
朱雀产业臻选混合型证券投资基金
2025年第4季度报告
2025年12月31日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026年01月22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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年1月15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10月01日起至2025年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	朱雀产业臻选
基金主代码	007493
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年06月27日
报告期末基金份额总额	1,304,788,481.23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，兼顾宏观经济的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。

(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、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

	<p>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、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	沪深300指数收益率*50%+中证港股通综合指数收

	益率*10%+中债综合指数收益率*40%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，而低于股票型基金。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。	
基金管理人	朱雀基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C
下属分级基金的交易代码	007493	007494
报告期末下属分级基金的份额总额	999,190,522.97份	305,597,958.26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10月01日 - 2025年12月31日)	
	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C
1.本期已实现收益	6,929,283.04	1,121,457.59
2.本期利润	-167,907,089.71	-49,658,747.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1588	-0.1559
4.期末基金资产净值	1,593,227,119.76	468,611,584.83
5.期末基金份额净值	1.5945	1.5334

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

朱雀产业臻选A净值表现

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④

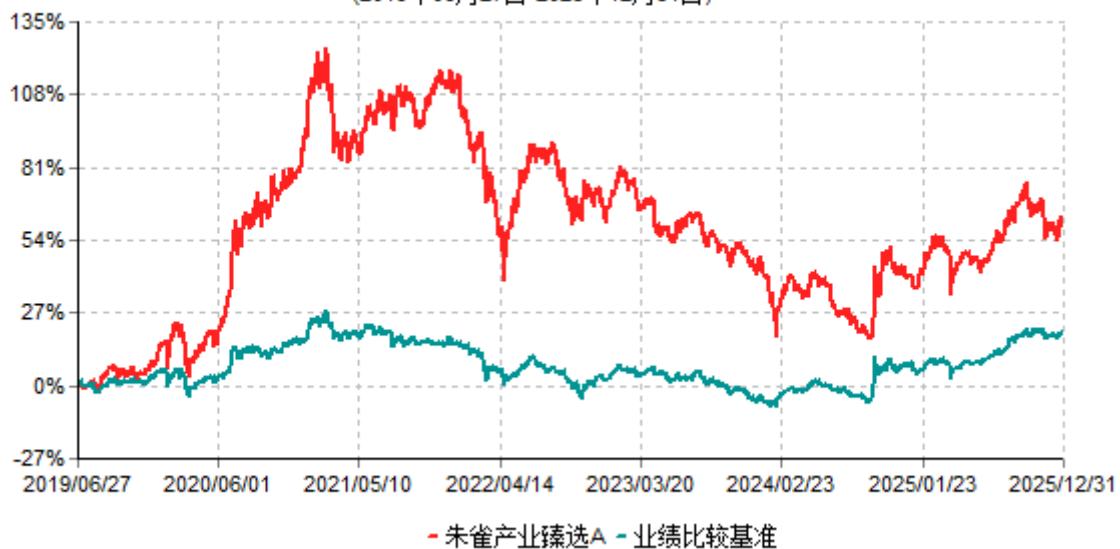
		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	-8.90%	1.32%	-0.76%	0.56%	-8.14%	0.76%
过去六个月	8.25%	1.19%	8.81%	0.52%	-0.56%	0.67%
过去一年	13.93%	1.27%	10.81%	0.59%	3.12%	0.68%
过去三年	-4.16%	1.16%	16.28%	0.62%	-20.44%	0.54%
过去五年	-20.04%	1.27%	-0.32%	0.67%	-19.72%	0.60%
自基金合同 生效起至今	59.45%	1.30%	19.41%	0.68%	40.04%	0.62%

朱雀产业臻选C净值表现

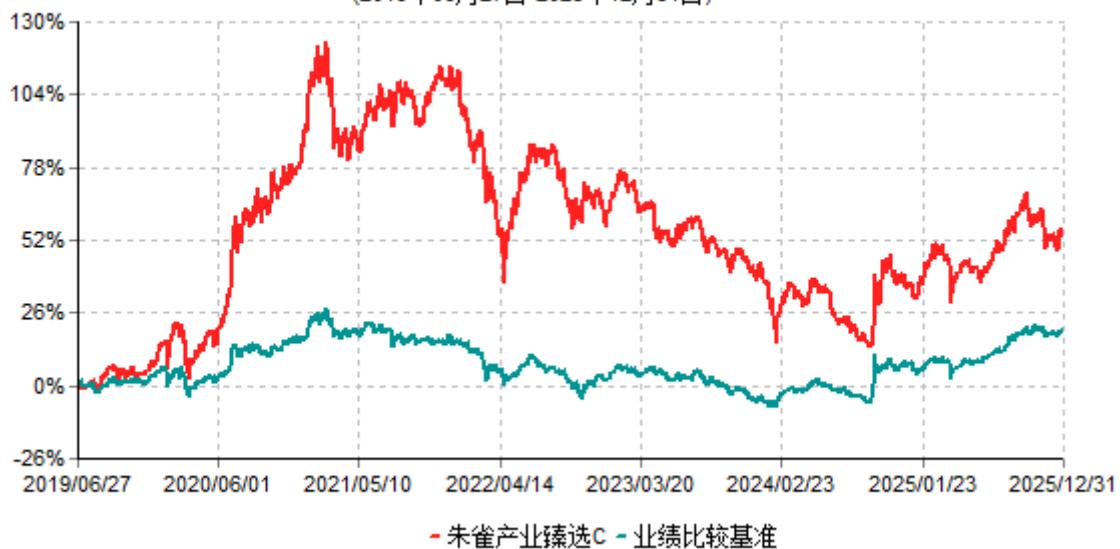
阶段	净值增长 率①	净值增长 率标准差 ②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	-9.03%	1.32%	-0.76%	0.56%	-8.27%	0.76%
过去六个月	7.93%	1.19%	8.81%	0.52%	-0.88%	0.67%
过去一年	13.25%	1.27%	10.81%	0.59%	2.44%	0.68%
过去三年	-5.87%	1.16%	16.28%	0.62%	-22.15%	0.54%
过去五年	-22.40%	1.27%	-0.32%	0.67%	-22.08%	0.60%
自基金合同 生效起至今	53.34%	1.30%	19.41%	0.68%	33.93%	0.62%

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

朱雀产业臻选A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年06月27日-2025年12月31日)



朱雀产业臻选C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年06月27日-2025年12月31日)



注：

- 1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2019年6月27日）起6个月。
- 2、本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率*50%+中证港股通综合指数收益率*10%+中债综合指数收益率*40%。

§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	离任		

		日期	日期		
梁跃军	公司总经理/基金经理	2020-06-29	-	19	梁跃军, 经济学硕士。先后任职于招商银行股份有限公司北京分行、西南证券股份有限公司、大通证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、上海朱雀投资发展中心(有限合伙)、朱雀股权投资管理有限公司。现任公司总经理, 担任朱雀产业臻选混合型证券投资基金、朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀碳中和三年持有期混合型发起式证券投资基金、朱雀产业精选混合型证券投资基金的基金经理。
余金花	公募投资部基金经理	2024-08-05	-	4.5	余金花, 经济学硕士。先后任职于紫金矿业集团股份有限公司和海通证券股份有限公司。现任公司公募投资部基金经理, 担任朱雀产业臻选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, 在防范投资风险的前提下, 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

2025年四季度，A股市场呈现高位区间震荡走势，四季度日均成交1.4万亿元，较三季度1.6万亿元略有回落，以科创板为代表的科技成长股票调整显著。

产品操作层面，结合产业变化，我们对持仓进行了较大调整，增加了AIDC相关电力设备、AI硬件和精细化工等品种的持仓，减少了在光伏、汽车、医美与医疗器械等方向的布局，基本保持创新药、互联网和风电的持仓。

2025年A股市场主要指数都有不错表现，上证和沪深300上涨17%-18%，创业板指和科创综指涨幅近50%。展望2026年，在政策、资金和基本面好驱动下，我们将积极把握相关产业投资机会。

首先，中央经济工作会议定调2026年政策取向是“稳中求进，提质增效”。

2025年12月召开的中央经济工作会议明确2026年经济工作基调是“稳中求进，提质增效”。12月13日新华社发布了《2025年中央经济工作会议侧记》，其中引用了领导会上原话“所有规划都要实事求是，追求实实在在、没有水分的增长，推动高质量、可持续的发展。对于脱离实际急躁冒进、层层加码、乱铺摊子的，要严肃问责”。在宏观稳定的大前提下，质的有效提升更关键。

12月17日新华社发布了中央财办有关负责同志对2025年中央经济工作会议精神的解读，提到“保持必要的财政赤字、债务总规模和支出总量。既着眼当前，用好用足财政政策空间，也为应对未来风险留有余地，确保财政可持续”，财政归根结底强调的是“可持续”，就是朴素的“以收定支”想法。中财办解读在财政政策“实施时机上，主动靠前发力”，我们看到国家发展改革委、财政部印发的《关于2026年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》已于12月30日对外发布，而发改委于12月31日下达2026年提前批“两重”建设项目清单和中央预算内投资计划（总额约2950亿元）。财政政策实施比去年有所提前，为2026年耐用品消费提供一个基础性保障。

其次，海外资金流入可能是2026年资本市场增量资金主要来源。

2025年以来，伴随国内广谱利率下行、美元指数回落，A股场外潜在入场资金充裕。从实际情况看，除去险资外，主要的增量资金来自于存量加仓（杠杆贡献超6000亿），但固收+、ETF等基金净流入明显，存量偏股基金大幅赎回，北向资金也为净流出。

2026年，除了财富配置权益资产的需求不断提高外，外资有望成为重要增量资金。一方面，美债信用压力仍存，美联储降息周期持续，有望驱动美元指数继续下行。2025年资金面已经有这种迹象，反映为非美资产受青睐。另一方面，中国经济平稳发展。2025年前11月对外贸易顺差突破1万亿美元创历史新高，而国内统一大市场建设的积极推进无疑会增加中国经济的稳定性和对全球资金的吸引力，人民币升值趋势明确，有望驱动外资增配做多A股。

再者，2026年上市公司盈利或将明显好转。

2025年以来全A盈利逐季修复，好于市场预期。全A非金融营收增速自2024Q3见底之后，逐季改善，于2025Q2转正以后持续上行，2025Q3累计营收同比增速达到0.70%；此外，2025Q3单季度营收环比增速为0.77%，亦是2021年以来的首次转正，5年新高。并且，2025年以来上市公司业绩的“含金量”也在提升。由于计提资产减值损失，全A非金融净利润增速于2024年底才进入底部区间，2025年考虑到投资收益的扰动之后，整体业绩趋势同样向上；并且2025Q3主业贡献尤为突出，经营收益累计同比增速达到6.62%，高于净利润增速的5.54%。

展望2026年，名义经济的修复有望为上市公司盈利改善提供支撑。根据10月20日国家统计局发布数据显示，2025年国内前三季度实际GDP同比5.2%，在全球主要经济体中排名前列，也是市场得以显著修复的重要基础。但另一方面，前三季度名义GDP同比4.1%。2026年GDP平减指数和名义增长的修复方向均相对明确。名义经济修复、价格回升有望支撑基本面进一步改善。2026年随着整体PPI的降幅收窄，全A非金融的毛利率也有望止跌企稳，并带动整体盈利回升。

最后，与历史比较，沪深300与标普500的PE估值比当前处于十年中枢的下方，向上修复具备空间。

2025年以来国际竞争力格局边际改善，支撑A股估值修复预期。以DeepSeek为代表的国产AI技术突破重塑了市场对中国科技产业的认知，叠加“十五五”规划开局带来的政策预期升温，2026年沪深300相对估值具备修复空间。

综合以上，在政策、资金和上市公司盈利好转驱动下，估值相对合理的A股市场2026年有望延续上涨。

具体到产业层面，2026年我们将继续深化产业研究框架，重点聚焦三大方向：一是AI全产业链，从算力基础设施到应用落地，从海外到国内，关注科技大厂的协同优势、产业数智化的场景渗透以及机器人等实体AI的产业共振机会；我们尤其关注能将AI技术转化为稳定现金流的企业，AI端侧是可能的落脚点。二是电力与新能源，围绕AI电力需求缺口，布局电网改造、新型电源与储能体系建设；新能源“反内卷”仍在进行过程中，我们将持续关注由此带来的相关产业供需格局的变化。三是创新药，细分治疗领域和技

术赛道的选择对于获取好的投资收益十分关键，我们聚焦肿瘤、免疫、代谢等细分赛道中新技术加速应用推广带来的投资机会。

我们将积极跟踪产业变化趋势，前瞻布局，强化并拓展能力圈，努力提高资产的定价能力。对于发现的问题我们及时纠偏，积极调整投资组合品种。通过深度产业研究与积极治理，我们力争为投资者创造中长期稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀产业臻选A基金份额净值为1.5945元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-8.90%，同期业绩比较基准收益率为-0.76%；截至报告期末朱雀产业臻选C基金份额净值为1.5334元，报告期内，该类基金份额净值增长率为-9.03%，同期业绩比较基准收益率为-0.76%。

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	1,953,129,576.39	92.78
	其中：股票	1,953,129,576.39	92.78
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	124,174,716.27	5.90
8	其他资产	27,890,981.53	1.32
9	合计	2,105,195,274.19	100.00

注：权益投资中港股通股票公允价值为742,501,860.55元，占基金资产净值比例36.01%。

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	7,077,600.00	0.34
C	制造业	1,085,283,003.80	52.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	18,312,690.00	0.89
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	96,773,270.04	4.69
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	3,181,152.00	0.15
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	1,210,627,715.84	58.72

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(%)
原材料	51,004,517.27	2.47
非日常生活消费品	143,211,038.84	6.95

日常消费品	40,165,051.73	1.95
医疗保健	156,205,305.49	7.58
信息技术	233,320,187.82	11.32
通讯业务	118,595,759.40	5.75
合计	742,501,860.55	36.01

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	H00981	中芯国际	3,132,000	202,123,836.11	9.80
2	601126	四方股份	5,309,600	159,712,768.00	7.75
3	H06160	百济神州	798,500	129,314,955.78	6.27
4	600183	生益科技	1,626,634	116,157,933.94	5.63
5	688192	迪哲医药	1,954,055	112,429,706.88	5.45
6	002028	思源电气	690,997	106,821,226.23	5.18
7	H00700	腾讯控股	188,900	102,200,336.54	4.96
8	603606	东方电缆	1,469,546	87,805,373.50	4.26
9	002001	新和成	3,319,386	83,615,333.34	4.06
10	002938	鹏鼎控股	1,633,500	82,622,430.00	4.01

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。

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期末投资股指期货。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

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

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

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	27,795,160.30

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	95,821.23
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,890,981.53

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688192	迪哲医药	11,383,236.48	0.55	大宗交易流通受限

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

	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C
报告期期初基金份额总额	1,113,293,422.80	336,894,244.63
报告期内基金总申购份额	4,231,984.64	1,661,665.13
减：报告期内基金总赎回份额	118,334,884.47	32,957,951.50
报告期内基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	999,190,522.97	305,597,958.26

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

	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,428,727.98	-
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	8,428,727.98	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.84	-

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产业臻选混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀产业臻选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀产业臻选混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀产业臻选混合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产业臻选混合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印件或复印件。

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

2026年01月22日