 号验资报告。基金合同于 2024 年 4 月 30 日正式生效。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

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《东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票及存托凭证(含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证)、港股通标的股票、债券(包括国内依法发行的国家债券、地方政府债券、政府支持机构债券、金融

债券、公开发行的次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券(含证券公司发行的短期公司债券)、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债)、经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(不包含 QDII 基金、香港互认基金、基金中基金和其他投资范围包含基金的基金、货币市场基金、非本基金管理人管理的基金(全市场的股票型 ETF 除外))、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、股票期权、国债期货、信用衍生品以及经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)。本基金可根据法律法规和基金合同的约定, 参与融资融券业务中的融资业务。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: 本基金投资于权益类资产、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债的比例占基金资产的 10%-30%, 投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%, 投资于可转换债券、可分离交易可转债和可交换债券的比例合计不超过基金资产的 20%; 投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不超过基金资产净值的 10%; 投资于同业存单的比例不超过基金资产的 20%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后, 保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。其中, 权益类资产包括股票、存托凭证、股票型基金, 以及满足下述条件之一的混合型基金: 1、基金合同约定股票资产(含存托凭证)投资比例不低于基金资产的 60%; 2、最近四个季度定期报告披露的股票资产(含存托凭证)投资比例均不低于基金资产的 60%。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制, 基金管理人在履行适当程序后, 可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为: 中债新综合财富指数收益率  $\times$  80%+中证 800 指数收益率  $\times$  12%+恒生指数收益率(经汇率估值调整)  $\times$  3%+银行活期存款利率(税后)  $\times$  5%。

#### 6.4.2 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管理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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表的编制符合企业会计准则以及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 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至

2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### **6.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### **6.4.6 税项**

根据财税[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、深圳证券交易所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》、中基协发[2013]13号《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[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]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》、中国证监会公告[2017]13号《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》、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[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、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》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、红利收入，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。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

(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，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。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(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。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	4,340,329.40
等于：本金	4,339,921.62
加：应计利息	407.78
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		4,340,329.40

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	61,091,024.36	-	65,003,035.10	3,912,010.74
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	250,140,098.82	2,121,635.22	253,897,915.22
	银行间市场	171,865,489.96	1,003,158.36	173,415,158.36
	合计	422,005,588.78	3,124,793.58	427,313,073.58
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	483,096,613.14	3,124,793.58	492,316,108.68	6,094,701.96

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有债权投资。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

### 6.4.7.7 其他权益工具投资

#### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

### 6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	7,870.38
其中：交易所市场	5,245.38
银行间市场	2,625.00
应付利息	-
预提费用	69,424.36
合计	77,294.74

### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

#### 东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	45,130,009.44	45,130,009.44
本期申购	167,225,619.21	167,225,619.21
本期赎回（以“-”号填列）	-17,724,752.17	-17,724,752.17
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	194,630,876.48	194,630,876.48

#### 东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	97,018,063.04	97,018,063.04
本期申购	145,453,087.07	145,453,087.07
本期赎回（以“-”号填列）	-28,074,354.52	-28,074,354.52
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	214,396,795.59	214,396,795.59

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

##### 东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,278,872.14	591,623.98	1,870,496.12
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,278,872.14	591,623.98	1,870,496.12
本期利润	1,149,010.16	1,409,529.23	2,558,539.39
本期基金份额交易产生的变动数	5,726,887.11	2,474,340.40	8,201,227.51
其中：基金申购款	6,340,400.25	2,708,632.57	9,049,032.82
基金赎回款	-613,513.14	-234,292.17	-847,805.31
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,154,769.41	4,475,493.61	12,630,263.02

##### 东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,550,117.69	1,269,005.55	3,819,123.24
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,550,117.69	1,269,005.55	3,819,123.24
本期利润	1,518,040.58	1,721,359.10	3,239,399.68
本期基金份额交易产生的变动数	4,134,320.59	1,925,725.53	6,060,046.12
其中：基金申购款	5,013,103.16	2,267,508.50	7,280,611.66
基金赎回款	-878,782.57	-341,782.97	-1,220,565.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,202,478.86	4,916,090.18	13,118,569.04

#### 6.4.7.13 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 6 月 30 日
活期存款利息收入	4,325.19

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	7,215.77
其他	238.35
合计	11,779.31

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 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6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	102,177.22
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	102,177.22

##### 6.4.7.14.2 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6月30日
卖出股票成交总额	15,481,045.01
减：卖出股票成本总额	15,318,978.74
减：交易费用	59,889.05
买卖股票差价收入	102,177.22

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

#### 6.4.7.15 基金投资收益

注：本基金本报告期内无基金投资收益。

#### 6.4.7.16 债券投资收益

##### 6.4.7.16.1 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6月30日
债券投资收益——利息收入	2,922,422.84

债券投资收益——买卖债券(债转股及债券到期兑付)差价收入	144,535.62
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	3,066,958.46

#### 6.4.7.16.2 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6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	31,244,954.87
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	30,707,104.04
减：应计利息总额	390,515.21
减：交易费用	2,800.00
买卖债券差价收入	144,535.62

#### 6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

#### 6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

#### 6.4.7.17 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

##### 6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

##### 6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

#### 6.4.7.18 贵金属投资收益

##### 6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

**6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-赎回差价收入。

**6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-申购差价收入。

**6.4.7.19 衍生工具收益****6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

**6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

**6.4.7.20 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	749,172.27
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	749,172.27

**6.4.7.21 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6月30日
1. 交易性金融资产	3,130,888.33
股票投资	2,753,199.82
债券投资	377,688.51
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	3,130,888.33

#### 6.4.7.22 其他收入

注：本基金本报告期内无其他收入。

#### 6.4.7.23 持有基金产生的费用

注：本基金本报告期内未产生持有基金的费用。

#### 6.4.7.24 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 6.4.7.25 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	9,916.99
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
存托服务费	6.63
证券组合费	549.49
银行费用	8,349.93
账户维护费	18,600.00
合计	96,930.41

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
上海东方证券资产管理有限公司（“东证资管”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
上海东证期货有限公司（“东证期货”）	受东方证券控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年4月30日（基金合同生效日）至2024年6月30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 (%)
东方证券	61,720,995.49	90.27	44,183,791.38	100.00

#### 6.4.10.1.2 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6月30日		上年度可比期间 2024年4月30日（基金合同生效日）至2024年6月30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 (%)
东方证券	132,981,376.25	85.79	296,221,083.29	100.00

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年4月30日（基金合同生效日）至2024年6月30日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例 (%)	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比 例 (%)
东方证券	3,597,087,000.00	71.24	2,693,328,000.00	100.00

#### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 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6月30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 (%)

东方证券	27,824.84	90.14	5,245.38	100.00
上年度可比期间 2024年4月30日(基金合同生效日)至2024年6月30日				
关联方名称	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 (%)
东方证券	32,938.26	100.00	1,627.30	100.00

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，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、服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果等。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年4月30日(基金 合同生效日)至2024年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	445,073.66	199,313.94
其中：应支付销售机构的客户维护 费	213,598.13	100,688.78
应支付基金管理人的净管理费	231,475.53	98,625.16

注：(1)支付基金管理人东证资管的基金管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有本基金管理人管理的公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额(若为负数，则取0)的0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金管理费=前一日的基金资产净值扣除所持有本基金管理人管理的公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额(若为负数，则取0)×0.40%÷当年天数。

(2)实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和各销售机构对账确认的金额为准。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年4月30日(基金 合同生效日)至2024年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	111,268.48	49,828.43

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有本基金托管人托管的公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额(若为负数，则取0)的0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金托管费=前一日的基金资产净

值扣除所持有本基金托管人托管的公开募集证券投资基金的基金份额的资产净值后的余额（若为负数，则取 0） $\times 0.10\% \div$ 当年天数。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C	合计
东证资管	-	10.28	10.28
招商银行	-	194,389.41	194,389.41
合计	-	194,399.69	194,399.69
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 4 月 30 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C	合计
东证资管	-	3.28	3.28
招商银行	-	106,537.14	106,537.14
合计	-	106,540.42	106,540.42

注：根据基金合同的规定，东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A 不收取销售服务费，东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C 的销售服务费按基金前一日的基金资产净值 $\times 0.30\%$ 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C 的日销售服务费=前一日东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C 基金资产净值 $\times 0.30\% \div$ 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日		上年度可比期间 2024年4月30日（基金合同生效日）至 2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	4,340,329.40	4,325.19	482,741.06	47,518.70

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金用于期货交易结算的资金分别存放于东证期货的结算账户和保证金账户中，结算备付金按协议利率计息，存出保证金不计息。于2025年06月30日，本基金存放于东证期货的结算备付金余额（不含应计利息）为2,001.31元，存出保证金余额为0元(2024年12月31日：结算备付金余额0元，存出保证金余额0元)。于报告期内，本基金存放于东证期货的结算备付金利息收入为1.61元(2024年同期：0元)。

##### 6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理的基金。

#### 6.4.11 利润分配情况

注：1、本基金本报告期内未进行利润分配。

2、本基金于资产负债表日之后、中期报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情

况请参见资产负债表日后事项。

#### 6.4.12 期末（2025年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
123257	安克转债	2025年6月16日	1个月内(含)	新债未上市	100.00	100.01	58	5,800.00	5,800.38	-

注：1、根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的非公开发行股份，自发行结束之日起6个月内不得转让。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起6个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后6个月内不得转让。

4、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于6个月的限售期。

5、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 74,000,000.00 元，于 2025 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过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建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见等。在经营层层面设立风险控制委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作；根据董事会制定的风险管理原则制订相关风险控制政策，使公司整体业务发展战略与风险承受能力保持相当；督促各职能部门在日常工作中识别各项业务所涉及的各类重大风险，组织对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，就相关解决方案进行评审；督促各职能部门识别和评估新产品、新业务的风险，就相关控制措施进行评审；督促各职能部门重点关注内控机制薄弱环节和可能给公司带来重大损失的事件，审议并决定相应的控制措施和解决方案；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，指导实施风险应对方案；审议公司投资授权有关的风险控制方案等。

### 6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 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6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	—	—
A-1 以下	—	—
未评级	22,891,881.81	7,894,944.82
合计	22,891,881.81	7,894,944.82

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：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。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：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。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	345,559,335.78	141,587,839.46
AAA 以下	5,800.38	—
未评级	58,856,055.61	20,810,268.63
合计	404,421,191.77	162,398,108.09

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：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。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：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。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可于开放日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于开放日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 74,000,000.00 元将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### **6.4.13.3.1 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管理办法》且于基金开放日内按照《公开募集开放式证券投资基金管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金的比例不超过基金资产净值的 10%。本基金投资于一家公司发行的证券（不含本基金所投资的基金份额）市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券（不含本基金所投资的基金份额）不得超过该证券的 10%。于开放日内，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）。

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

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

日净赎回金额。

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

#### 6.4.13.4 市场风险

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

##### 6.4.13.4.1 利率风险

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

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

###### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年 6月 30日	1 个 月	1 - 3 个 月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	4,340,329.40	-	-	-	-	-	4,340,329.40
结算备	5,578,500.41	-	-	-	-	-	5,578,500.41

付 金						
存 出 保 证 金	10,456.71	-	-	-	-	10,456.71
交 易 性 金 融 资 产	-	22,891,881.8 1	359,512,878.7 9	44,908,312.9 8	65,003,035.1 0	492,316,108.6 8
应 收 股 利	-	-	-	-	159,935.33	159,935.33
应 收 申 购 款	0.20	-	-	-	7,499,889.66	7,499,889.86
应 收 清 算 款	-	-	-	-	437,906.51	437,906.51
资 产 总 计	9,929,286.72	22,891,881.8 1	359,512,878.7 9	44,908,312.9 8	73,100,766.6 0	510,343,126.9 0
负 债						
应 付 赎 回 款	-	-	-	-	426,632.01	426,632.01
应 付 管 理 人 报	-	-	-	-	124,484.72	124,484.72

酬						
应付 托管 费	-	-	-	-	31,121.19	31,121.19
应付 清算 款	-	-	-	-	857,610.11	857,610.11
卖出 回购 金融 资产 款	74,000,000.0 0	-	-	-	-	74,000,000.00
应付 销售 服务 费	-	-	-	-	49,404.06	49,404.06
应 交 税 费	-	-	-	-	75.94	75.94
其 他 负 债	-	-	-	-	77,294.74	77,294.74
负 债 总 计	74,000,000.0 0	-	-	-	1,566,622.77	75,566,622.77
利 率 敏 感 度 缺	64,070,713.2 8	22,891,881.8 1	359,512,878.7 9	44,908,312.9 8	71,534,143.8 3	434,776,504.1 3

口 上年 度末 202 4年 12 月 31 日							
	1 个 月	3 个 月	3 个 月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金		212,709.49	-	-	-	-	212,709.49
结算备付金		3,688,894.07	-	-	-	-	3,688,894.07
存出保证金		13,262.51	-	-	-	-	13,262.51
交易性金融资产		-	7,894,944.82	145,622,473.44	16,775,634.65	24,673,296.02	194,966,348.93
应收股利		-	-	-	-	13,354.80	13,354.80
应收申购款		-	-	-	-	525.00	525.00
应收		-	-	-	-	406,740.21	406,740.21

清算款						
资产总计	3,914,866.07	-7,894,944.82	145,622,473.44	16,775,634.65	25,093,916.03	199,301,835.01
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	1,670,221.84	1,670,221.84
应付管理人报酬	-	-	-	-	52,833.40	52,833.40
应付托管费	-	-	-	-	13,208.36	13,208.36
卖出回购金融资产款	49,596,607.80	-	-	-	-	49,596,607.80
应付销售服务费	-	-	-	-	27,745.41	27,745.41
应交税	-	-	-	-	784.67	784.67

费						
其他负债					102,741.69	102,741.69
负债总计	49,596,607.80				1,867,535.37	51,464,143.17
利率敏感度缺口	45,681,741.73	7,894,944.82	145,622,473.44	16,775,634.65	23,226,380.66	147,837,691.84

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 市场利率下降 25个基点	4,261,532.65	1,682,732.25
2. 市场利率上升 25个基点		-4,157,641.85	-1,643,130.41

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

#### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	美元	港币	其他币种	合计

	折合人民币	折合人民币	折合人民币	
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	22,294,920.00	-	22,294,920.00
资产合计	-	22,294,920.00	-	22,294,920.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	22,294,920.00	-	22,294,920.00
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民 币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	8,821,765.00	-	8,821,765.00
资产合计	-	8,821,765.00	-	8,821,765.00
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	8,821,765.00	-	8,821,765.00

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外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6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
分析	1、港币相对人民币升值 5%	1,114,746.00	441,088.25
	2、港币相对人民币贬值 5%	-1,114,746.00	-441,088.25

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券涨跌趋势的影响，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，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行其他价格风险管理。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	65,003,035.10	14.95	24,673,296.02	16.69
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
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	65,003,035.10	14.95	24,673,296.02	16.69

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
1. 沪深 300 指数上升 5%	1. 沪深 300 指数上升 5%	4,432,164.71	903,054.23
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-4,432,164.71	-903,054.23

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，股票市场指数（沪深 300）价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

## 6.4.14 公允价值

### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	65,003,035.10	24,673,296.02
第二层次	427,313,073.58	170,293,052.91
第三层次	-	-
合计	492,316,108.68	194,966,348.93

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；对于定期开放的基金投资，本基金不会于封闭期将相关基金列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产 (2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相若。

### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	65,003,035.10	12.74
	其中：股票	65,003,035.10	12.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	427,313,073.58	83.73
	其中：债券	427,313,073.58	83.73
	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	9,918,829.81	1.94
8	其他各项资产	8,108,188.41	1.59
9	合计	510,343,126.90	100.00

注：1、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 22,294,920.00 元人民币，占期末基金资产净值比例 5.13%。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	138,633.00	0.03
B	采矿业	1,611,947.00	0.37
C	制造业	28,004,618.56	6.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,048,258.00	0.24
E	建筑业	934,498.00	0.21
F	批发和零售业	416,245.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	1,429,533.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,876,715.54	0.66
J	金融业	4,317,863.00	0.99
K	房地产业	373,278.00	0.09
L	租赁和商务服务业	629,904.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	321,394.00	0.07
N	水利、环境和公共设施管理业	92,530.00	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	127,296.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	385,402.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	42,708,115.10	9.82

### 7.2.2 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(%)
10 能源	746,575.00	0.17
15 原材料	1,414,820.00	0.33
20 工业	2,349,332.00	0.54
25 可选消费	2,295,708.00	0.53
30 主要消费	1,958,251.00	0.45
35 医药卫生	1,517,490.00	0.35
40 金融	5,869,988.00	1.35
45 信息技术	2,809,344.00	0.65
50 通信服务	2,064,050.00	0.47
55 公用事业	967,832.00	0.22
60 房地产	301,530.00	0.07
合计	22,294,920.00	5.13

注：以上分类采用中证行业分类标准。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	01810	小米集团-W	26,000	1,421,420.00	0.33
2	00005	汇丰控股	15,600	1,350,804.00	0.31
3	600941	中国移动	4,000	450,200.00	0.10
3	00941	中国移动	4,500	357,435.00	0.08
4	02899	紫金矿业	22,000	402,160.00	0.09
4	601899	紫金矿业	20,400	397,800.00	0.09
5	00700	腾讯控股	1,700	779,807.00	0.18
6	300750	宁德时代	2,900	731,438.00	0.17
7	09988	阿里巴巴-W	6,900	690,897.00	0.16

8	03988	中国银行	87,000	361,920.00	0.08
8	601988	中国银行	49,900	280,438.00	0.06
9	02318	中国平安	14,000	636,440.00	0.15
10	02888	渣打集团	5,200	620,724.00	0.14
11	601328	交通银行	42,200	337,600.00	0.08
11	03328	交通银行	32,000	213,120.00	0.05
12	300124	汇川技术	7,900	510,103.00	0.12
13	02328	中国财险	36,000	498,960.00	0.11
14	09633	农夫山泉	13,600	497,352.00	0.11
15	605499	东鹏饮料	1,560	489,918.00	0.11
16	601166	兴业银行	20,800	485,472.00	0.11
17	01378	中国宏桥	29,500	483,800.00	0.11
18	688981	中芯国际	5,443	479,909.31	0.11
19	600066	宇通客车	18,300	454,938.00	0.10
20	300502	新易盛	3,540	449,650.80	0.10
21	03969	中国通号	151,000	445,450.00	0.10
22	00762	中国联通	52,000	440,960.00	0.10
23	601009	南京银行	37,500	435,750.00	0.10
24	601668	中国建筑	73,600	424,672.00	0.10
25	600519	贵州茅台	300	422,856.00	0.10
26	00728	中国电信	44,000	223,960.00	0.05
26	601728	中国电信	24,900	192,975.00	0.04
27	000729	燕京啤酒	32,200	416,346.00	0.10
28	600919	江苏银行	34,300	409,542.00	0.09
29	01398	工商银行	51,000	289,170.00	0.07
29	601398	工商银行	15,100	114,609.00	0.03
30	600406	国电南瑞	17,800	398,898.00	0.09
31	00175	吉利汽车	27,000	392,850.00	0.09
32	300476	胜宏科技	2,900	389,702.00	0.09
33	002568	百润股份	15,000	384,150.00	0.09
34	00388	香港交易所	1,000	381,920.00	0.09
35	02628	中国人寿	22,000	377,960.00	0.09
36	600111	北方稀土	15,100	375,990.00	0.09
37	01088	中国神华	13,500	374,895.00	0.09
38	00883	中国海洋石油	23,000	371,680.00	0.09
39	03606	福耀玻璃	7,200	367,992.00	0.08
40	01288	农业银行	45,000	229,950.00	0.05
40	601288	农业银行	23,100	135,828.00	0.03
41	688256	寒武纪	600	360,900.00	0.08
42	603501	豪威集团	2,800	357,420.00	0.08
43	00669	创科实业	4,500	354,150.00	0.08
44	02382	舜宇光学科技	5,600	354,144.00	0.08
45	002475	立讯精密	10,200	353,838.00	0.08

46	603993	洛阳钼业	41,800	351,956.00	0.08
47	689009	九号公司	5,906	349,458.02	0.08
48	688041	海光信息	2,463	347,997.27	0.08
49	688608	恒玄科技	1,000	347,980.00	0.08
50	00998	中信银行	33,000	225,060.00	0.05
50	601998	中信银行	14,200	120,700.00	0.03
51	300395	菲利华	6,700	342,370.00	0.08
52	00291	华润啤酒	15,000	342,000.00	0.08
53	000333	美的集团	4,700	339,340.00	0.08
54	601336	新华保险	5,800	339,300.00	0.08
55	01876	百威亚太	47,500	336,775.00	0.08
56	600132	重庆啤酒	6,100	336,110.00	0.08
57	300308	中际旭创	2,300	335,478.00	0.08
58	601168	西部矿业	20,100	334,263.00	0.08
59	600160	巨化股份	11,500	329,820.00	0.08
60	03692	翰森制药	12,000	325,560.00	0.07
61	600690	海尔智家	13,100	324,618.00	0.07
62	600030	中信证券	11,600	320,392.00	0.07
63	300866	安克创新	2,800	318,080.00	0.07
64	01658	邮储银行	45,000	225,000.00	0.05
64	601658	邮储银行	16,900	92,443.00	0.02
65	603986	兆易创新	2,500	316,325.00	0.07
66	601688	华泰证券	17,500	311,675.00	0.07
67	002230	科大讯飞	6,500	311,220.00	0.07
68	002371	北方华创	700	309,547.00	0.07
69	000776	广发证券	18,400	309,304.00	0.07
70	002352	顺丰控股	6,300	307,188.00	0.07
71	688122	西部超导	5,919	307,077.72	0.07
72	03808	中国重汽	14,500	302,760.00	0.07
73	688235	百济神州	1,274	297,657.36	0.07
74	002841	视源股份	8,600	297,560.00	0.07
75	00189	东岳集团	31,000	296,360.00	0.07
76	688008	澜起科技	3,613	296,266.00	0.07
77	002028	思源电气	4,000	291,640.00	0.07
78	01766	中国中车	41,000	177,120.00	0.04
78	601766	中国中车	16,200	114,048.00	0.03
79	00144	招商局港口	22,000	286,880.00	0.07
80	01801	信达生物	4,000	286,000.00	0.07
81	300274	阳光电源	4,220	285,989.40	0.07
82	603259	药明康德	4,100	285,155.00	0.07
83	002916	深南电路	2,640	284,618.40	0.07
84	002541	鸿路钢构	17,000	284,580.00	0.07
85	603606	东方电缆	5,500	284,405.00	0.07

86	06969	思摩尔国际	17,000	282,710.00	0.07
87	02018	瑞声科技	7,500	278,400.00	0.06
88	02057	中通快递-W	2,200	277,882.00	0.06
89	00836	华润电力	16,000	276,320.00	0.06
90	01308	海丰国际	12,000	275,280.00	0.06
91	00992	联想集团	32,000	274,880.00	0.06
92	601319	中国人保	31,300	272,623.00	0.06
93	601857	中国石油	31,600	270,180.00	0.06
94	000792	盐湖股份	15,800	269,864.00	0.06
95	600584	长电科技	8,000	269,520.00	0.06
96	001965	招商公路	22,000	264,000.00	0.06
97	00788	中国铁塔	25,600	261,888.00	0.06
98	600309	万华化学	4,800	260,448.00	0.06
99	300433	蓝思科技	11,600	258,680.00	0.06
100	002648	卫星化学	14,900	258,217.00	0.06
101	600028	中国石化	45,700	257,748.00	0.06
102	01299	友邦保险	4,000	256,800.00	0.06
103	600989	宝丰能源	15,800	255,012.00	0.06
104	688188	柏楚电子	1,915	252,128.90	0.06
105	688213	思特威	2,462	251,665.64	0.06
106	09926	康方生物	3,000	251,550.00	0.06
107	002624	完美世界	16,500	250,305.00	0.06
108	600415	小商品城	12,100	250,228.00	0.06
109	600900	长江电力	8,300	250,162.00	0.06
110	01415	高伟电子	10,000	248,500.00	0.06
111	002236	大华股份	15,600	247,728.00	0.06
112	000538	云南白药	4,400	245,476.00	0.06
113	000977	浪潮信息	4,800	244,224.00	0.06
114	002245	蔚蓝锂芯	19,000	243,770.00	0.06
115	600585	海螺水泥	11,200	240,464.00	0.06
116	603129	春风动力	1,100	238,150.00	0.05
117	600522	中天科技	16,400	237,144.00	0.05
118	01177	中国生物制药	49,000	235,200.00	0.05
119	600031	三一重工	13,100	235,145.00	0.05
120	600018	上港集团	41,100	234,681.00	0.05
121	600803	新奥股份	12,400	234,360.00	0.05
122	600276	恒瑞医药	4,500	233,550.00	0.05
123	600350	山东高速	21,900	233,454.00	0.05
124	01818	招金矿业	12,500	232,500.00	0.05
125	01972	太古地产	13,000	232,310.00	0.05
126	00285	比亚迪电子	8,000	232,000.00	0.05
127	600089	特变电工	19,400	231,442.00	0.05
128	600875	东方电气	13,500	225,990.00	0.05

129	00384	中国燃气	33,600	224,448.00	0.05
130	00902	华能国际电力股份	48,000	221,280.00	0.05
131	600219	南山铝业	57,700	220,991.00	0.05
132	300699	光威复材	6,900	218,523.00	0.05
133	002487	大金重工	6,600	217,140.00	0.05
134	300115	长盈精密	10,100	216,140.00	0.05
135	603596	伯特利	4,100	216,029.00	0.05
136	02269	药明生物	9,000	210,510.00	0.05
137	002353	杰瑞股份	6,000	210,000.00	0.05
138	002705	新宝股份	14,200	208,740.00	0.05
139	02268	药明合联	5,500	208,670.00	0.05
140	688187	时代电气	4,891	208,601.15	0.05
141	02588	中银航空租赁	3,500	207,480.00	0.05
142	600060	海信视像	9,000	207,180.00	0.05
143	600674	川投能源	12,900	206,916.00	0.05
144	002001	新和成	9,600	204,192.00	0.05
145	300037	新宙邦	5,800	204,160.00	0.05
146	00939	建设银行	28,000	202,160.00	0.05
147	02357	中航科工	50,000	202,000.00	0.05
148	002594	比亚迪	600	199,146.00	0.05
149	00135	昆仑能源	28,000	194,600.00	0.04
150	605337	李子园	15,100	193,280.00	0.04
151	600486	扬农化工	3,300	191,400.00	0.04
152	603799	华友钴业	5,100	188,802.00	0.04
153	300207	欣旺达	9,400	188,564.00	0.04
154	601618	中国中冶	63,000	187,740.00	0.04
155	600600	青岛啤酒	2,700	187,542.00	0.04
156	601799	星宇股份	1,500	187,500.00	0.04
157	603766	隆鑫通用	14,600	186,296.00	0.04
158	600926	杭州银行	10,900	183,338.00	0.04
159	601689	拓普集团	3,880	183,330.00	0.04
160	601600	中国铝业	26,000	183,040.00	0.04
161	002318	久立特材	7,800	182,442.00	0.04
162	600027	华电国际	33,200	181,604.00	0.04
163	603737	三棵树	4,920	181,302.00	0.04
164	601877	正泰电器	7,800	176,826.00	0.04
165	601985	中国核电	18,800	175,216.00	0.04
166	02338	潍柴动力	12,000	174,480.00	0.04
167	600153	建发股份	16,700	173,179.00	0.04
168	601633	长城汽车	8,000	171,840.00	0.04
169	03690	美团-W	1,500	171,405.00	0.04
170	300059	东方财富	7,300	168,849.00	0.04
171	600570	恒生电子	4,900	164,346.00	0.04

172	000519	中兵红箭	7,500	164,175.00	0.04
173	002223	鱼跃医疗	4,600	163,760.00	0.04
174	688271	联影医疗	1,279	163,379.46	0.04
175	300738	奥飞数据	7,700	161,161.00	0.04
176	300888	稳健医疗	3,900	160,290.00	0.04
177	000528	柳工	16,600	159,526.00	0.04
178	600079	人福医药	7,500	157,350.00	0.04
179	603508	思维列控	5,900	156,232.00	0.04
180	00220	统一企业中国	18,000	155,880.00	0.04
181	002920	德赛西威	1,500	153,195.00	0.04
182	002244	滨江集团	15,300	149,175.00	0.03
183	601111	中国国航	18,900	149,121.00	0.03
184	000725	京东方 A	37,100	148,029.00	0.03
185	601872	招商轮船	23,400	146,484.00	0.03
186	300432	富临精工	11,180	146,122.60	0.03
187	000963	华东医药	3,600	145,296.00	0.03
188	600426	华鲁恒升	6,600	143,022.00	0.03
189	002032	苏泊尔	2,700	141,453.00	0.03
190	000028	国药一致	5,600	139,608.00	0.03
191	002027	分众传媒	19,100	139,430.00	0.03
192	002714	牧原股份	3,300	138,633.00	0.03
193	601868	中国能建	61,800	137,814.00	0.03
194	002444	巨星科技	5,400	137,754.00	0.03
195	002595	豪迈科技	2,300	136,206.00	0.03
196	600196	复星医药	5,400	135,486.00	0.03
197	000786	北新建材	5,100	135,048.00	0.03
198	300760	迈瑞医疗	600	134,850.00	0.03
199	605376	博迁新材	3,500	134,155.00	0.03
200	600482	中国动力	5,800	133,806.00	0.03
201	00288	万洲国际	19,000	130,910.00	0.03
202	601595	上海电影	4,400	130,416.00	0.03
203	600038	中直股份	3,300	128,073.00	0.03
204	300015	爱尔眼科	10,200	127,296.00	0.03
205	600873	梅花生物	11,800	126,142.00	0.03
206	000999	华润三九	3,952	123,618.56	0.03
207	603338	浙江鼎力	2,600	123,240.00	0.03
208	000768	中航西飞	4,500	123,030.00	0.03
209	688522	纳睿雷达	2,393	122,569.46	0.03
210	601179	中国西电	19,800	121,572.00	0.03
211	601989	中国重工	25,800	119,712.00	0.03
212	000425	徐工机械	15,400	119,658.00	0.03
213	601966	玲珑轮胎	8,100	118,827.00	0.03
214	001979	招商蛇口	12,900	113,133.00	0.03

215	601390	中国中铁	20,000	112,200.00	0.03
216	601928	凤凰传媒	10,000	111,700.00	0.03
217	600760	中航沈飞	1,900	111,378.00	0.03
218	600048	保利发展	13,700	110,970.00	0.03
219	601100	恒立液压	1,500	108,000.00	0.02
220	000933	神火股份	6,400	106,496.00	0.02
221	688192	迪哲医药	1,770	105,846.00	0.02
222	600887	伊利股份	3,700	103,156.00	0.02
223	600118	中国卫星	3,600	102,852.00	0.02
224	600521	华海药业	5,500	102,465.00	0.02
225	002850	科达利	900	101,853.00	0.02
226	09992	泡泡玛特	400	97,252.00	0.02
227	09987	百胜中国	300	96,138.00	0.02
228	600499	科达制造	9,800	96,040.00	0.02
229	601021	春秋航空	1,700	94,605.00	0.02
230	600323	瀚蓝环境	3,800	92,530.00	0.02
231	002311	海大集团	1,500	87,885.00	0.02
232	600862	中航高科	3,300	86,064.00	0.02
233	600694	大商股份	4,620	85,701.00	0.02
234	002007	华兰生物	5,400	84,618.00	0.02
235	600298	安琪酵母	2,400	84,408.00	0.02
236	000938	紫光股份	3,500	83,965.00	0.02
237	000423	东阿阿胶	1,600	83,680.00	0.02
238	300413	芒果超媒	3,800	82,916.00	0.02
239	600750	江中药业	3,700	80,771.00	0.02
240	600757	长江传媒	8,600	79,808.00	0.02
241	603392	万泰生物	1,300	79,300.00	0.02
242	603288	海天味业	2,000	77,820.00	0.02
243	01579	颐海国际	6,000	76,080.00	0.02
244	02319	蒙牛乳业	5,000	73,400.00	0.02
245	600970	中材国际	8,400	72,072.00	0.02
246	600316	洪都航空	1,900	71,630.00	0.02
247	600765	中航重机	4,200	70,896.00	0.02
248	000738	航发控制	3,400	70,550.00	0.02
249	01209	华润万象生活	2,000	69,220.00	0.02
250	02020	安踏体育	800	68,944.00	0.02
251	688278	特宝生物	955	68,865.05	0.02
252	600529	山东药玻	3,100	68,634.00	0.02
253	601888	中国中免	1,100	67,067.00	0.02
254	02367	巨子生物	1,200	63,144.00	0.01
255	06055	中烟香港	2,000	56,080.00	0.01
256	600019	宝钢股份	8,500	56,015.00	0.01
257	002078	太阳纸业	4,000	53,840.00	0.01

258	01193	华润燃气	2,800	51,184.00	0.01
259	600435	北方导航	3,100	48,329.00	0.01
260	603233	大参林	2,800	45,640.00	0.01
261	300014	亿纬锂能	900	41,229.00	0.01
262	300012	华测检测	3,100	36,239.00	0.01
263	601900	南方传媒	2,200	34,408.00	0.01
264	300144	宋城演艺	3,400	29,070.00	0.01
265	002372	伟星新材	2,600	26,936.00	0.01
266	002831	裕同科技	1,100	25,762.00	0.01

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。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600941	中国移动	471,327.00	0.32
1	00941	中国移动	355,159.36	0.24
2	02888	渣打集团	578,704.86	0.39
3	600919	江苏银行	566,899.00	0.38
4	002230	科大讯飞	516,854.00	0.35
5	601988	中国银行	322,680.00	0.22
5	03988	中国银行	189,754.28	0.13
6	01810	小米集团-W	503,747.81	0.34
7	00005	汇丰控股	502,808.26	0.34
8	601318	中国平安	278,991.00	0.19
8	02318	中国平安	216,961.79	0.15
9	601166	兴业银行	494,814.00	0.33
10	01088	中国神华	395,668.91	0.27
10	601088	中国神华	78,235.00	0.05
11	03969	中国通号	464,466.54	0.31
12	00728	中国电信	239,607.04	0.16
12	601728	中国电信	219,549.00	0.15
13	600111	北方稀土	452,549.00	0.31
14	01876	百威亚太	434,869.22	0.29
15	601009	南京银行	406,336.00	0.27
16	000729	燕京啤酒	404,302.00	0.27
17	03606	福耀玻璃	402,015.79	0.27
18	002568	百润股份	401,880.00	0.27
19	688256	寒武纪	401,120.00	0.27
20	601688	华泰证券	397,778.00	0.27

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601211	国泰海通	717,812.00	0.49
2	000848	承德露露	336,904.00	0.23
3	601318	中国平安	287,915.00	0.19
3	02318	中国平安	43,050.56	0.03
4	600019	宝钢股份	317,993.00	0.22
5	01810	小米集团-W	316,926.97	0.21
6	000725	京东方 A	301,293.00	0.20
7	600926	杭州银行	270,860.00	0.18
8	601088	中国神华	260,120.00	0.18
9	601077	渝农商行	249,152.00	0.17
10	03898	时代电气	200,938.06	0.14
10	688187	时代电气	47,529.95	0.03
11	600050	中国联通	245,418.00	0.17
12	03690	美团-W	244,202.31	0.17
13	002415	海康威视	240,657.00	0.16
14	688772	珠海冠宇	223,074.01	0.15
15	000858	五粮液	212,406.00	0.14
16	601166	兴业银行	210,250.00	0.14
17	600438	通威股份	209,610.00	0.14
18	600905	三峡能源	207,677.00	0.14
19	002230	科大讯飞	199,839.00	0.14
20	600919	江苏银行	193,586.00	0.13

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	52,895,518.00
卖出股票收入（成交）总额	15,481,045.01

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	61,377,048.39	14.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	359,512,878.79	82.69

	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）	5,800.38	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	6,417,346.02	1.48
10	合计	427,313,073.58	98.28

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	019547	16 国债 19	310,000	38,485,166.58	8.85
2	019766	25 国债 01	118,000	11,852,007.29	2.73
3	232380089	23 中信银行 二级资本债 01A	100,000	10,599,640.55	2.44
4	137745	22 上证 03	100,000	10,508,249.32	2.42
5	148010	22 广发 05	100,000	10,483,820.27	2.41

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以回避市场风险。基金管理人将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

### 7.12 本报告期投资基金情况

#### 7.12.1 投资政策及风险说明

本基金仅投资于全市场的股票型 ETF 以及本基金管理人管理的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金。本基金基于权益类基金投资目标的不同，将标的基金分为主动和被动两大类，并根据基金产品特征，综合定量和定性两个维度优选拟投资基金标的。其中，针对主动管理类基金，本基金从基金风格、业绩表现、稳定性、规模变化等多角度进行考量，主要参考基金规模、历史业绩、风险调整后的收益、风险控制指标等一系列量化指标对基金进行分析，选取出预期能够获得良好业绩的基金；针对被动管理类基金，本基金从标的指数表现、跟踪误差、超额收益、规模变化等多角度进行分析，选取出表现稳定，符合未来市场发展方向的基金。同时，本基金还将结合标的基金基金管理人的资产管理规模、团队稳定性、风险控制能力等定性因素，对标的基金的业绩稳定性、风险控制能力等进行评估。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他基金品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围并相应调整投资策略。

本基金可以投资于其他公开募集的基金，因此本基金所持有的基金的业绩表现、持有基金的基金管理人水平等因素可能影响到本基金的基金业绩表现；同时，本基金可能会面临所持有的证券投资基金的基金运作风险、价格波动风险、流动性风险。

#### 7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

注：1、本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露 XBRL 模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期投资基金的情况。

2、本基金本报告期末未持有证券投资基金。

#### 7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

### 7.13 投资组合报告附注

#### 7.13.1 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发行主体中，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国人民银行的处罚，中国信达资产管理股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对

上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余证券的发行主体本期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。

### 7.13.2 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

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 7.13.3 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	10,456.71
2	应收清算款	437,906.51
3	应收股利	159,935.33
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,499,889.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,108,188.41

### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

### 7.13.6 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，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	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(%)
东方红慧 鑫甄选 6 个月持有	923	210,867.69	0.00	0.00	194,630,876.48	100.00

混合 A						
东方红慧 鑫甄选 6 个月持有 混合 C	1,152	186,108.33	0.00	0.00	214,396,795.59	100.00
合计	2,075	197,121.77	0.00	0.00	409,027,672.07	100.00

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例(%)
基金管理人所 有从业 人员持 有本基 金	东方红慧鑫甄选 6 个月持有 混合 A	216,199.20	0.11
	东方红慧鑫甄选 6 个月持有 混合 C	8,658.79	0.00
	合计	224,857.99	0.05

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人 员、基金投资和研究 部门负责人持有本开 放式基金	东方红慧鑫甄选 6 个月持 有混合 A	0~10
	东方红慧鑫甄选 6 个月持 有混合 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有 本开放式基金	东方红慧鑫甄选 6 个月持 有混合 A	0
	东方红慧鑫甄选 6 个月持 有混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 A	东方红慧鑫甄选 6 个月持有混合 C
----	--------------------	--------------------

基金合同生效日 (2024 年 4 月 30 日) 基金份额总额	85,925,128.33	213,233,124.95
本报告期期初基金 份额总额	45,130,009.44	97,018,063.04
本报告期基金总申 购份额	167,225,619.21	145,453,087.07
减：本报告期基金 总赎回份额	17,724,752.17	28,074,354.52
本报告期基金拆分 变动份额	-	-
本报告期期末基金 份额总额	194,630,876.48	214,396,795.59

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未发生基金份额持有人大会决议事项。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，管理人的重大人事变动情况如下：

自 2025 年 4 月 3 日起，王峰同志、张云同志担任公司董事职务，蒋鹤磊同志、张锋同志不再担任公司董事职务，杨洁琼同志不再担任公司监事职务，刘枫同志不再担任公司职工监事职务，杨斌同志代行公司总经理职务，张锋同志不再担任公司总经理职务。自 2025 年 5 月 9 日起，成飞同志担任公司董事职务、总经理职务，杨斌同志不再代行公司总经理职务。自 2025 年 6 月 25 日起，周代希同志担任公司职工董事职务。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理业务、基金财产的诉讼。

本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略无改变。

### 10.5 本报告期持有的基金发生重大影响事件

本基金本报告期不涉及持有的基金发生重大影响事件的情形。

## 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。报告期内本基金未发生改聘会计师事务所的情形。

## 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

## 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.8.1 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 (%)	
东方证券	5	61,720,995. 49	90.27	27,824.84	90.14	-
摩根大通 证券	2	2,904,413.7 6	4.25	1,311.43	4.25	-
国盛证券	2	1,872,821.5 3	2.74	897.89	2.91	-
国信证券	1	903,255.76	1.32	402.81	1.30	-
招商证券	1	584,839.20	0.86	254.97	0.83	-
申万宏源	1	311,954.00	0.46	135.99	0.44	-
国金证券	2	78,283.27	0.11	39.14	0.13	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
东方财富 证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
高盛中国 证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	3	-	-	-	-	-
国泰海通	3	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-

华金证券	1	-	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-	-
华兴证券	2	-	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	2	-	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	1	-	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准和程序

#### (1) 选择标准

证券公司财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行为；具有较强的合规风控能力和交易服务能力；针对除被动股票型基金外的其余基金将研究服务能力纳入考量。

#### (2) 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同证券公司进行综合评价和选择，与其签订交易单元租用协议。

2、本基金本报告期租用证券公司交易单元情况无变更。

### 10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商 名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例

								(%)
东方证券	132,981,376.25	85.79	3,597,087,000.00	71.24	-	-	-	-
摩根大通证券	15,810,910.00	10.20	668,651,000.00	13.24	-	-	-	-
国盛证券	5,909,690.85	3.81	418,700,000.00	8.29	-	-	-	-
国信证券	199,487.00	0.13	162,590,000.00	3.22	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	50,000.00	0.00	-	-	-	-
国金证券	100,190.00	0.06	202,500,000.00	4.01	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富证	-	-	-	-	-	-	-	-

券								
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
高盛中国证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华	-	-	-	-	-	-	-	-

泰 证 券								
华 兴 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
汇 丰 前 海	-	-	-	-	-	-	-	-
开 源 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
天 风 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
西 部 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
西 南 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴 业 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
野 村 东 方 国 际 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
银 河 证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中 金	-	-	-	-	-	-	-	-

公司								
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 10.9 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	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 13 日
2	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日
3	关于取消东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 7 日
4	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 14 日
5	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 14 日
6	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 14 日
7	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
8	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 16 日
9	东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
10	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 30 日

	公告	
--	----	--

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。
----

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金的文件；
- 2、《东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红慧鑫甄选 6 个月持有期混合型证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

### 12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：

[www.dfhsm.com](http://www.dfhsm.com)。

上海东方证券资产管理有限公司

2025 年 8 月 29 日