

# 益民创新优势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：益民基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 13 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。

本报告中的财务资料经审计，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 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>6</b>
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	18
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>18</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	18
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	18
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	18
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>19</b>
6.1 审计报告基本信息	19
6.2 审计报告的基本内容	19
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>21</b>
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	22

7.3 净资产变动表 .....	23
7.4 报表附注 .....	25
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>51</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	52
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 .....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	58
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 .....	58
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 .....	59
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 .....	59
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 .....	59
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	59
8.12 投资组合报告附注 .....	59
<b>§ 9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>60</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	60
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的情况 .....	61
<b>§ 10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>61</b>
<b>§ 11 重大事件揭示</b> .....	<b>61</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	61
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 .....	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	62
11.4 基金投资策略的改变 .....	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	62
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	63
11.8 其他重大事件 .....	66
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>68</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 .....	68
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	68
<b>§ 13 备查文件目录</b> .....	<b>69</b>
13.1 备查文件目录 .....	69

13.2 存放地点 .....	69
13.3 查阅方式 .....	69

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	益民创新优势混合型证券投资基金	
基金简称	益民创新优势混合	
基金主代码	560003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007 年 7 月 11 日	
基金管理人	益民基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	295,003,871.63 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	益民创新优势混合 A	益民创新优势混合 C
下属分级基金的交易代码	560003	026472
报告期末下属分级基金的份额总额	295,002,773.37 份	1,098.26 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于具有持续创新能力的优势企业和潜在优势企业，为基金份额持有人实现较高风险水平下的较高收益。
投资策略	本基金着眼于全球视野，遵循从全球到国内的分析思路，从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点，再结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析，从而判别国内各行业产业链传导的内在机制，并从中找出能够分享全球经济增长的创新行业或主题。本基金对于企业创新特性的定义将主要包括四大方面：技术创新，产品及服务创新、制度创新和商业模式创新。本基金将以寻求创新溢价为目标，来综合构建基金组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金产品定位于偏股型的混合型基金。风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

### 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		益民基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	闫峥	任航
	联系电话	010-63105556	010-66060069
	电子邮箱	heguishenji@ymfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4006508808	95599
传真		010-50867386	010-68121816

注册地址	重庆市渝中区上清寺路 110 号	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 A 座 17 层 [05/06/07A] 室	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	100022	100031
法定代表人	马赞	谷澍

## 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.yfund.com
基金年度报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 A 座 17 层 [05/06/07A] 室

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 楼
注册登记机构	益民基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 A 座 17 层 [05/06/07A] 室

## § 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	
	益民创新优势混合 A	益民创新优势混合 C	益民创新优势混合 A	益民创新优势混合 C	益民创新优势混合 A	益民创新优势混合 C
本期已实现收益	61,604,673.79	-0.26	-49,166,881.41	-	-6,548,136.03	-
本期利润	59,053,678.78	2.41	-7,488,357.44	-	-25,063,792.68	-
加权平均基金份额本期利润	0.1882	0.0033	-0.0220	-	-0.0691	-
本期加权平均净值利润率	14.85%	0.24%	-1.99%	-	-5.36%	-

本期基金份额净值增长率	16.14%	0.18%	-1.46%	-	-5.87%	-
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	108,574,113.76	404.15	58,052,306.88	-	68,458,678.63	-
期末可供分配基金份额利润	0.3680	0.3680	0.1779	-	0.1953	-
期末基金资产净值	403,576,887.13	1,502.41	384,427,683.80	-	419,007,662.09	-
期末基金份额净值	1.3680	1.3680	1.1779	-	1.1953	-
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	38.91%	0.18%	19.61%	-	21.37%	-

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。

2、期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、上述本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

益民创新优势混合 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	-1.74%	0.73%	0.02%	0.71%	-1.76%	0.02%
过去六个月	12.91%	0.70%	12.91%	0.68%	0.00%	0.02%
过去一年	16.14%	0.62%	13.40%	0.71%	2.74%	-0.09%
过去三年	7.73%	0.97%	19.45%	0.80%	-11.72%	0.17%
过去五年	-15.33%	1.26%	-1.27%	0.85%	-14.06%	0.41%
自基金合同生效起至今	38.91%	1.53%	57.96%	1.15%	-19.05%	0.38%

益民创新优势混合 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
自基金合同	0.18%	0.06%	-0.49%	0.30%	0.67%	-0.24%

生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

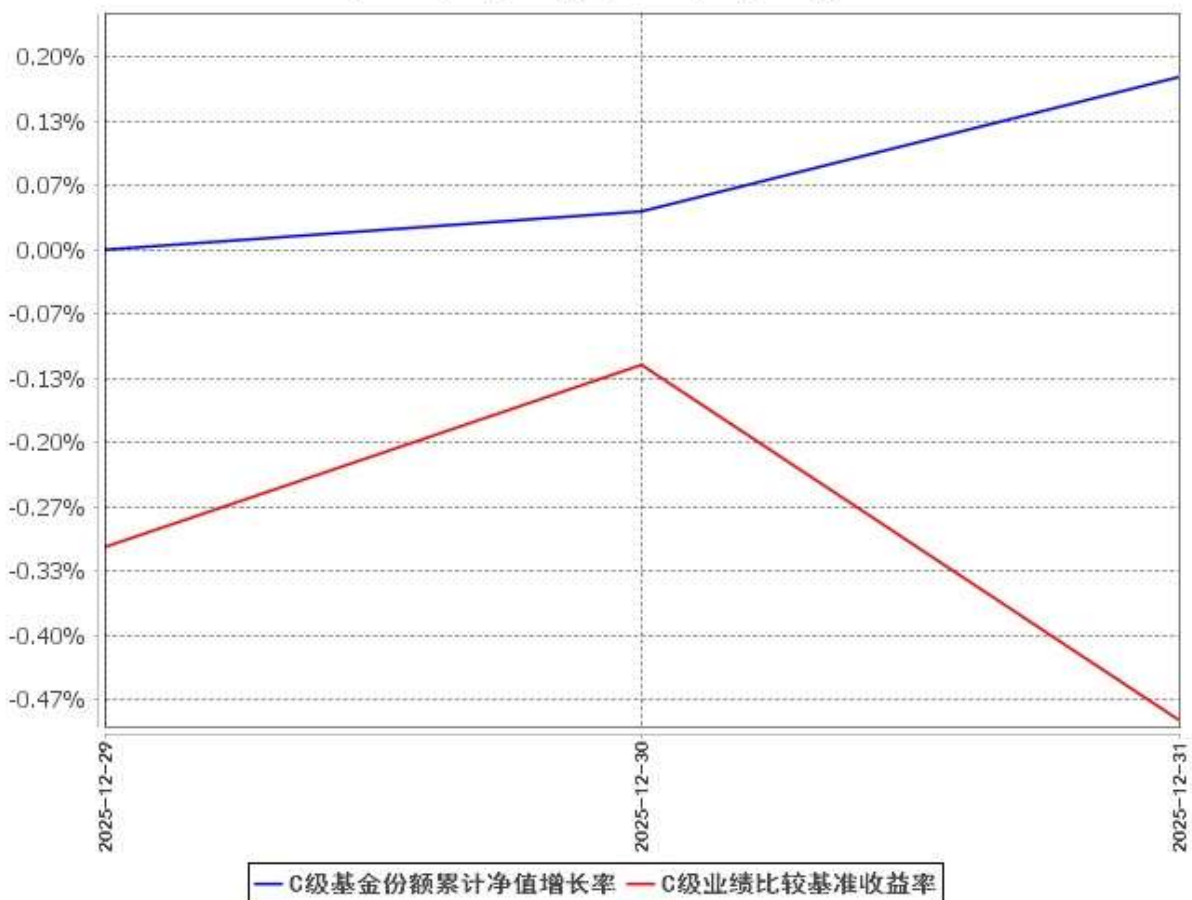
注：自 2009 年 5 月 1 日起益民创新优势混合型证券投资基金的业绩比较基准，由原来的“沪深 300 指数收益率×75%+新华巴克莱指数收益率×25%”变更为“沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%”。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 75%、25%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

### 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

**A级基金份额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**  
(2007年7月11日至2025年12月31日)

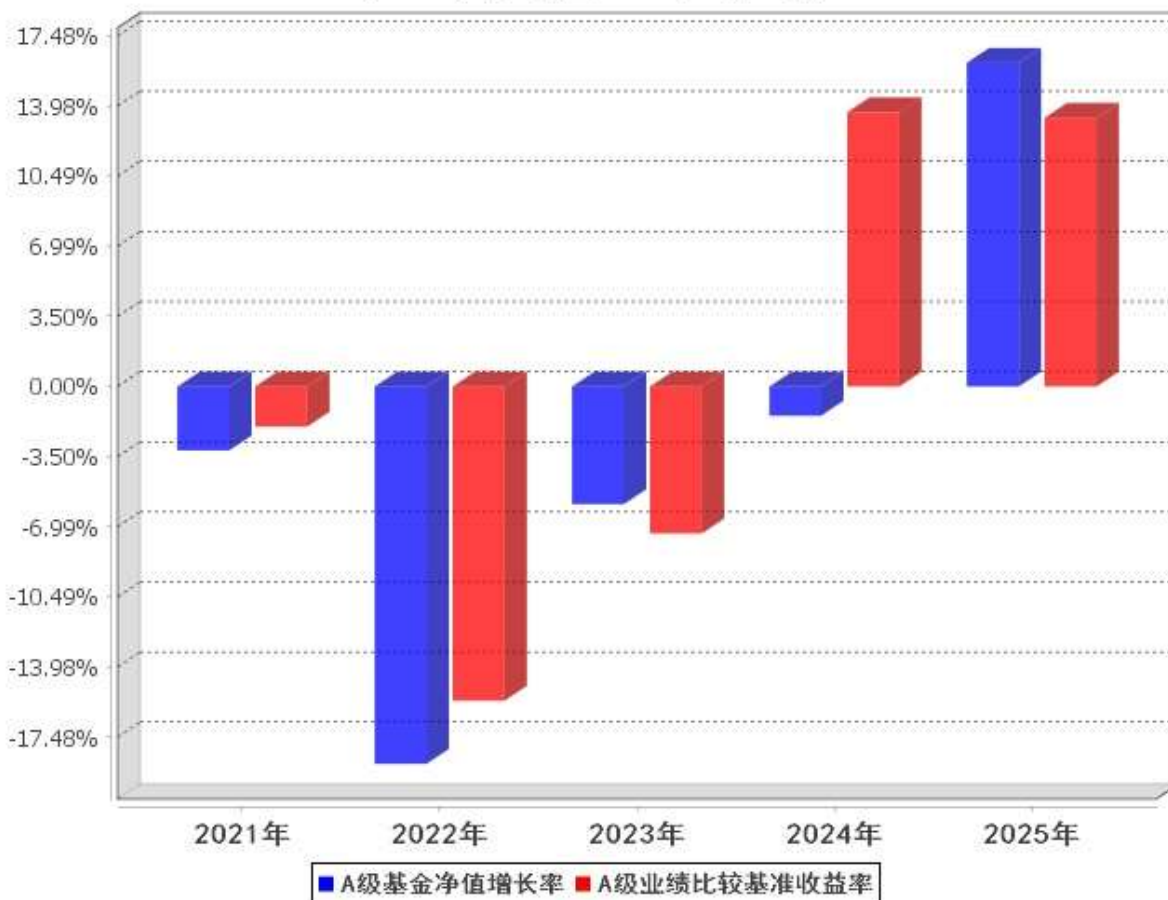


C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2025年12月29日至2025年12月31日)

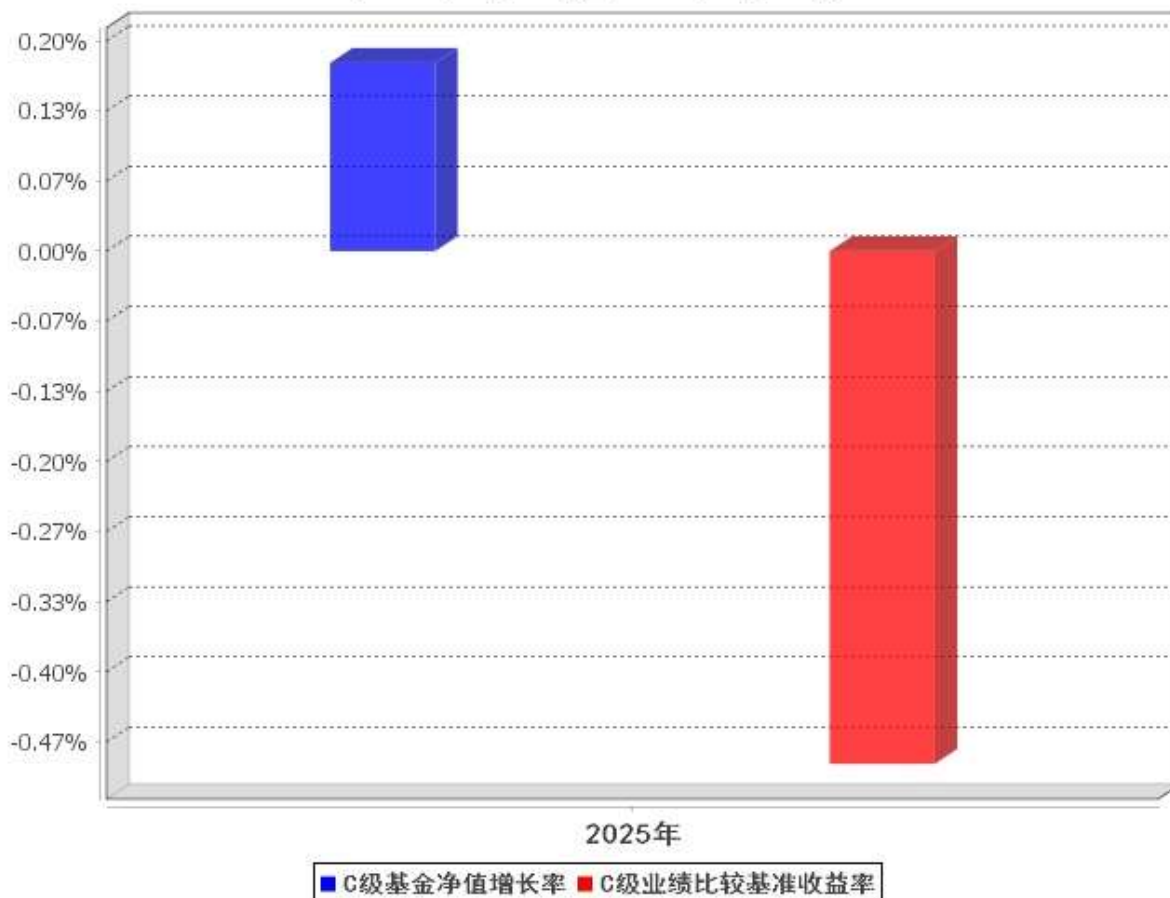


### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级基金过去五年每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较图  
(2021年1月1日至2025年12月31日)



**C级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图  
(2025年12月29日至2025年12月31日)**



注：益民创新优势混合型证券投资基金自 2025 年 12 月 29 日起新增 C 类基金份额。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

益民基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2005 年 12 月 12 日正式成立。公司股东由重庆国际信托股份有限公司(出资比例 65%)、中国新纪元有限公司(出资比例 35%)组成，注册资本为 1.1 亿元人民币，注册地：重庆，主要办公地点：北京。

截至本报告期末（2025 年 12 月 31 日），本公司正在管理运作的证券投资基金包括：益民红利成长混合型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基

金、益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
高喜阳	本基金 基金经 理	2022 年 8 月 11 日	2025 年 6 月 26 日	18	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中原证券股份有限公司行业研究员，东吴基金管理有限公司行业研究员，天弘基金管理有限公司基金经理，工银瑞信基金管理有限公司基金经理，中欧基金管理有限公司投资经理，新沃基金管理有限公司投资总监，久盈资本投资管理有限公司风控总监，北京曜德投资管理有限公司总经理、投资总监。2022 年 6 月加入益民基金管理有限公司，曾任公司副总经理，益民创新优势混合型证券投资基金、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金、益民红利成长混合型证券投资基金基金经理。
张婷	本基金 基金经 理	2023 年 9 月 28 日	-	10	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏财富创新投资管理有限公司投资经理，方正富邦基金管理有限公司研究员。2022 年 8 月加入益民基金管理有限公司，自 2023 年 9 月 28 日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理，2024 年 5 月 28 日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
马泉林	本基金 基金经 理	2025 年 7 月 4 日	-	14	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任瑞萨集成电路设计有限公司工程师、中国银河投资管理有限

					公司投资经理、昆仑健康保险股份有限公司投资经理。2022 年 8 月加入益民基金管理有限公司，曾任益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自 2022 年 9 月 5 日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 7 月 4 日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从监管及行业协会相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》《益民创新优势混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，并建立了有效的公平交易行为日常监控和事后分析评估体系，确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

##### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过统计检验的方法，对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，对管理的投资组合在不同时间窗口下（1 日内、3 日内、5 日内）的同向交易行为进行了分析，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

本报告期内，本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为，不同投资组合之间不存在交易所公开竞价同日反向交易，不存在报告期内所有投资组合参与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的 5% 的情形。

## 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 年是一个变化之年。A 股市场一扫此前三年的阴霾，强势上涨，气势如虹。在年初几个交易日的短暂调整后，市场主要指数走出了一波单边上涨的行情。期间，以机器人板块为代表的科技成长类个股，成为行情的领头羊。但是事情总有波折，由于美国突然举起关税大棒，A 股市场在清明假期后大幅下跌。在多项措施的呵护下，市场随即大幅反弹，并开始了从 4 月中旬至 11 月中旬的长达 7 个月的单边上涨行情。主要指数在 11 月中旬陆续创出近 10 年新高后，由于投资者开始兑现收益，涨幅有所回调。但在 12 月中旬，市场开始企稳反弹并重拾上涨势头。2025 年全年，主要宽基指数全部上涨。其中万得全 A 指数上涨 27.65%，中证 500 指数上涨 30.39%，创业板指数上涨 49.57%，科创 50 指数上涨 35.92%，上证指数上涨 18.41%，沪深 300 指数上涨 17.66%，上证 50 指数上涨 12.90%。以创业板、科创板为代表的科技成长板块相对强势，以沪深 300 和上证 50 为代表的价值蓝筹指数相对弱势。

2025 年分行业看，申万一级行业中（共 31 个）有 30 个行业上涨（以流通市值加权平均计算区间涨跌幅），只有一个行业下跌。涨幅前 5 的行业有通信、有色金属、电子、机械设备和基础化工。表现靠后的五个行业分别是食品饮料、煤炭、交通运输、公用事业和房地产。科技成长类行业明显优于消费类行业。

益民创新优势产品在上半年一直保持较低的权益仓位水平。7 月份，产品增聘了一位基金经理后，实行双基金经理管理。增聘的基金经理采用新的投资策略。产品自 7 月中旬开始增加权益资产的仓位水平，净值也随市场上涨稳步攀升。在 10 月下旬，我们降低了权益资产仓位，降低了产品净值的波动水平。12 月中旬，随着大盘企稳，我们也再次加仓权益类标的，方向仍然偏重于科技成长板块及“反内卷”相关行业。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末益民创新优势混合 A 的基金份额净值为 1.3680 元，本报告期基金份额净值增长率为 16.14%；同期业绩比较基准收益率为 13.40%。截至本报告期末益民创新优势混合 C 的基金份额净值为 1.3680 元，本报告期（2025 年 12 月 29 日至 2025 年 12 月 31 日）基金份额净值增长率

为 0.18%；同期业绩比较基准收益率为-0.49%。

#### 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 2026 年一季度，政策持续宽松、经济慢慢回升的主基调是确定无疑的。但是国际环境的不确定性仍然存在。从全球视角来看，美联储将放缓降息节奏，中东、欧洲、南美仍将存在较多的地缘政治风险。从宏观经济层面看，一系列稳定宏观经济的政策在持续出台，呵护经济的决心还是非常强烈的，投资者对于未来经济的预期也开始有所好转。另外，宏观政策出台到宏观经济有所体现，也大致需要 1-2 个季度，因此反应到上市公司业绩改善上会有时滞。从流动性角度看，流动性将持续宽松，剩余流动性利好 A 股。从估值角度来看，虽然大幅上涨后估值有所修复，但全部 A 股市盈率仍处于相对低的位置，仍有均值回归的动力。但是，未来国际环境仍然有较大的不确定性，欧美经济是否衰退、地缘政治危机是否会引发更多的问题，以及这些可能引致的我国出口增速下滑，都对未来的经济恢复造成不同程度的阻碍。综上，当前 A 股市场整体估值仍处于相对低的水平，结合基本面、企业盈利、流动性等角度看，如果稳经济的政策能够妥善落地，那么市场仍然具有长期配置价值。

配置上，具体可关注三条主线：一是顺周期产业链上，能够受益于稳经济政策落地的行业与个股，包括建筑建材、基础化工、有色金属等；二是“硬核科技”。科技创新已经成为我国经济转型的必由之路，也是国家层面进行竞争的最核心变量。科技创新的地位已经提到了历史的新高度，科技自立自强已经成为国家战略。科技进步是加快产业转型升级、推动经济高质量发展的重要引擎。可关注两大方向，一是自主可控、国产替代方向，二是产业趋势明确、业绩增速高、确定性高的细分板块。行业板块主要包括 AI、军工、半导体、机器人、商业航天等；三是看好在经济周期中，受益于全球货币宽松环境的行业，如石油、煤炭、黄金等资源品的投资机会。

#### 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，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导独立的监察稽核部门对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并

加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查，完成了对投资研究、交易环节及后台运营等专项监察。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照公开募集证券投资基金销售管理相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投资管理制度和流程机制，以投资决策委员会为最高投资决策机构，投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了益民基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由公司领导、投资总监、研究发展部负责人、合规审计部负责人、运作保障部负责人、基金会计等成员组成，以上人员均具有专业胜任能力和相关工作经验。督察长、基金经理列席会议，但不参与具体决策。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。会计师事务所在管理人改变估值技术导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限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、流通受限股票等的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配应遵循下列原则：

- 1、本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- 2、基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；
- 3、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；
- 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除息日的基金份额净值自动转为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、在符合有关基金分红条件的情况下，本基金收益分配每季度不超过三次，每年不超过十二次。基金合同生效不满三个月，收益可不分配。每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%。
- 6、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数不满二百人或基金资产净值低于五千万的情形。

## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—益民基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，益民基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，本托管人未发现有损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，益民基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有

损害基金持有人利益的行为。

## § 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	天职业字[2026]5661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	益民创新优势混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了益民创新优势混合型证券投资基金（以下简称“益民创新优势混合基金”）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。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了益民创新优势混合基金 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。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于益民创新优势混合基金，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>益民创新优势混合基金管理人益民基金管理有限公司（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>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，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益民创新优势混合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益民创新优势混合基金、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益民创新优势混合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，就可能对益民创新优势混合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益民创新优势混合基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与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>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>户永红                      潘竹筠                      徐静</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 楼。</p>
<p>审计报告日期</p>	<p>2026 年 3 月 26 日</p>

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：益民创新优势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	34,899,784.39	181,003,832.92
结算备付金		1,720,853.57	437,004.88
存出保证金		506,766.20	141,863.56
交易性金融资产	7.4.7.2	371,185,981.63	207,447,359.55
其中：股票投资		349,347,780.90	165,337,603.19
基金投资		-	-
债券投资		21,838,200.73	42,109,756.36
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,496.25	1,098.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		408,315,882.04	389,031,159.26
<b>负债和净资产</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		-	924,053.22
应付赎回款		228,641.14	56,460.81
应付管理人报酬		408,820.08	396,230.24
应付托管费		68,136.71	66,038.38
应付销售服务费		0.01	-
应付投资顾问费		-	-

应交税费		2,520,582.71	2,520,454.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	1,511,311.85	640,238.79
负债合计		4,737,492.50	4,603,475.46
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	295,003,871.63	326,375,376.92
未分配利润	7.4.7.8	108,574,517.91	58,052,306.88
净资产合计		403,578,389.54	384,427,683.80
负债和净资产总计		408,315,882.04	389,031,159.26

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 295,003,871.63 份，其中益民创新优势混合 A 基金份额净值 1.3680 元，基金份额总额 295,002,773.37 份；益民创新优势混合 C 基金份额净值 1.3680 元，基金份额总额 1,098.26 份。

## 7.2 利润表

会计主体：益民创新优势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>		64,835,740.24	-2,027,153.33
1. 利息收入		606,606.07	889,288.13
其中：存款利息收入	7.4.7.9	606,606.07	889,288.13
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）		66,747,027.45	-44,600,746.66
其中：股票投资收益	7.4.7.10	62,237,752.70	-49,796,746.22
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	1,773,319.57	1,023,150.31
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-
股利收益	7.4.7.13	2,735,955.18	4,172,849.25

其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	7.4.7.14	-2,550,992.34	41,678,523.97
4. 汇兑收益(损失以 “-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以 “-”号填列)	7.4.7.15	33,099.06	5,781.23
<b>减：二、营业总支出</b>		5,782,059.05	5,461,204.11
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,775,090.71	4,508,864.70
2. 托管费	7.4.10.2.2	795,848.43	751,477.47
3. 销售服务费		0.01	-
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	7.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		282.66	-
8. 其他费用	7.4.7.17	210,837.24	200,861.94
<b>三、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)</b>		59,053,681.19	-7,488,357.44
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损 以“-”号填列)</b>		59,053,681.19	-7,488,357.44
<b>五、其他综合收益的 税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		59,053,681.19	-7,488,357.44

### 7.3 净资产变动表

会计主体：益民创新优势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	326,375,376.92	-	58,052,306.88	384,427,683.80
二、本期期初净 资产	326,375,376.92	-	58,052,306.88	384,427,683.80

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-31,371,505.29	-	50,522,211.03	19,150,705.74
（一）、综合收益总额	-	-	59,053,681.19	59,053,681.19
（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）	-31,371,505.29	-	-8,531,470.16	-39,902,975.45
其中：1. 基金申购款	32,894,869.33	-	11,548,141.96	44,443,011.29
2. 基金赎回款	-64,266,374.62	-	-20,079,612.12	-84,345,986.74
（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	295,003,871.63	-	108,574,517.91	403,578,389.54
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	350,548,983.46	-	68,458,678.63	419,007,662.09
二、本期期初净资产	350,548,983.46	-	68,458,678.63	419,007,662.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-24,173,606.54	-	-10,406,371.75	-34,579,978.29
（一）、综合收益总额	-	-	-7,488,357.44	-7,488,357.44
（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）	-24,173,606.54	-	-2,918,014.31	-27,091,620.85
其中：1. 基金申购款	3,099,643.15	-	275,661.98	3,375,305.13
2. 基金赎回款	-27,273,249.69	-	-3,193,676.29	-30,466,925.98

（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	326,375,376.92	-	58,052,306.88	384,427,683.80

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：

王健	王睿	肖军
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

益民创新优势混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2007 年 6 月 4 日（2007）157 号文《关于同意益民创新优势混合型证券投资基金募集的批复》的批准，由益民基金管理有限公司（以下简称“益民基金”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《益民创新优势混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）等规定公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金的管理人为益民基金，托管人为中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”）。

本基金通过益民基金直销柜台、益民基金网上直销平台等共同销售，募集期为 2007 年 6 月 18 日至 2007 年 7 月 8 日。经向中国证监会备案，基金合同于 2007 年 7 月 11 日正式生效，基金合同生效日基金实收份额为 7,238,122,974.81 份（含利息转份额 6,159,321.48 份），发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具验资报告。

本基金根据《益民基金管理有限公司关于益民创新优势混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同及托管协议等事项的公告》以及更新的《益民创新优势混合型证券投资基金基金合同》《益民创新优势混合型证券投资基金托管协议》的有关规定，自 2025 年 12 月 29 起，本基金根据申购费、赎回费及销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为 A 类和 C 类不同的类别。在投资人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基金份额，称为 A 类基金份额；在投资人申购时不收取申购费用，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C

类基金份额。两类基金份额分设不同的基金代码，并分别公布基金份额净值和基金份额累计净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《益民创新优势混合型证券投资基金基金合同》等规定，本基金投资于监管机构允许投资的具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金 80%以上的股票资产将投资于具有持续创新能力的优势企业以及潜在的优势企业。本基金投资组合的资产配置为：股票资产为基金资产的 40%-90%，债券资产为基金资产的 5%-55%，权证为基金资产净值的 0-3%，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他产品，基金管理人在履行适当的程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金会计报表的主要会计政策按照财政部颁布的《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、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求厘定，并参照中国证券投资基金业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号—年度报告和中期报告》的相关规定进行列报和披露。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定要求，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每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币。记账单位为人民币元。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### （1）金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决

于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类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。

基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、同业存单、资产支持证券和衍生工具等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在资产负债表中以衍生金融资产列示外，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在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 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

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项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。

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损失准备。

考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经

发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然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的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券、同业存单和衍生工具(主要为权证投资)等按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）对于存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应该将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，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其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（2）对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他

信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，基金管理公司根据具体情况与托管银行进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

国家有最新规定的，按其规定进行估值。

#### 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，且该种法定权利现在是可执行的，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募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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。

## 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，合同利

率与实际利率法确定的支出差异较小的可采用合同利率。

本基金的其他费用如无需在收益期内预提或分摊，则于发生时直接计入基金损益；如需采用预提或待摊的方法，预提或待摊时计入基金损益。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，在符合有关基金分红条件的情况下，本基金收益分配每季度不超过三次，每年不超过十二次；基金合同生效不满三个月，收益可不分配；每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于该类基金份额的面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(4) 每一基金份额享有同等分配权，由于本基金各类基金份额收取费用情况不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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，本基金根据中国证监会公告（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》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

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，根据中基协发（2017）6 号《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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据中基协字（2022）566 号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（以下简称“估值处理标准”），在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

## 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

本报告期间，本基金无重大会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期间，本基金无重大会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期间，本基金无重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财税〔2004〕78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2012〕85号文《财政部、国家税务总局、证监会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《财政部国家税务总局证监会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》《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》（财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号）、财税〔2005〕103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字〔2008〕16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》、财税2023年第39号文《关于减半征收证券交易印花税的公告》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《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〔2008〕1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税〔2016〕36号文《财政部、国家税务总局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》、财税〔2016〕140号文《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号文《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》及其他相关税务法规和实务操作、《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告2025年第4号），本基金适用的主要税项列示如下：

（1）对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

（2）自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称“营改增”）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018年1月1日（含）以后，资管产品管理人（以下称“管理人”）运营资管产品过程中发生

的增值税应税行为，以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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；2025 年 8 月 8 日（含）后新发国债、地方政府债、金融债利息恢复征收增值税，此前已发行（含续发）部分利息继续免税至到期；金融同业往来及同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

（3）基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

（4）对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，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% 计入个人所得税应纳税所得额。对基金从全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公司（“挂牌公司”）取得的股息、红利所得，由挂牌公司代扣代缴 20% 的个人所得税。对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，其股息红利所得暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。

（5）证券投资基金卖出股票按成交金额的 0.05% 缴纳证券交易印花税，买入股票不征收证券交易印花税。

（6）对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

（7）对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

## 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	34,899,784.39	181,003,832.92
等于：本金	34,896,069.05	180,964,086.58
加：应计利息	3,715.34	39,746.34
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	34,899,784.39	181,003,832.92

## 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	342,468,559.30	-	349,347,780.90	6,879,221.60	
贵金属投资-金交所黄金 合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	1,201,070.78	14,778.08	1,217,778.08	1,929.22
	银行间市场	19,966,420.00	53,422.65	20,620,422.65	600,580.00
	合计	21,167,490.78	68,200.73	21,838,200.73	602,509.22
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	363,636,050.08	68,200.73	371,185,981.63	7,481,730.82	
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	157,061,760.03	-	165,337,603.19	8,275,843.16
贵金属投资-金交所黄金 合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	39,903,120.00	449,756.36	42,109,756.36
	合计	39,903,120.00	449,756.36	42,109,756.36
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	196,964,880.03	449,756.36	207,447,359.55	10,032,723.16

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何其他资产。

#### 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	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	939,747.48	71,674.42
其中：交易所市场	939,747.48	71,674.42
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
其他应付款_其他	404,564.37	404,564.37
预提费用	167,000.00	164,000.00
合计	1,511,311.85	640,238.79

## 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

益民创新优势混合 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	326,375,376.92	326,375,376.92
本期申购	32,893,771.07	32,893,771.07
本期赎回(以“-”号填列)	-64,266,374.62	-64,266,374.62
本期末	295,002,773.37	295,002,773.37

金额单位：人民币元

益民创新优势混合 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	-	-
本期申购	1,098.26	1,098.26
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,098.26	1,098.26

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

## 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

益民创新优势混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	176,833,612.64	-118,781,305.76	58,052,306.88
本期期初	176,833,612.64	-118,781,305.76	58,052,306.88
本期利润	61,604,673.79	-2,550,995.01	59,053,678.78
本期基金份额交易产生的变动数	-21,484,948.31	12,953,076.41	-8,531,871.90
其中：基金申购款	22,560,318.54	-11,012,578.32	11,547,740.22
基金赎回款	-44,045,266.85	23,965,654.73	-20,079,612.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	216,953,338.12	-108,379,224.36	108,574,113.76

单位：人民币元

益民创新优势混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	-0.26	2.67	2.41

本期基金份额交易产生的变动数	807.87	-406.13	401.74
其中：基金申购款	807.87	-406.13	401.74
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	807.61	-403.46	404.15

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	602,027.32	879,452.45
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	3,894.21	7,480.06
其他	684.54	2,355.62
合计	606,606.07	889,288.13

注：其他为存出保证金利息收入。

#### 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	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
股票投资收益——买卖股票差价收入	62,237,752.70	-49,796,746.22
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	62,237,752.70	-49,796,746.22

##### 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	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
卖出股票成交总额	2,071,673,300.17	820,386,879.85
减：卖出股票成本总额	2,006,225,356.13	868,538,512.86

减：交易费用	3,210,191.34	1,645,113.21
买卖股票差价收入	62,237,752.70	-49,796,746.22

#### 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	885,709.79	1,023,350.31
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	887,609.78	-200.00
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	1,773,319.57	1,023,150.31

##### 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	241,937,569.03	30,720,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	239,496,970.22	30,000,000.00
减：应计利息总额	1,552,239.03	720,000.00
减：交易费用	750.00	200.00
买卖债券差价收入	887,609.78	-200.00

#### 7.4.7.12 衍生工具收益

本基金于本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.13 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	2,735,955.18	4,172,849.25
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	2,735,955.18	4,172,849.25

#### 7.4.7.14 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	-2,550,992.34	41,678,523.97
——股票投资	-1,396,621.56	40,408,363.97
——债券投资	-1,154,370.78	1,270,160.00
——资产支持证券投资	-	-
——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	-2,550,992.34	41,678,523.97

#### 7.4.7.15 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	33,064.42	5,484.05
基金转换费收入	34.64	297.18
合计	33,099.06	5,781.23

#### 7.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

#### 7.4.7.17 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	38,000.00	35,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	36,000.00	36,000.00
银行费用	16,837.24	9,861.94
合计	210,837.24	200,861.94

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国农业银行股份有限公司	托管人、销售机构
益民基金管理有限公司	管理人、销售机构、注册登记机构
重庆国际信托股份有限公司	基金管理人控股股东
中国新纪元有限公司	基金管理人股东
国泓资产管理有限公司	基金管理人子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

#### 7.4.10.1.4 基金交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过基金交易。

#### 7.4.10.1.5 权证交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过权证交易。

#### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度均无应支付关联方的佣金。

### 7.4.10.2 关联方报酬

#### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,775,090.71	4,508,864.70
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,720,502.06	1,620,740.46
应支付基金管理人的净管理费	3,054,588.65	2,888,124.24

注：支付的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	795,848.43	751,477.47

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

本基金的关联方在本报告期内及上年度可比期间未产生销售服务费。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

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

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

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

本基金的管理人在本报告期及上年度可比期间无运用固有资金投资本基金的情况。

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

除本基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未投资过本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	34,899,784.39	602,027.32	181,003,832.92	879,452.45

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未参与申购关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期内未进行利润分配。

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

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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	重大事项停牌 流通受限	272.72	2026 年 1 月 5 日	278.00	710	133,282.77	193,631.20	

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设的宗旨，在董事会下设合规审查与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中的风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理主要由

风险管理部门完成。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金的管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。

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。本基金的活期银行存款和部分定期存款存放在本基金的托管行；其他定期存款存放在资信状况良好的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	42,109,756.36
合计	-	42,109,756.36

注：1、表中列示的未评级债券投资为国债、政策性金融债。

2、本基金本报告期末未持有短期信用评级债券。

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

##### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

##### 7.4.13.2.4 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 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-

未评级	21,838,200.73	-
合计	21,838,200.73	-

注：1、表中列示的未评级债券投资为国债。

2、本基金上年度末未持有长期信用评级债券。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

### 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。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例、流动性资产比例压力测试等方式防范流动性风险，并对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的 10%，且基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金)持有一家上市公司发行的可流通股票，不超过该上市公司可流通股票的 15%，本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该比例的限制)，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不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。

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。

流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

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，除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 外，本基金未持有其他重大流动性风险的投资品种。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资产的公允价值。于本报告期末，本基金所承担的金融负债的合同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。

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

市场风险是指证券市场中各种证券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，导致基金收益的不确定性。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。

##### 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 个月以内	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	34,899,784.39	-	-	-	-	-	34,899,784.39
结算备付金	1,720,853.57	-	-	-	-	-	1,720,853.57
存出保证金	506,766.20	-	-	-	-	-	506,766.20
交易性金融资产	-	-	-	1,217,778.08	20,620,422.65	349,347,780.90	371,185,981.63
应收申购款	-	-	-	-	-	2,496.25	2,496.25
资产总计	37,127,404.16	-	-	1,217,778.08	20,620,422.65	349,350,277.15	408,315,882.04
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	228,641.14	228,641.14
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	408,820.08	408,820.08
应付托管费	-	-	-	-	-	68,136.71	68,136.71
应付销售服务费	-	-	-	-	-	0.01	0.01
应交税费	-	-	-	-	-	2,520,582.71	2,520,582.71
其他负债	-	-	-	-	-	1,511,311.85	1,511,311.85
负债总计	-	-	-	-	-	4,737,492.50	4,737,492.50
利率敏感度缺口	37,127,404.16	-	-	1,217,778.08	20,620,422.65	344,612,784.65	403,578,389.54
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	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	181,003,832.92	-	-	-	-	-	181,003,832.92
结算备付金	437,004.88	-	-	-	-	-	437,004.88
存出保证金	141,863.56	-	-	-	-	-	141,863.56
交易性金融资产	20,397,049.18	-	-	-	21,712,707.18	165,337,603.19	207,447,359.55
应收申购款	-	-	-	-	-	1,098.35	1,098.35
资产总计	201,979,750.54	-	-	-	21,712,707.18	165,338,701.54	389,031,159.26
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	924,053.22	924,053.22
应付赎回款	-	-	-	-	-	56,460.81	56,460.81
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	396,230.24	396,230.24
应付托管费	-	-	-	-	-	66,038.38	66,038.38
应交税费	-	-	-	-	-	2,520,454.02	2,520,454.02
其他负债	-	-	-	-	-	640,238.79	640,238.79
负债总计	-	-	-	-	-	4,603,475.46	4,603,475.46
利率敏感度缺口	201,979,750.54	-	-	-	21,712,707.18	160,735,226.08	384,427,683.80

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

假设	除市场利率以外的其他变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	市场利率上升 25 个基点	-384,780.76	-382,634.53
	市场利率下降 25 个基点	388,837.00	385,470.99

## 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

其他价格风险主要为市场价格风险，市场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。本基金主要投资于上市交易的证券，所投资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。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且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，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

## 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	349,347,780.90	86.56	165,337,603.19	43.01
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	349,347,780.90	86.56	165,337,603.19	43.01

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变。		
	2. Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	14,305,289.29	18,600,742.91
	业绩比较基准下降 5%	-14,305,289.29	-18,600,742.91

#### 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	349,154,149.70	165,337,603.19
第二层次	22,031,831.93	42,109,756.36
第三层次	-	-
合计	371,185,981.63	207,447,359.55

###### 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；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，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	-	-
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	-	-	-
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	-	38,434.32	38,434.32
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	263,104.82	263,104.82
转出第三层次	-	251,883.86	251,883.86
当期利得或损失总额	-	-49,655.28	-49,655.28
其中：计入损益的利得或损失	-	-49,655.28	-49,655.28
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-

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	-	-	-
--	---	---	---

#### 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

无。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	349,347,780.90	85.56
	其中：股票	349,347,780.90	85.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,838,200.73	5.35
	其中：债券	21,838,200.73	5.35
	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	36,620,637.96	8.97
8	其他各项资产	509,262.45	0.12
9	合计	408,315,882.04	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

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	2,813,222.40	0.70
B	采矿业	1,855,906.00	0.46
C	制造业	282,222,436.38	69.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	542,913.00	0.13
F	批发和零售业	16,130,043.00	4.00
G	交通运输、仓储和邮政业	5,803,588.00	1.44
H	住宿和餐饮业	169,136.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	414,760.00	0.10
J	金融业	7,263,616.00	1.80
K	房地产业	1,635,096.00	0.41
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	8,531,205.00	2.11
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	11,047,638.00	2.74
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	10,918,221.12	2.71
S	综合	-	-
	合计	349,347,780.90	86.56

### 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标的股票。

## 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	300457	赢合科技	455,100	12,674,535.00	3.14
2	301589	诺瓦星云	77,000	12,670,350.00	3.14
3	603025	大豪科技	683,000	12,266,680.00	3.04
4	688200	华峰测控	64,410	12,250,782.00	3.04
5	603638	艾迪精密	643,200	12,175,776.00	3.02
6	300088	长信科技	1,995,800	12,094,548.00	3.00
7	605111	新洁能	333,254	11,907,165.42	2.95
8	301015	百洋医药	503,900	11,892,040.00	2.95
9	002506	协鑫集成	4,220,200	11,816,560.00	2.93
10	603456	九洲药业	654,900	11,722,710.00	2.90

11	603688	石英股份	318,100	11,636,098.00	2.88
12	002270	华明装备	460,500	11,530,920.00	2.86
13	688037	芯源微	77,611	11,526,009.61	2.86
14	002518	科士达	236,600	11,479,832.00	2.84
15	600455	博通股份	425,400	11,047,638.00	2.74
16	601019	山东出版	1,263,683	10,918,221.12	2.71
17	301606	绿联科技	180,600	10,608,444.00	2.63
18	603605	珀莱雅	154,400	10,573,312.00	2.62
19	300595	欧普康视	712,900	10,472,501.00	2.59
20	603338	浙江鼎力	172,000	9,742,080.00	2.41
21	600559	老白干酒	570,900	9,157,236.00	2.27
22	600006	东风股份	1,219,700	8,757,446.00	2.17
23	002705	新宝股份	569,200	8,116,792.00	2.01
24	601677	明泰铝业	516,800	7,643,472.00	1.89
25	603816	顾家家居	234,600	7,211,604.00	1.79
26	300034	钢研高纳	367,100	7,187,818.00	1.78
27	688100	威胜信息	169,829	6,674,279.70	1.65
28	000893	亚钾国际	109,900	5,271,903.00	1.31
29	300776	帝尔激光	81,700	5,076,838.00	1.26
30	001202	炬申股份	305,500	4,845,230.00	1.20
31	000686	东北证券	518,400	4,831,488.00	1.20
32	300012	华测检测	314,600	4,262,830.00	1.06
33	688367	工大高科	126,869	3,927,864.24	0.97
34	301167	建研设计	236,500	3,843,125.00	0.95
35	601222	林洋能源	676,000	3,697,720.00	0.92
36	688309	恒誉环保	148,223	3,576,620.99	0.89
37	605296	神农集团	80,070	2,347,652.40	0.58
38	600916	中国黄金	227,500	1,854,125.00	0.46
39	301001	凯淳股份	60,700	1,793,078.00	0.44
40	601528	瑞丰银行	294,500	1,678,650.00	0.42
41	002828	贝肯能源	152,100	1,621,386.00	0.40
42	001914	招商积余	138,200	1,475,976.00	0.37
43	300627	华测导航	16,340	570,429.40	0.14
44	601117	中国化学	72,100	542,913.00	0.13
45	600499	科达制造	35,000	485,450.00	0.12
46	600887	伊利股份	16,600	474,760.00	0.12
47	600398	海澜之家	78,200	473,110.00	0.12
48	000989	九芝堂	51,900	453,087.00	0.11
49	601111	中国国航	46,800	438,516.00	0.11
50	603296	华勤技术	4,800	435,552.00	0.11
51	300347	泰格医药	7,500	425,250.00	0.11
52	600519	贵州茅台	300	413,154.00	0.10
53	300703	创源股份	16,100	393,484.00	0.10

54	002803	吉宏股份	23,500	384,460.00	0.10
55	688182	灿勤科技	12,545	370,328.40	0.09
56	603899	晨光股份	12,000	324,720.00	0.08
57	002928	华夏航空	29,000	320,450.00	0.08
58	603187	海容冷链	20,300	318,507.00	0.08
59	300003	乐普医疗	20,000	316,200.00	0.08
60	688608	恒玄科技	1,367	310,226.98	0.08
61	002701	奥瑞金	51,800	308,210.00	0.08
62	688169	石头科技	2,012	305,944.72	0.08
63	601318	中国平安	4,300	294,120.00	0.07
64	300181	佐力药业	17,700	286,032.00	0.07
65	688658	悦康药业	12,419	280,793.59	0.07
66	002714	牧原股份	5,300	268,074.00	0.07
67	688385	复旦微电	3,446	253,970.20	0.06
68	300102	乾照光电	8,900	245,284.00	0.06
69	601225	陕西煤业	11,000	234,520.00	0.06
70	600966	博汇纸业	33,500	228,805.00	0.06
71	000425	徐工机械	18,500	214,230.00	0.05
72	301269	华大九天	2,000	212,660.00	0.05
73	600919	江苏银行	20,330	211,432.00	0.05
74	603939	益丰药房	9,500	206,340.00	0.05
75	000423	东阿阿胶	4,200	206,136.00	0.05
76	002025	航天电器	4,100	205,533.00	0.05
77	600760	中航沈飞	3,600	202,140.00	0.05
78	600941	中国移动	2,000	202,100.00	0.05
79	603885	吉祥航空	13,400	199,392.00	0.05
80	300498	温氏股份	11,700	197,496.00	0.05
81	688012	中微公司	710	193,631.20	0.05
82	300677	英科医疗	4,700	182,830.00	0.05
83	000768	中航西飞	7,200	182,736.00	0.05
84	605108	同庆楼	8,800	169,136.00	0.04
85	600383	金地集团	52,000	159,120.00	0.04
86	688401	路维光电	2,853	139,254.93	0.03
87	601665	齐鲁银行	22,800	130,872.00	0.03
88	601825	沪农商行	12,600	117,054.00	0.03

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	688037	芯源微	41,954,428.51	10.91
2	002906	华阳集团	39,805,529.00	10.35
3	300886	华业香料	38,837,896.50	10.10
4	301015	百洋医药	38,709,280.00	10.07
5	603456	九洲药业	38,216,322.36	9.94
6	300253	卫宁健康	35,962,986.00	9.35
7	301589	诺瓦星云	35,908,948.80	9.34
8	300088	长信科技	35,159,521.10	9.15
9	300002	神州泰岳	35,087,201.97	9.13
10	002506	协鑫集成	34,808,551.00	9.05
11	600006	东风股份	34,379,645.00	8.94
12	688200	华峰测控	33,839,776.51	8.80
13	301606	绿联科技	33,202,462.00	8.64
14	002518	科士达	32,840,243.00	8.54
15	601019	山东出版	32,692,382.33	8.50
16	300776	帝尔激光	32,641,567.00	8.49
17	605111	新洁能	32,610,020.86	8.48
18	002705	新宝股份	31,527,242.97	8.20
19	603688	石英股份	31,434,016.84	8.18
20	603638	艾迪精密	31,405,461.60	8.17
21	002270	华明装备	29,751,137.00	7.74
22	603025	大豪科技	29,667,132.80	7.72
23	002249	大洋电机	27,956,623.00	7.27
24	600559	老白干酒	27,905,955.88	7.26
25	300457	赢合科技	27,602,147.00	7.18
26	002901	大博医疗	27,091,741.00	7.05
27	000893	亚钾国际	26,680,971.00	6.94
28	300777	中简科技	26,467,861.08	6.89
29	688367	工大高科	26,437,340.32	6.88
30	603816	顾家家居	26,428,079.32	6.87
31	000688	国城矿业	24,505,170.00	6.37
32	002837	英维克	23,360,344.10	6.08
33	603338	浙江鼎力	22,269,191.00	5.79
34	300595	欧普康视	21,282,294.00	5.54
35	603236	移远通信	19,712,627.00	5.13
36	603298	杭叉集团	19,597,364.00	5.10
37	300735	光弘科技	19,363,102.00	5.04
38	601398	工商银行	18,694,226.00	4.86
39	600455	博通股份	18,392,599.60	4.78
40	688676	金盘科技	17,923,375.55	4.66
41	603605	珀莱雅	16,500,649.40	4.29
42	688309	恒誉环保	16,293,498.88	4.24
43	000686	东北证券	15,981,464.00	4.16

44	002517	恺英网络	14,670,541.00	3.82
45	601222	林洋能源	14,611,925.00	3.80
46	300012	华测检测	14,245,333.00	3.71
47	003035	南网能源	13,085,758.00	3.40
48	002318	久立特材	12,889,861.20	3.35
49	300346	南大光电	12,663,014.80	3.29
50	600529	山东药玻	12,488,777.00	3.25
51	300666	江丰电子	12,127,532.00	3.15
52	688608	恒玄科技	11,926,355.37	3.10
53	001202	炬申股份	11,777,034.10	3.06
54	688215	瑞晟智能	10,564,978.23	2.75
55	300034	钢研高纳	10,538,520.00	2.74
56	600933	爱柯迪	10,393,286.00	2.70
57	601677	明泰铝业	10,378,012.66	2.70
58	000568	泸州老窖	10,346,565.00	2.69
59	001914	招商积余	10,316,055.00	2.68
60	000858	五粮液	9,302,183.00	2.42
61	603329	上海雅仕	9,292,274.20	2.42
62	688100	威胜信息	8,914,233.29	2.32
63	601816	京沪高铁	8,773,776.00	2.28
64	600116	三峡水利	8,754,714.96	2.28
65	002267	陕天然气	8,752,533.00	2.28
66	300417	南华仪器	8,146,449.60	2.12
67	601225	陕西煤业	7,712,954.00	2.01

注：本项“买入金额”均按买入成交金额（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	002906	华阳集团	39,311,609.00	10.23
2	300886	华业香料	37,510,455.80	9.76
3	300002	神州泰岳	36,178,280.00	9.41
4	300253	卫宁健康	35,921,774.00	9.34
5	688037	芯源微	31,539,310.02	8.20
6	002249	大洋电机	30,677,420.00	7.98
7	300776	帝尔激光	27,741,270.60	7.22
8	603456	九洲药业	27,404,787.00	7.13
9	301015	百洋医药	27,135,654.00	7.06
10	002901	大博医疗	27,031,763.00	7.03
11	000688	国城矿业	26,874,316.11	6.99
12	600006	东风股份	25,513,090.00	6.64
13	300777	中简科技	25,327,502.44	6.59

14	002837	英维克	25,268,756.90	6.57
15	002518	科士达	24,467,766.00	6.36
16	002506	协鑫集成	23,975,027.00	6.24
17	301589	诺瓦星云	23,927,849.00	6.22
18	688200	华峰测控	23,609,586.76	6.14
19	688367	工大高科	23,306,425.79	6.06
20	000893	亚钾国际	23,031,890.00	5.99
21	002705	新宝股份	22,637,001.00	5.89
22	300088	长信科技	22,556,627.96	5.87
23	301606	绿联科技	22,408,170.00	5.83
24	605111	新洁能	22,279,894.20	5.80
25	601019	山东出版	22,119,892.00	5.75
26	002270	华明装备	20,335,997.50	5.29
27	603298	杭叉集团	19,830,875.00	5.16
28	603025	大豪科技	19,695,590.80	5.12
29	688676	金盘科技	19,679,021.47	5.12
30	603816	顾家家居	19,396,864.53	5.05
31	603638	艾迪精密	19,056,106.00	4.96
32	603236	移远通信	18,912,990.00	4.92
33	603688	石英股份	18,756,919.00	4.88
34	300457	赢合科技	18,454,946.98	4.80
35	600559	老白干酒	18,424,202.92	4.79
36	300735	光弘科技	18,364,167.00	4.78
37	601398	工商银行	18,267,532.00	4.75
38	600547	山东黄金	16,719,522.08	4.35
39	002517	恺英网络	15,928,713.00	4.14
40	002475	立讯精密	15,193,426.06	3.95
41	600489	中金黄金	14,142,507.97	3.68
42	300666	江丰电子	13,482,991.00	3.51
43	002318	久立特材	13,434,237.00	3.49
44	688309	恒誉环保	13,287,934.59	3.46
45	688215	瑞晟智能	13,090,814.57	3.41
46	300346	南大光电	12,878,666.00	3.35
47	003035	南网能源	12,842,449.00	3.34
48	688608	恒玄科技	12,638,328.32	3.29
49	600529	山东药玻	12,381,979.00	3.22
50	000975	山金国际	11,884,420.00	3.09
51	000686	东北证券	11,509,502.00	2.99
52	000568	泸州老窖	11,324,884.00	2.95
53	603338	浙江鼎力	11,210,126.00	2.92
54	000858	五粮液	10,729,982.98	2.79
55	601222	林洋能源	10,605,734.00	2.76
56	600933	爱柯迪	10,570,761.00	2.75

57	300012	华测检测	10,556,387.00	2.75
58	300595	欧普康视	10,149,923.46	2.64
59	603329	上海雅仕	9,795,450.80	2.55
60	300955	嘉亨家化	9,538,588.00	2.48
61	001914	招商积余	8,882,914.00	2.31
62	002267	陕天然气	8,694,425.00	2.26
63	600116	三峡水利	8,557,610.56	2.23
64	601816	京沪高铁	8,541,138.00	2.22
65	600585	海螺水泥	7,979,948.00	2.08
66	300417	南华仪器	7,887,604.00	2.05
67	301108	洁雅股份	7,819,056.89	2.03
68	600519	贵州茅台	7,739,067.00	2.01

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（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	2,191,632,155.40
卖出股票收入（成交）总额	2,071,673,300.17

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	21,838,200.73	5.41
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	21,838,200.73	5.41

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	------	--------------

1	220025	22 付息国债 25	100,000	10,730,353.59	2.66
2	250011	25 付息国债 11	100,000	9,890,069.06	2.45
3	019770	25 国债 05	12,000	1,217,778.08	0.30
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

#### 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。

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

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金未参与股指期货投资。

#### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

#### 8.12 投资组合报告附注

##### 8.12.1 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

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，或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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

##### 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	506,766.20
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	2,496.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	509,262.45

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
益民创新优势混合 A	18,214	16,196.48	14,923,372.27	5.06%	280,079,401.10	94.94%
益民创新优势混合 C	3	366.09	-	0.00%	1,098.26	100.00%
合计	18,217	16,193.88	14,923,372.27	5.06%	280,080,499.36	94.94%

注：①分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

②户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

### 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	益民创新优势混合 A	-	-

业人员持有本基金	益民创新优势混合 C	1,098.26	100.0000%
	合计	1,098.26	0.0004%

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

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员，基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数据区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数据区间为 0。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	益民创新优势混合 A	益民创新优势混合 C
基金合同生效日（2007 年 7 月 11 日）基金份额总额	7,238,122,974.81	-
本报告期期初基金份额总额	326,375,376.92	-
本报告期基金总申购份额	32,893,771.07	1,098.26
减：本报告期基金总赎回份额	64,266,374.62	-
本报告期基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	295,002,773.37	1,098.26

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人

2025 年 3 月 27 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，樊振华先生于 2025 年 3 月 25 日离任公司首席信息官兼首席运营官；

2025 年 5 月 30 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，李静女士于 2025 年 5 月 29 日离任公司副总经理兼财务负责人；

2025 年 5 月 30 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，公司总经理王

健先生于 2025 年 5 月 29 日兼任公司财务负责人；

2025 年 6 月 27 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，高喜阳先生于 2025 年 6 月 26 日离任公司副总经理；

2025 年 7 月 9 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，王睿先生于 2025 年 7 月 8 日任公司首席信息官。

基金托管人

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

2025 年 9 月，中国农业银行总行决定蔡崎峰任托管业务部总裁。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内改聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 38,000.00 元，目前该会计师事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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	益民基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 6 月 5 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北京监管局
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	警示函
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》《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

	信息披露管理办法（2020 年修订）》《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法（2020 年修正）》《证券期货业反洗钱工作实施办法（2022 年修正）》
管理人采取整改措施的情况	公司已经按照要求，制定整改计划，并基于该计划采取梳理、修订公司相关制度及流程等措施完成了整改，截至本报告披露日，公司已完成整改并向监管机构提交了整改总结报告，提升了内控水平。
其他	-

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无

## 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

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	
兴业证券	1	1,131,461,059.54	26.54%	504,518.15	26.54%	-
西南证券	1	566,337,865.17	13.28%	252,525.74	13.28%	-
国联民生证券	3	423,865,316.78	9.94%	189,000.39	9.94%	-
国泰海通证券	2	404,541,257.57	9.49%	180,387.58	9.49%	-
麦高证券	1	372,814,746.41	8.74%	166,238.63	8.74%	-
中信建投（沪深）	1	348,918,943.55	8.18%	155,585.10	8.18%	-
华泰证券	1	307,745,446.58	7.22%	137,225.36	7.22%	-

方正证券	1	148,315,414.11	3.48%	66,133.74	3.48%	-
山西证券	1	118,330,577.65	2.78%	52,763.18	2.78%	-
国信证券	1	106,497,530.80	2.50%	47,487.99	2.50%	-
浙商证券	1	106,009,257.21	2.49%	47,267.27	2.49%	-
广发证券	1	91,890,287.02	2.16%	40,974.02	2.16%	-
国投证券	1	78,584,104.72	1.84%	35,039.73	1.84%	-
长城证券	1	57,993,648.46	1.36%	25,859.61	1.36%	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
国金证券 (沪深)	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
中信证券 (沪深)	2	-	-	-	-	-

金额单位：人民币元

注：1、本公司租用券商交易单元的选择标准：

（一）财务状况良好，经营稳健，资本充足；经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机构处罚；主要股东实力强大；

（二）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度；

（三）有固定的研究机构和足够数量的专职研究人员，研究覆盖面广，能涵盖宏观、行业、个股、债券、策略等各项领域；

（四）具备较强的服务意识，能够主动提供市场信息、路演、外部专家交流、联合调研机会等，并根据公司特点要求，提供专题研究报告。

2、本公司租用券商交易单元的程序：

（一）根据上述选择标准，确定选用其交易单元的券商。

（二）本公司与被选用的券商签订交易单元租用协议。

3、本报告期内基金停止租用国投证券交易单元 1 个，银河证券交易单元 2 个、民生证券交易单元 1 个、国泰海通交易单元 1 个。

4、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，本基金股票交易佣金费率自 2024 年 7 月 1 日调整后，符合不超过市场平均股票交易佣金费率两倍的规定。

### 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		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
兴业证券	9,856,796.00	2.59%	-	-	-	-	-	-
西南证券	183,178,693.00	48.15%	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	60,429,695.00	15.89%	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	300,030.00	0.08%	-	-	-	-	-	-
麦高证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投（沪深）	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	50,026,240.00	13.15%	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	44,706,965.00	11.75%	-	-	-	-	-	-
广发证券	31,912,882.00	8.39%	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券（沪深）	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-	-

中信证券（沪 深）	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---

## 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	益民基金管理有限公司关于持续完善客户身份基本信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年1月6日
2	益民基金管理有限公司旗下全部基金2024年第4季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年1月21日
3	益民创新优势混合型证券投资基金2024年第4季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年1月21日
4	益民基金管理有限公司关于警惕假冒网站和不实信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年2月13日
5	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月27日
6	益民基金管理有限公司关于旗下基金新增福克斯(北京)基金销售有限公司为销售机构并参加申购(含定期定额投资申购)费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月27日
7	益民基金管理有限公司关于警惕假冒网站和不实信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月27日
8	益民创新优势混合型证券投资基金2024年年度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月28日
9	益民基金管理有限公司旗下全部基金2024年年度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月28日
10	益民基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月31日
11	益民基金管理有限公司关于旗下基金招募说明书及产品资料概要(更新)提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月11日
12	益民创新优势混合型证券投资基金2025年第1季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月21日
13	益民基金管理有限公司公募基金风险等级划分结果说明	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月21日
14	益民基金管理有限公司旗下全部基金2025年第1季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月21日
15	益民基金管理有限公司关于旗下基金新增北京加和基金销售有限公司为销售机构并参加申购(含定期定额投资申购)费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月22日
16	益民基金管理有限公司关于旗下基金	指定信披媒介及基金	2025年5月16日

	新增麦高证券有限责任公司为销售机构并参加申购（含定期定额投资申购）费率优惠活动的公告	管理人网站	
17	益民基金管理有限公司关于旗下基金招募说明书及产品资料概要（更新）提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 5 月 29 日
18	益民创新优势混合型证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 1 号）	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 5 月 29 日
19	益民创新优势混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 5 月 29 日
20	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 5 月 30 日
21	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 5 月 30 日
22	益民基金管理有限公司关于警惕假冒网站和不实信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 23 日
23	益民基金管理有限公司关于旗下基金新增中邮证券有限责任公司为销售机构的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 24 日
24	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 27 日
25	关于益民创新优势混合型证券投资基金变更基金经理的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 27 日
26	益民基金管理有限公司关于旗下基金招募说明书及产品资料概要（更新）提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 30 日
27	益民创新优势混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 30 日
28	益民创新优势混合型证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 2 号）	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 30 日
29	关于益民创新优势混合型证券投资基金变更基金经理的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 5 日
30	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 9 日
31	益民基金管理有限公司关于旗下基金招募说明书及产品资料概要（更新）提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 9 日
32	益民创新优势混合型证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 3 号）	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 9 日
33	益民创新优势混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 9 日
34	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 18 日
35	益民创新优势混合型证券投资基金	指定信披媒介及基金	2025 年 7 月 18 日

	2025 年第 2 季度报告	管理人网站	
36	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年中期报告提示性公告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 8 月 28 日
37	益民创新优势混合型证券投资基金 2025 年中期报告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 8 月 28 日
38	益民创新优势混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 10 月 27 日
39	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 10 月 27 日
40	益民基金管理有限公司关于撤销监事 会的公告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 11 月 22 日
41	益民基金管理有限公司关于旗下基金 改聘会计师事务所的公告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 23 日
42	益民基金管理有限公司关于旗下部分 基金参加招商银行股份有限公司转换 转入费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 25 日
43	关于益民创新优势混合型证券投资基 金增设 C 类基金份额并修改基金合 同及托管协议等事项的公告	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 29 日
44	益民创新优势混合型证券投资基金基 金产品资料概要更新	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 29 日
45	益民创新优势混合型证券投资基金基 金合同更新	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 29 日
46	益民创新优势混合型证券投资基金托 管协议更新	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 29 日
47	益民创新优势混合型证券投资基金更 新招募说明书（2025 年第 4 号）	指定信披媒介及基金 管理人网站	2025 年 12 月 29 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2025 年 11 月 22 日，公司披露《益民基金管理有限公司关于撤销监事会的公告》，经益民基金管理有限公司 2025 年第 2 次股东会会议审议通过，撤销公司监事会，由董事会审计委员会行使《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权。

2、2025 年 12 月 29 日，公司披露《关于益民创新优势混合型证券投资基金增设 C 类基金份额并修改基金合同及托管协议等事项的公告》。经与基金托管人协商一致，本公司决定自 2025 年 12

月 29 日起对本基金增加 C 类基金份额类别。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立益民创新优势混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民创新优势混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民创新优势混合型证券投资基金托管协议；
- 4、益民创新优势混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件；
- 6、报告期内在指定报刊上披露的公告。

### 13.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

### 13.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话：(86)010-63105559 4006508808

公司网址：<http://www.ymfund.com>

益民基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日