

益民品质升级灵活配置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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	6
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
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
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
§ 4 管理人报告	12
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	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	17
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	17
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	17
§ 6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	18
§ 7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	21

7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
§ 8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	49
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	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	52
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	70
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	70
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	70
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	70
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	70
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	70
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	71
8.12 投资组合报告附注	71
§ 9 基金份额持有人信息	72
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	72
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
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	73
§ 10 开放式基金份额变动	73
§ 11 重大事件揭示	73
11.1 基金份额持有人大会决议	73
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	73
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	74
11.4 基金投资策略的改变	74
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	74
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	74
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	75
11.8 其他重大事件	76
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	79
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	79
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	79
§ 13 备查文件目录	79
13.1 备查文件目录	79

13.2 存放地点	79
13.3 查阅方式	79

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	益民品质升级混合	
基金主代码	001135	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 6 日	
基金管理人	益民基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	54,879,369.50 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C
下属分级基金的交易代码	001135	020970
报告期末下属分级基金的份额总额	47,546,187.75 份	7,333,181.75 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金积极把握企业在居民生活品质提升过程中带来的投资机会，在分享企业成长性的同时合理控制组合风险，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	通过益民经济周期模型与分析师的审慎研究相结合的方式判断证券市场总体变动趋势，结合对各资产类别中长期运行趋势、风险收益特征的分析比较，确定基金大类资产配置比例和变动原则。在此基础上重点分析、挖掘在宏观经济转型升级的过程中引领生活品质升级的行业，结合基本面研究进行行业配置。进而，通过对上市公司进行企业生命周期、公司竞争力、成长模式和动力、价值评估等定性或定量分析、考虑市场情绪因素、结合研究团队的实地调研，精选具有增长潜力的个股构建组合。
业绩比较基准	65%×沪深 300 指数收益率+35%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，但高于债券型基金和货币市场基金。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	闫峥	方圆
	联系电话	010-63105556	95559
	电子邮箱	heguishenji@ymfund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		4006508808	95559
传真		010-50867386	021-62701216
注册地址		重庆市渝中区上清寺路 110 号	中国(上海)自由贸易试验区银城中路 188 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	中国(上海)长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	100022	200336
法定代表人	马赞	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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 号楼
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	
	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C
本期已实现收益	19,190,344.61	4,381,347.03	-2,374,484.38	-160,341.22	-6,517,473.54	-
本期利润	17,336,238.44	3,526,080.83	625,207.07	231,979.46	-4,579,161.22	-
加权平均基金份额本期利润	0.3057	0.2482	0.0089	0.0259	-0.0707	-
本期加权平均净值利润率	35.24%	27.92%	1.52%	4.57%	-10.02%	-
本期基金份额净值增长率	45.64%	45.37%	-0.79%	25.69%	-9.58%	-

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	-1,515,705.35	-260,591.29	-20,454,652.66	-1,514,779.22	-22,388,600.87
期末可供分配基金份额利润	-0.0319	-0.0355	-0.3353	-0.3365	-0.3298	-
期末基金资产净值	46,030,482.40	7,072,590.46	40,554,616.58	2,987,119.63	45,498,343.54	-
期末基金份额净值	0.9681	0.9645	0.6647	0.6635	0.6702	-
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	-3.19%	82.71%	-33.53%	25.69%	-33.00%

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。

4、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金自 2024 年 3 月 11 日起新增 C 类基金份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

益民品质升级混合 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	0.86%	0.41%	0.11%	0.62%	0.75%	-0.21%
过去六个月	10.73%	0.63%	11.05%	0.58%	-0.32%	0.05%
过去一年	45.64%	0.98%	11.69%	0.61%	33.95%	0.37%
过去三年	30.65%	1.66%	19.21%	0.69%	11.44%	0.97%
过去五年	-22.55%	1.69%	2.25%	0.73%	-24.80%	0.96%
自基金合同生效起至今	-3.19%	1.73%	25.20%	0.87%	-28.39%	0.86%

益民品质升级混合 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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	率③	准差④		
过去三个月	0.83%	0.41%	0.11%	0.62%	0.72%	-0.21%
过去六个月	10.62%	0.63%	11.05%	0.58%	-0.43%	0.05%
过去一年	45.37%	0.98%	11.69%	0.61%	33.68%	0.37%
自基金合同生效起至今	82.71%	1.65%	22.69%	0.75%	60.02%	0.90%

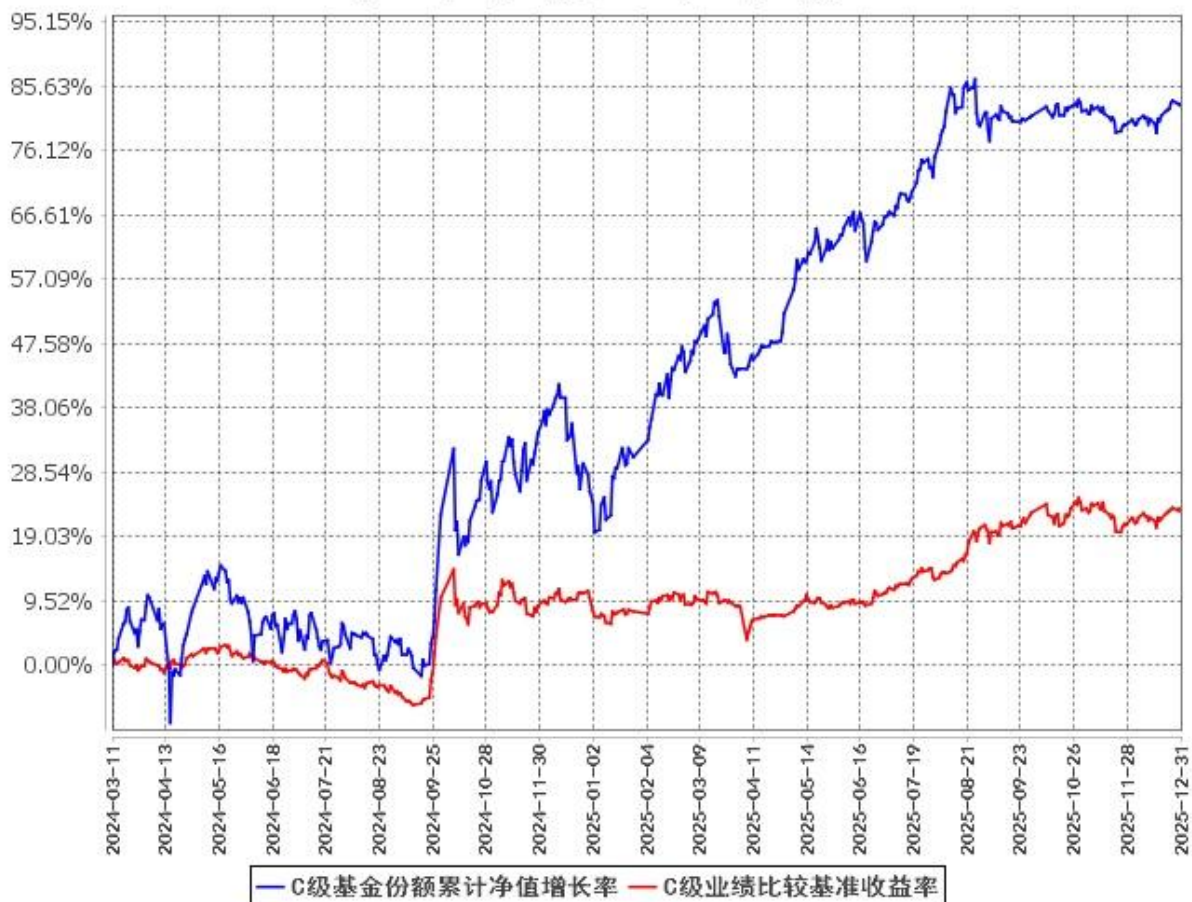
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 65%、35%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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
(2015年5月6日至2025年12月31日)

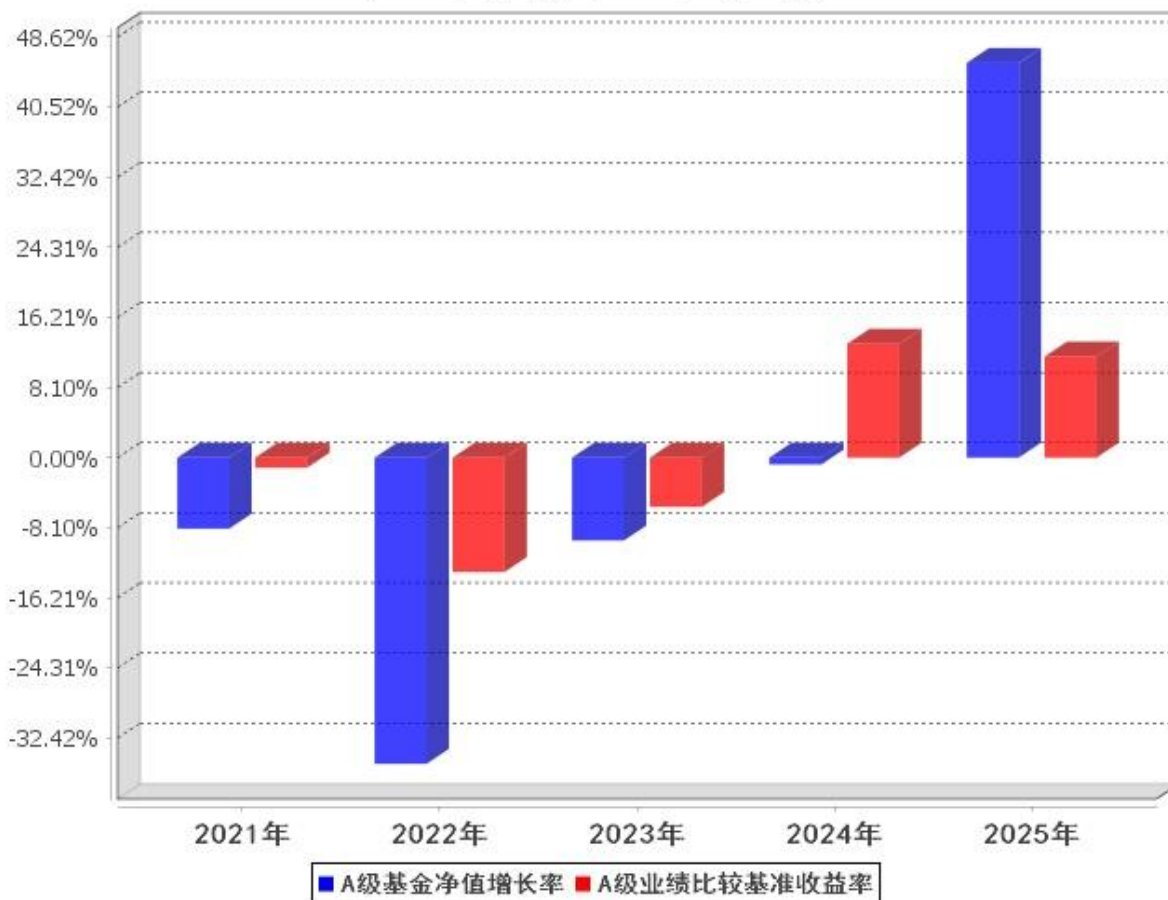


C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2024年3月11日至2025年12月31日)

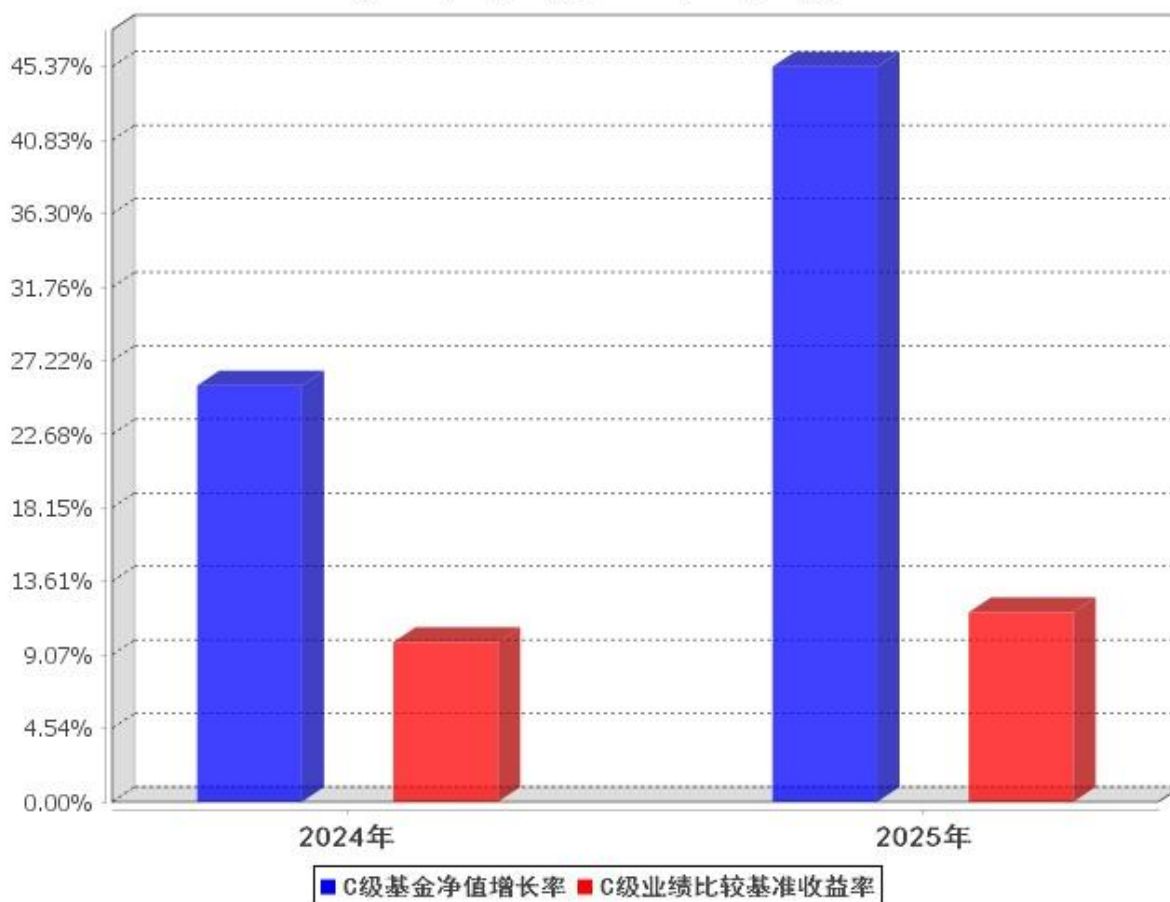


3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
(2024年3月11日至2025年12月31日)**



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		
王勇	本基金 基金经 理	2023 年 2 月 28 日	-	12	中国国籍，博士研究生，具有基金从业资格。曾任北京弘酬投资管理有限公司投资经理、北京艾亿新融资本管理有限公司交易员、中融国际信托有限公司量化研究主管、太平洋证券股份有限公司投资经理。2022 年 6 月加入益民基金管理有限公司，现任权益投资总监兼权益投资部总经理。自 2023 年 2 月 28 日起任益民核心增长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基金经理。
黄生鹏	本基金 基金经 理	2024 年 1 月 24 日	2025 年 3 月 20 日	8	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任上海元福投资有限公司投资助理，中经网数据有限公司产业研究中心高级分析师，联合资信评估有限公司金融部高级分析师，德邦证券股份有限公司风险管理部信评总监。2022 年 2 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。

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》《益民品质升级灵活配置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 A 股市场整体呈现强势上行、结构分化的格局，市场活跃度显著提升，全年成交创历史新高。核心指数表现亮眼，上证综指全年上涨 18.41%，沪深 300 指数上涨 17.66%，创业板指以 49.57% 的年度涨幅领涨主要指数，充分体现出强劲动能。行业层面，主线行情集中凸显，按照申万一级行业全年涨跌幅排名，有色金属、通信、电子位列前三，涨幅分别达到 94.73%、84.57% 和 47.88%。全年仅少数行业出现下跌，煤炭、食品饮料排名垫底，分别下跌 5.27% 和 9.69%。

本报告期内，在仓位管控工作中，“波动管控”始终是基金运作的核心导向。我们主要通过对持仓仓位的动态调适及分散化配置策略的落地，主动应对市场的震荡波动。行业配置维度，我们一贯坚守“多元布局、不聚焦单一赛道”的核心准则，组合投资覆盖科技、制造、消费、周期等多个核心领域及细分品类，未对单个行业实施过高比例配置。依托各行业间较弱的相关性特征，有效缩减了组合的整体风险暴露水平。在组合结构的优化过程中，我们重点结合上市公司的基本面资质、估值合理性以及潜在波动隐患开展调整工作，进一步夯实了组合的抗风险底蕴与业绩稳定性。

截至报告年末，组合中权重占比前三的行业分别为有色金属、通信与银行，各行业占比均处于低集中状态。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末益民品质升级混合 A 的基金份额净值为 0.9681 元，本报告期基金份额净值增长率为 45.64%；截至本报告期末益民品质升级混合 C 的基金份额净值为 0.9645 元，本报告期基金份额净值增长率为 45.37%；同期业绩比较基准收益率为 11.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

立足当前视角对 2026 年全年 A 股市场走势进行研判，市场整体大概率延续稳中有进的运行态势，但宏观经济波动、海外政策调整等各类不确定性因素仍可能扰动市场节奏，整体呈现震荡向好的格局将是全年市场运行的主基调。在这样复杂多变的市场大环境下，平衡好组合的灵活适配能力与防御安全属性，是后续投资运作的核心关键所在。未来一年，我们将持续坚守行业分散配置、严格把控个股及行业持仓集中度、审慎开展仓位动态调整等核心投资策略，始终将组合回撤控制与波动管理放在投资工作的首位。与此同时，我们也将持续紧密跟踪市场运行动态及各投资标的基本面变化，合理评估潜在投资价值并精准捕捉投资机会，全力保障基金资产能够实现长期保值与增值目标。

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。会计师事务所管理人在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

基金收益分配原则：

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

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自动转为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；
- 5、法律法规或监管机关另有规定的，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

1、本报告期内，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的情形，但存在资产净值连续二十个工作日低于五千万元的情形；

2、截至 2025 年 3 月 18 日，本基金出现资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情形，自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 3 月 19 日期间本基金停止计提信息披露费、审计费等固定运作费用，上述费用由基金管理人承担。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，益民基金管理有限公司在本基金投资运作、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、基金收益分配开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由益民基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 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]5652 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	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“益民品质升级混合基金”）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，公允反映了益民品质升级混合基金 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，我们独立于益民品质升级混合基金，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>益民品质升级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。在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估益民品质升级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品质升级混合基金、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品质升级混合基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<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，就可能对益民品质升级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品质升级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>		
会计师事务所的名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）		
注册会计师的姓名	户永红	潘竹筠	徐静
会计师事务所的地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼		
审计报告日期	2026 年 3 月 26 日		

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：益民品质升级灵活配置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
资产：			
货币资金	7.4.7.1	19,108,097.98	4,560,386.67
结算备付金		165,922.73	31,282.54
存出保证金		138,778.46	20,449.79

交易性金融资产	7.4.7.2	34,078,339.56	39,167,024.32
其中：股票投资		34,078,339.56	39,167,024.32
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	261,123.35
应收股利		-	-
应收申购款		85,095.52	18,234.48
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		53,576,234.25	44,058,501.15
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
负债：			
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		4,319.55	304,482.51
应付赎回款		209,085.12	66,982.40
应付管理人报酬		54,269.26	47,804.62
应付托管费		9,044.87	7,967.44
应付销售服务费		1,183.17	489.24
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	195,259.42	89,038.73
负债合计		473,161.39	516,764.94
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	54,879,369.50	65,511,168.09
未分配利润	7.4.7.8	-1,776,296.64	-21,969,431.88
净资产合计		53,103,072.86	43,541,736.21
负债和净资产总计		53,576,234.25	44,058,501.15

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 54,879,369.50 份，其中益民品质升级混合 A 基金份额净值 0.9681 元，基金份额总额 47,546,187.75 份；益民品质升级混合 C 基金份额净值 0.9645 元，基金份额总额 7,333,181.75 份。

7.2 利润表

会计主体：益民品质升级灵活配置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
一、营业总收入		21,820,607.36	1,572,162.48
1. 利息收入		48,769.73	29,783.91
其中：存款利息收入	7.4.7.9	48,769.73	29,783.91
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,240,186.96	-2,110,455.67
其中：股票投资收益	7.4.7.10	23,375,125.85	-2,860,915.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	30,359.71	-
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	834,701.40	750,459.95
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	-2,709,372.37	3,392,012.13
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	241,023.04	260,822.11
减：二、营业总支出		958,288.09	714,975.95
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	735,697.11	538,889.26
2. 托管费	7.4.10.2.2	122,616.22	89,814.83
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	24,426.45	7,991.73
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		-	-
8. 其他费用	7.4.7.17	75,548.31	78,280.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,862,319.27	857,186.53
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,862,319.27	857,186.53
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		20,862,319.27	857,186.53

7.3 净资产变动表

会计主体：益民品质升级灵活配置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	65,511,168.09	-	-21,969,431.88	43,541,736.21
二、本期期初净资产	65,511,168.09	-	-21,969,431.88	43,541,736.21
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-10,631,798.59	-	20,193,135.24	9,561,336.65
（一）、综合收益总额	-	-	20,862,319.27	20,862,319.27
（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）	-10,631,798.59	-	-669,184.03	-11,300,982.62
其中：1. 基金申购款	127,901,392.77	-	-16,888,158.57	111,013,234.20
2. 基金赎回款	-138,533,191.36	-	16,218,974.54	-122,314,216.82

(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	54,879,369.50	-	-1,776,296.64	53,103,072.86
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	67,886,944.41	-	-22,388,600.87	45,498,343.54
二、本期期初净资产	67,886,944.41	-	-22,388,600.87	45,498,343.54
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-2,375,776.32	-	419,168.99	-1,956,607.33
(一)、综合收益总额	-	-	857,186.53	857,186.53
(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)	-2,375,776.32	-	-438,017.54	-2,813,793.86
其中：1. 基金申购款	89,399,055.14	-	-40,672,543.44	48,726,511.70
2. 基金赎回款	-91,774,831.46	-	40,234,525.90	-51,540,305.56
(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	65,511,168.09	-	-21,969,431.88	43,541,736.21

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
基金管理人负责人

王睿
主管会计工作负责人

肖军
会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

益民品质升级灵活配置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 2015 年 3 月 9 日证监许可（2015）362 号《关于准予益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》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《益民品质升级灵活配置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，托管人为交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）。

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 2015 年 4 月 7 日起至 2015 年 4 月 30 日。经向中国证监会备案，基金合同于 2015 年 5 月 6 日正式生效，基金合同生效日基金实收份额为 1,376,765,778.44 份（含利息转份额 242,279.03 份），发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具验资报告。

根据《益民基金管理有限公司关于益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金增设 C 类基金份额、调整基金份额精度并修改基金合同的公告》以及更新的《益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的有关规定，自 2024 年 3 月 11 日起，本基金根据申购费用、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。在投资者申购基金份额时收取申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者申购基金份额时不收取申购费用，且从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。本基金各基金份额类别分别设置代码，并分别计算和公告基金份额净值。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或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）。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：本基金的股票资产占基金资产的比例为 0%-95%；持有的权证合计市值占基金资产的比例为 0%-3%；固定收益类资产（包括货币市场工具）合计市值占基金资产总值的比例为 0%-100%；本基金持有不低于基金资产净值的 5% 的现金（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。固定收益类资产主要包括国债、金融债、公司债、企业债、短期融资券、

中期票据、央票、债券回购、可转换债券、资产支持证券、货币市场工具等。如果法律法规对上述投资比例要求有变更的，本基金将及时对其做出相应调整，并以调整变更后的投资比例为准。本基金的业绩比较基准为： $65\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+35\% \times$ 中证全债指数收益率。

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，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(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均不能低于面值。

(4) 由于基金费用不同，不同类别的基金份额在收益分配数额方面可能有所不同，基金管理人可对各类别基金份额分别定制收益分配方案，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(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众公司（“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	19,108,097.98	4,560,386.67
等于：本金	19,106,154.69	4,559,896.33
加：应计利息	1,943.29	490.34
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	19,108,097.98	4,560,386.67

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		33,565,635.99	-	34,078,339.56	512,703.57
贵金属投资-金交所黄金 合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		33,565,635.99	-	34,078,339.56	512,703.57
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		35,944,948.38	-	39,167,024.32	3,222,075.94
贵金属投资-金交所黄金 合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		35,944,948.38	-	39,167,024.32	3,222,075.94

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	32.39	2.51
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	122,887.30	19,036.22
其中：交易所市场	122,887.30	19,036.22
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	72,339.73	70,000.00
合计	195,259.42	89,038.73

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

益民品质升级混合 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	61,009,269.24	61,009,269.24
本期申购	30,568,653.28	30,568,653.28
本期赎回（以“-”号填列）	-44,031,734.77	-44,031,734.77
本期末	47,546,187.75	47,546,187.75

金额单位：人民币元

益民品质升级混合 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	4,501,898.85	4,501,898.85
本期申购	97,332,739.49	97,332,739.49
本期赎回（以“-”号填列）	-94,501,456.59	-94,501,456.59
本期末	7,333,181.75	7,333,181.75

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

益民品质升级混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-9,118,519.31	-11,336,133.35	-20,454,652.66
本期期初	-9,118,519.31	-11,336,133.35	-20,454,652.66
本期利润	19,190,344.61	-1,854,106.17	17,336,238.44
本期基金份额交易产生的变动数	-1,320,762.20	2,923,471.07	1,602,708.87
其中：基金申购款	3,400,563.96	-6,572,109.87	-3,171,545.91
基金赎回款	-4,721,326.16	9,495,580.94	4,774,254.78
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,751,063.10	-10,266,768.45	-1,515,705.35

单位：人民币元

益民品质升级混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-677,827.14	-836,952.08	-1,514,779.22
本期期初	-677,827.14	-836,952.08	-1,514,779.22
本期利润	4,381,347.03	-855,266.20	3,526,080.83
本期基金份额交易产生的变动数	-2,380,301.59	108,408.69	-2,271,892.90
其中：基金申购款	6,231,410.28	-19,948,022.94	-13,716,612.66
基金赎回款	-8,611,711.87	20,056,431.63	11,444,719.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,323,218.30	-1,583,809.59	-260,591.29

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	46,157.90	27,470.35
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	2,259.67	1,822.29
其他	352.16	491.27
合计	48,769.73	29,783.91

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 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	23,375,125.85	-2,860,915.62
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	23,375,125.85	-2,860,915.62

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	1,102,175,957.01	171,047,977.81
减：卖出股票成本总额	1,077,139,455.87	173,549,088.23
减：交易费用	1,661,375.29	359,805.20
买卖股票差价收入	23,375,125.85	-2,860,915.62

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	43,082.71	-
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-12,723.00	-
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	30,359.71	-

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	37,131,441.34	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	36,811,886.00	-
减：应计利息总额	332,278.34	-
减：交易费用	-	-
买卖债券差价收入	-12,723.00	-

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	834,701.40	750,459.95
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	834,701.40	750,459.95

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	-2,709,372.37	3,392,012.13
——股票投资	-2,709,372.37	3,392,012.13
——债券投资	-	-
——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	-2,709,372.37	3,392,012.13

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	240,839.53	260,657.76
基金转换费收入	183.51	164.35
合计	241,023.04	260,822.11

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	9,435.62	20,000.00
信息披露费	62,904.11	50,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	3,208.58	2,280.13
账户维护费	-	6,000.00
合计	75,548.31	78,280.13

注：1、本报告年度的审计费用为 12,000.00 元，其中由基金资产承担的部分为 9,435.62 元，剩余部分由基金管理人承担。

2、本报告年度的信息披露费用为 80,000.00 元，其中由基金资产承担的部分为 62,904.11 元，剩余部分由基金管理人承担。

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
交通银行股份有限公司	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	735,697.11	538,889.26
其中：应支付销售机构的客户维护费	333,370.70	234,046.14
应支付基金管理人的净管理费	402,326.41	304,843.12

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	122,616.22	89,814.83

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

单位：人民币元

获得销售服务 费 的各关联方名 称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C	合计
益民基金管理 有限公司	-	450.24	450.24
交通银行股份 有限公司	-	-	-
合计	-	450.24	450.24
获得销售服务 费 的各关联方名 称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C	合计
益民基金管理 有限公司	-	4.25	4.25

交通银行股份有限公司	-	-	-
合计	-	4.25	4.25

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 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：日基金销售服务费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

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
交通银行股份有限公司	19,108,097.98	46,157.90	4,560,386.67	27,470.35

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	20	5,920.00	5,454.40	-

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度的证券，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

本基金本报告期末及上年度末未持有债券。

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

本基金本报告期末及上年度末未持有债券。

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	19,108,097.98	-	-	-	-	-	19,108,097.98

结算备付金	165,922.73	-	-	-	-	-	165,922.73
存出保证金	138,778.46	-	-	-	-	-	138,778.46
交易性金融资产	-	-	-	-	-	34,078,339.56	34,078,339.56
应收申购款	-	-	-	-	-	85,095.52	85,095.52
资产总计	19,412,799.17	-	-	-	-	34,163,435.08	53,576,234.25
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	4,319.55	4,319.55
应付赎回款	-	-	-	-	-	209,085.12	209,085.12
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	54,269.26	54,269.26
应付托管费	-	-	-	-	-	9,044.87	9,044.87
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,183.17	1,183.17
其他负债	-	-	-	-	-	195,259.42	195,259.42
负债总计	-	-	-	-	-	473,161.39	473,161.39
利率敏感度缺口	19,412,799.17	-	-	-	-	33,690,273.69	53,103,072.86
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	4,560,386.67	-	-	-	-	-	4,560,386.67
结算备付金	31,282.54	-	-	-	-	-	31,282.54
存出保证金	20,449.79	-	-	-	-	-	20,449.79
交易性金融资产	-	-	-	-	-	39,167,024.32	39,167,024.32
应收清算款	-	-	-	-	-	261,123.35	261,123.35
应收申购款	-	-	-	-	-	18,234.48	18,234.48
资产总计	4,612,119.00	-	-	-	-	39,446,382.15	44,058,501.15
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	304,482.51	304,482.51
应付赎回款	-	-	-	-	-	66,982.40	66,982.40
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	47,804.62	47,804.62
应付托管费	-	-	-	-	-	7,967.44	7,967.44
应付销售服务费	-	-	-	-	-	489.24	489.24
其他负债	-	-	-	-	-	89,038.73	89,038.73
负债总计	-	-	-	-	-	516,764.94	516,764.94
利率敏感度缺口	4,612,119.00	-	-	-	-	38,929,617.21	43,541,736.21

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金于本报告期末及上年度末均未持有对利率敏感的交易性债券投资和资产支持证券投资。因此，市场利率的变动对本基金资产的净值无重大影响。

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	34,078,339.56	64.17	39,167,024.32	89.95
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	34,078,339.56	64.17	39,167,024.32	89.95

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%	1,883,273.73	3,561,619.13
	业绩比较基准下降 5%	-1,883,273.73	-3,561,619.13

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	34,072,885.16	39,167,024.32
第二层次	5,454.40	-
第三层次	-	-
合计	34,078,339.56	39,167,024.32

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

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	34,078,339.56	63.61
	其中：股票	34,078,339.56	63.61
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	19,274,020.71	35.97
8	其他各项资产	223,873.98	0.42
9	合计	53,576,234.25	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	207,378.00	0.39
B	采矿业	2,321,618.00	4.37
C	制造业	21,533,625.14	40.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	581,168.00	1.09
E	建筑业	751,790.00	1.42
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	456,804.00	0.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,933,925.42	3.64
J	金融业	6,292,031.00	11.85
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	-	-

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	34,078,339.56	64.17

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	601601	中国太保	27,200	1,139,952.00	2.15
2	601318	中国平安	14,100	964,440.00	1.82
3	000408	藏格矿业	10,800	911,520.00	1.72
4	601077	渝农商行	136,800	883,728.00	1.66
5	600519	贵州茅台	600	826,308.00	1.56
6	600036	招商银行	18,100	762,010.00	1.43
7	002850	科达利	4,700	741,942.00	1.40
8	300308	中际旭创	1,200	732,000.00	1.38
9	600276	恒瑞医药	12,000	714,840.00	1.35
10	600919	江苏银行	67,700	704,080.00	1.33
11	600887	伊利股份	23,500	672,100.00	1.27
12	601168	西部矿业	20,800	574,912.00	1.08
13	600066	宇通客车	16,800	549,360.00	1.03
14	300408	三环集团	10,800	494,100.00	0.93
15	300059	东方财富	21,200	491,416.00	0.93
16	300185	通裕重工	168,200	477,688.00	0.90
17	600038	中直股份	13,200	476,916.00	0.90
18	601966	玲珑轮胎	32,700	475,131.00	0.89
19	603529	爱玛科技	15,800	469,260.00	0.88
20	300274	阳光电源	2,600	444,704.00	0.84
21	601727	上海电气	51,300	441,693.00	0.83
22	601939	建设银行	46,700	433,376.00	0.82
23	601988	中国银行	73,800	422,874.00	0.80
24	601985	中国核电	48,800	422,120.00	0.79
25	000425	徐工机械	35,400	409,932.00	0.77
26	603799	华友钴业	5,300	361,778.00	0.68
27	601138	工业富联	5,500	341,275.00	0.64
28	601336	新华保险	4,700	327,590.00	0.62

29	300036	超图软件	18,000	326,880.00	0.62
30	603267	鸿远电子	6,000	326,580.00	0.61
31	688078	龙软科技	11,867	326,342.50	0.61
32	300604	长川科技	3,200	324,192.00	0.61
33	300590	移为通信	25,500	323,340.00	0.61
34	002111	威海广泰	30,700	322,964.00	0.61
35	002405	四维图新	35,800	322,558.00	0.61
36	688592	司南导航	7,829	321,771.90	0.61
37	000063	中兴通讯	8,500	321,640.00	0.61
38	688702	盛科通信	2,268	321,352.92	0.61
39	601388	怡球资源	106,700	321,167.00	0.60
40	002155	湖南黄金	15,200	320,568.00	0.60
41	601868	中国能建	136,200	320,070.00	0.60
42	600372	中航机载	23,800	319,396.00	0.60
43	003038	鑫铂股份	20,200	319,160.00	0.60
44	300075	数字政通	20,800	319,072.00	0.60
45	600111	北方稀土	6,900	318,228.00	0.60
46	002232	启明信息	16,900	317,720.00	0.60
47	300018	中元股份	28,700	315,700.00	0.59
48	001337	四川黄金	11,300	314,818.00	0.59
49	000561	烽火电子	25,700	314,054.00	0.59
50	000988	华工科技	3,900	309,387.00	0.58
51	688036	传音控股	4,666	308,702.56	0.58
52	002902	铭普光磁	13,600	308,584.00	0.58
53	002281	光迅科技	4,400	307,780.00	0.58
54	301165	锐捷网络	3,400	301,920.00	0.57
55	300570	太辰光	2,600	300,430.00	0.57
56	601111	中国国航	31,700	297,029.00	0.56
57	002384	东山精密	3,500	296,275.00	0.56
58	603083	剑桥科技	2,200	295,636.00	0.56
59	300620	光库科技	2,000	294,100.00	0.55
60	002916	深南电路	1,200	278,748.00	0.52
61	600685	中船防务	8,700	247,515.00	0.47
62	002179	中航光电	6,900	244,536.00	0.46
63	002422	科伦药业	8,300	243,605.00	0.46
64	000333	美的集团	3,100	242,265.00	0.46
65	601668	中国建筑	42,500	218,025.00	0.41
66	601390	中国中铁	39,500	213,695.00	0.40
67	002714	牧原股份	4,100	207,378.00	0.39
68	001332	锡装股份	3,000	168,570.00	0.32
69	601899	紫金矿业	4,800	165,456.00	0.31
70	002097	山河智能	13,100	162,571.00	0.31
71	601398	工商银行	20,500	162,565.00	0.31

72	000951	中国重汽	9,600	162,240.00	0.31
73	000751	锌业股份	39,600	161,964.00	0.30
74	600584	长电科技	4,400	161,832.00	0.30
75	600967	内蒙一机	9,600	161,280.00	0.30
76	601677	明泰铝业	10,900	161,211.00	0.30
77	000922	佳电股份	11,700	160,992.00	0.30
78	000519	中兵红箭	8,800	160,248.00	0.30
79	000881	中广核技	17,700	160,185.00	0.30
80	600019	宝钢股份	21,500	160,175.00	0.30
81	600741	华域汽车	8,000	160,000.00	0.30
82	605158	华达新材	19,900	159,996.00	0.30
83	000099	中信海直	7,700	159,775.00	0.30
84	603937	丽岛新材	13,300	159,467.00	0.30
85	002540	亚太科技	22,500	159,300.00	0.30
86	000983	山西焦煤	24,800	159,216.00	0.30
87	601238	广汽集团	19,500	159,120.00	0.30
88	003816	中国广核	42,300	159,048.00	0.30
89	603115	海星股份	8,500	159,035.00	0.30
90	000576	甘化科工	15,100	159,003.00	0.30
91	600489	中金黄金	6,800	158,848.00	0.30
92	600547	山东黄金	4,100	158,711.00	0.30
93	600764	中国海防	5,800	158,572.00	0.30
94	002577	雷柏科技	8,900	158,509.00	0.30
95	002533	金杯电工	12,700	158,496.00	0.30
96	600104	上汽集团	10,400	158,288.00	0.30
97	000975	山金国际	6,500	158,145.00	0.30
98	688132	邦彦技术	8,584	158,117.28	0.30
99	603666	亿嘉和	5,300	157,410.00	0.30
100	300057	万顺新材	27,600	157,044.00	0.30
101	600150	中国船舶	4,700	156,322.00	0.29
102	600988	赤峰黄金	5,000	156,200.00	0.29
103	601069	西部黄金	5,800	154,744.00	0.29
104	688012	中微公司	20	5,454.40	0.01

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	600276	恒瑞医药	9,518,821.00	21.86
2	601601	中国太保	8,880,425.00	20.40

3	002795	永和智控	7,744,925.08	17.79
4	603139	康惠股份	7,680,497.00	17.64
5	003023	彩虹集团	7,260,443.00	16.67
6	001259	利仁科技	7,142,466.00	16.40
7	300649	杭州园林	6,811,080.00	15.64
8	000663	永安林业	6,787,690.00	15.59
9	002828	贝肯能源	6,778,688.00	15.57
10	600887	伊利股份	6,661,117.00	15.30
11	002133	广宇集团	6,631,031.00	15.23
12	000952	广济药业	6,614,892.00	15.19
13	000333	美的集团	6,523,637.00	14.98
14	300126	锐奇股份	6,023,415.00	13.83
15	600159	大龙地产	5,982,023.00	13.74
16	603029	天鹅股份	5,947,726.20	13.66
17	002890	弘宇股份	5,937,805.40	13.64
18	002760	凤形股份	5,911,839.00	13.58
19	000593	德龙汇能	5,858,483.00	13.45
20	600036	招商银行	5,855,024.00	13.45
21	600448	华纺股份	5,770,095.00	13.25
22	002114	罗平锌电	5,760,274.00	13.23
23	600697	欧亚集团	5,573,346.00	12.80
24	600408	安泰集团	5,553,989.00	12.76
25	002836	新宏泽	5,427,587.40	12.47
26	301131	聚赛龙	5,352,348.00	12.29
27	601988	中国银行	5,296,213.00	12.16
28	601318	中国平安	5,288,315.00	12.15
29	601127	赛力斯	5,285,099.62	12.14
30	600919	江苏银行	5,251,307.00	12.06
31	300103	达刚控股	5,162,460.00	11.86
32	002800	天顺股份	5,121,315.60	11.76
33	601985	中国核电	5,050,776.00	11.60
34	300658	延江股份	5,047,484.00	11.59
35	002820	桂发祥	4,936,991.00	11.34
36	001202	炬申股份	4,936,872.00	11.34
37	301105	鸿铭股份	4,905,144.00	11.27
38	300274	阳光电源	4,902,411.00	11.26
39	002241	歌尔股份	4,881,556.00	11.21
40	300906	日月明	4,830,682.00	11.09
41	600030	中信证券	4,804,278.75	11.03
42	002571	德力股份	4,748,553.00	10.91
43	000633	合金投资	4,736,936.00	10.88
44	603529	爱玛科技	4,679,265.00	10.75
45	300621	维业股份	4,666,978.00	10.72

46	688223	晶科能源	4,653,643.64	10.69
47	600519	贵州茅台	4,613,456.00	10.60
48	301336	趣睡科技	4,575,939.00	10.51
49	300670	大烨智能	4,521,291.50	10.38
50	300955	嘉亨家化	4,479,966.14	10.29
51	000632	三木集团	4,452,732.00	10.23
52	601138	工业富联	4,389,752.00	10.08
53	300517	海波重科	4,389,169.00	10.08
54	300246	宝莱特	4,362,716.00	10.02
55	301043	绿岛风	4,336,986.00	9.96
56	300837	浙矿股份	4,303,076.00	9.88
57	601577	长沙银行	4,287,744.00	9.85
58	688008	澜起科技	4,227,900.95	9.71
59	601198	东兴证券	4,225,820.00	9.71
60	600137	浪莎股份	4,210,520.00	9.67
61	688156	路德科技	4,206,843.12	9.66
62	600900	长江电力	4,095,599.00	9.41
63	600791	京能置业	4,049,741.00	9.30
64	300838	浙江力诺	4,039,893.00	9.28
65	300970	华绿生物	4,037,925.00	9.27
66	003003	天元股份	4,033,699.00	9.26
67	300823	建科智能	4,030,627.00	9.26
68	002415	海康威视	4,021,726.00	9.24
69	000425	徐工机械	4,013,260.00	9.22
70	600111	北方稀土	4,009,418.00	9.21
71	301167	建研设计	4,006,127.00	9.20
72	603045	福达合金	3,989,214.00	9.16
73	601168	西部矿业	3,975,009.00	9.13
74	000725	京东方 A	3,972,824.00	9.12
75	003030	祖名股份	3,946,125.00	9.06
76	002679	福建金森	3,928,348.00	9.02
77	601939	建设银行	3,900,346.60	8.96
78	688051	佳华科技	3,891,667.94	8.94
79	601336	新华保险	3,805,125.70	8.74
80	000651	格力电器	3,802,071.00	8.73
81	300594	朗进科技	3,795,590.00	8.72
82	601111	中国国航	3,763,669.00	8.64
83	002850	科达利	3,754,875.00	8.62
84	002723	小崧股份	3,726,299.00	8.56
85	300710	万隆光电	3,714,066.00	8.53
86	603331	百达精工	3,663,643.00	8.41
87	600522	中天科技	3,621,088.00	8.32
88	002513	蓝丰生化	3,605,283.00	8.28

89	601398	工商银行	3,576,435.00	8.21
90	301037	保立佳	3,567,376.00	8.19
91	300971	博亚精工	3,555,085.00	8.16
92	002422	科伦药业	3,538,595.00	8.13
93	605499	东鹏饮料	3,532,096.00	8.11
94	600926	杭州银行	3,520,052.00	8.08
95	300405	科隆股份	3,490,052.00	8.02
96	603159	上海亚虹	3,484,147.00	8.00
97	300665	飞鹿股份	3,483,570.00	8.00
98	002778	中晟高科	3,445,455.00	7.91
99	002817	黄山胶囊	3,422,130.34	7.86
100	002532	天山铝业	3,390,115.00	7.79
101	002883	中设股份	3,343,999.00	7.68
102	300780	德恩精工	3,332,298.00	7.65
103	688328	深科达	3,312,692.58	7.61
104	600066	宇通客车	3,297,766.00	7.57
105	002352	顺丰控股	3,292,839.00	7.56
106	301024	霍普股份	3,225,702.00	7.41
107	000063	中兴通讯	3,204,210.00	7.36
108	300845	捷安高科	3,184,042.12	7.31
109	002319	乐通股份	3,181,619.00	7.31
110	688256	寒武纪	3,162,314.49	7.26
111	300640	德艺文创	3,133,539.00	7.20
112	002702	海欣食品	3,114,081.00	7.15
113	002921	联诚精密	3,105,297.00	7.13
114	300626	华瑞股份	3,103,183.00	7.13
115	300923	研奥股份	3,100,193.00	7.12
116	300329	海伦钢琴	3,074,981.00	7.06
117	300750	宁德时代	3,073,927.00	7.06
118	688081	兴图新科	3,061,827.83	7.03
119	600235	民丰特纸	3,042,820.00	6.99
120	300030	阳普医疗	3,032,837.00	6.97
121	000858	五粮液	3,027,925.93	6.95
122	002853	皮阿诺	3,015,258.00	6.92
123	601800	中国交建	3,008,871.00	6.91
124	300141	和顺电气	3,001,985.00	6.89
125	301231	荣信文化	2,994,157.00	6.88
126	603806	福斯特	2,993,107.00	6.87
127	601899	紫金矿业	2,986,743.00	6.86
128	600802	福建水泥	2,983,085.00	6.85
129	601838	成都银行	2,944,792.90	6.76
130	002634	棒杰股份	2,908,817.00	6.68
131	603379	三美股份	2,900,568.00	6.66

132	300675	建科院	2,898,068.00	6.66
133	600089	特变电工	2,884,162.00	6.62
134	002371	北方华创	2,869,690.00	6.59
135	301130	西点药业	2,859,099.00	6.57
136	603335	迪生力	2,852,379.00	6.55
137	002714	牧原股份	2,844,783.00	6.53
138	002360	同德化工	2,832,634.00	6.51
139	003008	开普检测	2,830,705.20	6.50
140	002909	集泰股份	2,829,607.00	6.50
141	300966	共同药业	2,820,361.00	6.48
142	301006	迈拓股份	2,818,275.00	6.47
143	300958	建工修复	2,796,918.00	6.42
144	001209	洪兴股份	2,796,734.00	6.42
145	601238	广汽集团	2,778,611.00	6.38
146	601872	招商轮船	2,765,780.00	6.35
147	300059	东方财富	2,765,617.00	6.35
148	600547	山东黄金	2,717,411.00	6.24
149	600941	中国移动	2,705,174.00	6.21
150	002594	比亚迪	2,677,402.00	6.15
151	600426	华鲁恒升	2,666,735.00	6.12
152	002136	安纳达	2,665,064.00	6.12
153	603259	药明康德	2,641,647.00	6.07
154	301163	宏德股份	2,627,396.00	6.03
155	002858	力盛体育	2,620,012.00	6.02
156	002873	新天药业	2,619,517.00	6.02
157	601688	华泰证券	2,609,229.00	5.99
158	301027	华蓝集团	2,593,856.68	5.96
159	600160	巨化股份	2,552,565.00	5.86
160	301512	智信精密	2,550,584.00	5.86
161	002653	海思科	2,547,979.72	5.85
162	300876	蒙泰高新	2,541,512.00	5.84
163	000338	潍柴动力	2,536,671.00	5.83
164	002696	百洋股份	2,526,365.50	5.80
165	300014	亿纬锂能	2,512,676.00	5.77
166	603986	兆易创新	2,504,028.00	5.75
167	601077	渝农商行	2,502,834.00	5.75
168	301505	苏州规划	2,475,227.74	5.68
169	002999	天禾股份	2,474,686.00	5.68
170	600241	时代万恒	2,472,850.00	5.68
171	601225	陕西煤业	2,468,191.00	5.67
172	688361	中科飞测	2,454,578.96	5.64
173	300651	金陵体育	2,436,937.00	5.60
174	603288	海天味业	2,413,635.00	5.54

175	002524	光正眼科	2,409,815.00	5.53
176	688506	百利天恒	2,392,501.70	5.49
177	002841	视源股份	2,386,148.00	5.48
178	301237	和顺科技	2,384,374.00	5.48
179	300839	博汇股份	2,382,017.00	5.47
180	600809	山西汾酒	2,381,640.00	5.47
181	601816	京沪高铁	2,380,285.00	5.47
182	601169	北京银行	2,350,522.00	5.40
183	601916	浙商银行	2,344,969.00	5.39
184	688171	纬德信息	2,341,540.31	5.38
185	002568	百润股份	2,341,200.00	5.38
186	688235	百济神州	2,340,912.18	5.38
187	000625	长安汽车	2,339,820.00	5.37
188	603369	今世缘	2,338,382.00	5.37
189	601100	恒立液压	2,336,620.00	5.37
190	002230	科大讯飞	2,336,023.00	5.37
191	300106	西部牧业	2,325,482.00	5.34
192	002963	豪尔赛	2,314,959.00	5.32
193	600905	三峡能源	2,284,901.00	5.25
194	603900	莱绅通灵	2,274,850.00	5.22
195	000408	藏格矿业	2,244,219.00	5.15
196	002050	三花智控	2,238,138.00	5.14
197	688012	中微公司	2,228,216.23	5.12
198	601186	中国铁建	2,220,421.00	5.10
199	002493	荣盛石化	2,218,877.00	5.10
200	601989	中国重工	2,204,514.00	5.06
201	600048	保利发展	2,195,325.00	5.04
202	600011	华能国际	2,164,306.00	4.97
203	688169	石头科技	2,134,637.61	4.90
204	600150	中国船舶	2,133,933.00	4.90
205	600436	片仔癀	2,100,416.00	4.82
206	002798	帝欧水华	2,084,738.00	4.79
207	600584	长电科技	2,068,545.00	4.75
208	605567	春雪食品	2,053,995.00	4.72
209	002715	登云股份	2,053,464.00	4.72
210	300883	龙利得	2,048,440.00	4.70
211	300645	正元智慧	2,011,278.00	4.62
212	301502	华阳智能	2,008,389.00	4.61
213	600938	中国海油	1,974,402.00	4.53
214	300886	华业香料	1,969,044.00	4.52
215	300454	深信服	1,937,644.00	4.45
216	688111	金山办公	1,936,858.59	4.45
217	002294	信立泰	1,930,485.00	4.43

218	603041	美思德	1,921,353.00	4.41
219	002142	宁波银行	1,908,652.00	4.38
220	001234	泰慕士	1,908,402.00	4.38
221	600600	青岛啤酒	1,908,331.00	4.38
222	600079	ST人福	1,905,456.00	4.38
223	601166	兴业银行	1,899,505.00	4.36
224	002736	国信证券	1,893,089.00	4.35
225	002968	新大正	1,861,561.70	4.28
226	603993	洛阳钼业	1,859,999.00	4.27
227	002001	新和成	1,857,304.00	4.27
228	000969	安泰科技	1,845,584.00	4.24
229	600031	三一重工	1,842,990.00	4.23
230	002780	三夫户外	1,818,839.00	4.18
231	001260	坤泰股份	1,801,477.00	4.14
232	000776	广发证券	1,800,360.00	4.13
233	688296	和达科技	1,791,763.80	4.12
234	600883	博闻科技	1,791,153.00	4.11
235	603183	建研院	1,788,304.00	4.11
236	601390	中国中铁	1,787,816.00	4.11
237	301178	天亿马	1,785,915.00	4.10
238	601668	中国建筑	1,783,173.00	4.10
239	603979	金诚信	1,778,633.00	4.08
240	600051	宁波联合	1,767,445.00	4.06
241	600901	江苏金租	1,765,565.00	4.05
242	600018	上港集团	1,761,999.00	4.05
243	000933	神火股份	1,756,558.00	4.03
244	002966	苏州银行	1,755,596.00	4.03
245	605122	四方新材	1,748,288.00	4.02
246	603799	华友钴业	1,746,688.00	4.01
247	600707	彩虹股份	1,742,232.00	4.00
248	600219	南山铝业	1,742,025.00	4.00
249	001218	丽臣实业	1,729,785.00	3.97
250	300591	万里马	1,728,883.00	3.97
251	002775	文科股份	1,728,570.56	3.97
252	003027	同兴科技	1,725,991.00	3.96
253	000423	东阿阿胶	1,695,944.00	3.89
254	688099	晶晨股份	1,695,025.74	3.89
255	600082	海泰发展	1,681,642.00	3.86
256	300819	聚杰微纤	1,674,357.00	3.85
257	600025	华能水电	1,655,519.00	3.80
258	301390	经纬股份	1,651,789.00	3.79
259	301498	乖宝宠物	1,649,734.00	3.79
260	301125	腾亚精工	1,641,945.00	3.77

261	000590	古汉医药	1,618,470.00	3.72
262	002842	翔鹭钨业	1,616,209.00	3.71
263	002311	海大集团	1,584,148.00	3.64
264	688011	新光光电	1,580,949.66	3.63
265	300015	爱尔眼科	1,522,402.28	3.50
266	600497	驰宏锌锗	1,518,269.00	3.49
267	600690	海尔智家	1,513,552.00	3.48
268	603778	国晟科技	1,483,417.00	3.41
269	600795	国电电力	1,469,160.00	3.37
270	688184	ST 帕瓦	1,450,690.72	3.33
271	600028	中国石化	1,449,088.00	3.33
272	300124	汇川技术	1,445,951.00	3.32
273	688216	气派科技	1,444,892.24	3.32
274	300949	奥雅股份	1,444,327.00	3.32
275	600685	中船防务	1,432,138.00	3.29
276	600886	国投电力	1,426,775.00	3.28
277	301314	科瑞思	1,424,860.00	3.27
278	001366	播恩集团	1,385,060.00	3.18
279	300749	顶固集创	1,384,462.00	3.18
280	600988	赤峰黄金	1,357,508.00	3.12
281	688350	富淼科技	1,337,646.09	3.07
282	300383	光环新网	1,337,086.00	3.07
283	300433	蓝思科技	1,329,156.00	3.05
284	601298	青岛港	1,319,966.76	3.03
285	001965	招商公路	1,319,001.00	3.03
286	688188	柏楚电子	1,313,083.80	3.02
287	300721	怡达股份	1,304,888.00	3.00
288	603937	丽岛新材	1,304,523.00	3.00
289	300408	三环集团	1,301,824.00	2.99
290	300851	交大思诺	1,298,017.00	2.98
291	301065	本立科技	1,295,711.00	2.98
292	600489	中金黄金	1,294,649.00	2.97
293	600123	兰花科创	1,282,713.00	2.95
294	600319	亚星化学	1,281,728.00	2.94
295	688981	中芯国际	1,281,672.83	2.94
296	002916	深南电路	1,279,723.00	2.94
297	603188	亚邦股份	1,279,199.00	2.94
298	600985	淮北矿业	1,278,401.00	2.94
299	600546	山煤国际	1,276,052.00	2.93
300	603345	安井食品	1,269,114.00	2.91
301	600282	南钢股份	1,248,409.00	2.87
302	603238	诺邦股份	1,234,753.00	2.84
303	688335	复洁科技	1,231,084.30	2.83

304	688655	迅捷兴	1,230,849.65	2.83
305	301113	雅艺科技	1,229,478.00	2.82
306	301287	康力源	1,228,511.00	2.82
307	601666	平煤股份	1,221,215.00	2.80
308	688679	通源环境	1,220,867.29	2.80
309	688288	鸿泉技术	1,220,733.28	2.80
310	003004	*ST 声迅	1,188,991.00	2.73
311	688036	传音控股	1,164,302.75	2.67
312	688229	博睿数据	1,163,470.25	2.67
313	600104	上汽集团	1,162,729.00	2.67
314	601598	中国外运	1,162,636.00	2.67
315	003011	海象新材	1,159,065.00	2.66
316	603657	春光科技	1,157,487.00	2.66
317	300394	天孚通信	1,141,125.00	2.62
318	601865	福莱特	1,137,296.00	2.61
319	601689	拓普集团	1,125,336.00	2.58
320	000977	浪潮信息	1,118,461.00	2.57
321	605255	天普股份	1,107,904.00	2.54
322	300564	筑博设计	1,106,303.00	2.54
323	301057	汇隆新材	1,105,484.00	2.54
324	000545	金浦钛业	1,097,296.00	2.52
325	002144	宏达高科	1,096,106.00	2.52
326	603225	新凤鸣	1,091,409.00	2.51
327	300948	冠中生态	1,091,045.00	2.51
328	301010	晶雪节能	1,090,969.00	2.51
329	300854	中兰环保	1,090,094.00	2.50
330	600502	安徽建工	1,082,153.00	2.49
331	600373	中文传媒	1,082,002.00	2.48
332	601825	沪农商行	1,075,680.00	2.47
333	300789	唐源电气	1,074,351.00	2.47
334	601658	邮储银行	1,070,784.00	2.46
335	688379	华光新材	1,059,786.08	2.43
336	600989	宝丰能源	1,052,267.00	2.42
337	300920	润阳科技	1,042,596.00	2.39
338	002920	德赛西威	1,039,699.00	2.39
339	688038	中科通达	1,038,803.24	2.39
340	000906	浙商中拓	1,031,875.00	2.37
341	001979	招商蛇口	1,023,594.00	2.35
342	300308	中际旭创	1,020,635.00	2.34
343	600019	宝钢股份	1,017,423.76	2.34
344	603177	德创环保	1,016,511.00	2.33
345	603086	先达股份	1,015,938.00	2.33
346	301022	海泰科	1,012,995.00	2.33

347	600873	梅花生物	1,007,488.00	2.31
348	002318	久立特材	1,006,000.00	2.31
349	600358	ST 联合	1,004,666.00	2.31
350	000011	深物业 A	1,004,297.00	2.31
351	002105	信隆健康	973,974.00	2.24
352	600970	中材国际	971,880.00	2.23
353	603501	豪威集团	931,936.00	2.14
354	600050	中国联通	918,690.00	2.11
355	601919	中远海控	916,799.00	2.11
356	600362	江西铜业	905,906.00	2.08
357	002084	海鸥住工	902,877.00	2.07
358	002487	大金重工	899,717.00	2.07

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	600276	恒瑞医药	8,760,110.48	20.12
2	003023	彩虹集团	8,406,027.30	19.31
3	603139	康惠股份	7,892,503.00	18.13
4	002795	永和智控	7,846,977.48	18.02
5	601601	中国太保	7,826,195.00	17.97
6	002828	贝肯能源	7,476,167.30	17.17
7	300649	杭州园林	7,272,646.00	16.70
8	001259	利仁科技	7,179,737.00	16.49
9	000663	永安林业	6,753,732.00	15.51
10	002836	新宏泽	6,687,961.24	15.36
11	002133	广宇集团	6,675,693.00	15.33
12	000952	广济药业	6,462,326.00	14.84
13	300906	日月明	6,423,597.00	14.75
14	000333	美的集团	6,326,072.75	14.53
15	600448	华纺股份	6,273,039.00	14.41
16	002890	弘宇股份	6,134,475.00	14.09
17	002760	凤形股份	6,019,360.00	13.82
18	600887	伊利股份	6,003,259.00	13.79
19	002114	罗平锌电	5,987,526.00	13.75
20	300126	锐奇股份	5,968,426.00	13.71
21	603029	天鹅股份	5,923,829.00	13.60
22	600159	大龙地产	5,890,545.00	13.53
23	000593	德龙汇能	5,862,286.00	13.46
24	600408	安泰集团	5,633,785.00	12.94
25	600697	欧亚集团	5,613,224.00	12.89

26	300274	阳光电源	5,425,528.00	12.46
27	002571	德力股份	5,352,788.00	12.29
28	002800	天顺股份	5,308,195.00	12.19
29	601127	赛力斯	5,294,376.00	12.16
30	300103	达刚控股	5,291,801.00	12.15
31	002820	桂发祥	5,274,614.00	12.11
32	301131	聚赛龙	5,253,563.00	12.07
33	688223	晶科能源	5,132,230.40	11.79
34	000633	合金投资	5,121,065.00	11.76
35	300955	嘉亨家化	5,076,922.00	11.66
36	600036	招商银行	5,071,667.00	11.65
37	600030	中信证券	5,068,806.00	11.64
38	301105	鸿铭股份	5,013,649.80	11.51
39	001202	炬申股份	4,998,800.70	11.48
40	601988	中国银行	4,817,634.00	11.06
41	600919	江苏银行	4,785,674.00	10.99
42	300658	延江股份	4,774,112.00	10.96
43	002241	歌尔股份	4,770,044.00	10.96
44	601318	中国平安	4,655,820.32	10.69
45	601985	中国核电	4,646,840.00	10.67
46	300670	大烨智能	4,604,385.00	10.57
47	300621	维业股份	4,585,778.00	10.53
48	301336	趣睡科技	4,561,772.00	10.48
49	300517	海波重科	4,545,928.00	10.44
50	300845	捷安高科	4,457,480.80	10.24
51	300246	宝莱特	4,445,753.00	10.21
52	300837	浙矿股份	4,356,790.00	10.01
53	600111	北方稀土	4,345,917.95	9.98
54	601138	工业富联	4,345,902.00	9.98
55	000632	三木集团	4,310,282.00	9.90
56	601198	东兴证券	4,309,526.00	9.90
57	301043	绿岛风	4,299,853.00	9.88
58	601577	长沙银行	4,272,348.00	9.81
59	003008	开普检测	4,220,923.80	9.69
60	600137	浪莎股份	4,142,478.00	9.51
61	603529	爱玛科技	4,123,085.00	9.47
62	300970	华绿生物	4,121,189.00	9.46
63	300823	建科智能	4,079,989.00	9.37
64	688156	路德科技	4,077,548.82	9.36
65	688008	澜起科技	4,029,290.82	9.25
66	600791	京能置业	4,027,318.00	9.25
67	002415	海康威视	4,027,301.00	9.25
68	688051	佳华科技	4,024,364.77	9.24

69	600900	长江电力	4,023,621.00	9.24
70	000725	京东方 A	4,014,163.00	9.22
71	603045	福达合金	3,986,675.00	9.16
72	301167	建研设计	3,974,058.00	9.13
73	300838	浙江力诺	3,971,205.00	9.12
74	002679	福建金森	3,950,922.00	9.07
75	000425	徐工机械	3,912,300.00	8.99
76	003003	天元股份	3,906,064.00	8.97
77	002723	小崧股份	3,892,876.00	8.94
78	003030	祖名股份	3,883,882.00	8.92
79	300594	朗进科技	3,830,251.00	8.80
80	300971	博亚精工	3,786,992.00	8.70
81	600519	贵州茅台	3,779,654.00	8.68
82	300405	科隆股份	3,756,910.00	8.63
83	000651	格力电器	3,747,038.00	8.61
84	002778	中晟高科	3,744,250.00	8.60
85	600522	中天科技	3,703,362.00	8.51
86	301024	霍普股份	3,673,336.00	8.44
87	601336	新华保险	3,656,813.00	8.40
88	603331	百达精工	3,620,236.00	8.31
89	600926	杭州银行	3,615,442.00	8.30
90	603159	上海亚虹	3,581,498.00	8.23
91	300710	万隆光电	3,577,366.00	8.22
92	301037	保立佳	3,575,274.00	8.21
93	601111	中国国航	3,573,900.00	8.21
94	601168	西部矿业	3,573,549.00	8.21
95	601939	建设银行	3,537,400.00	8.12
96	601398	工商银行	3,510,345.00	8.06
97	300665	飞鹿股份	3,482,580.00	8.00
98	300780	德恩精工	3,482,281.00	8.00
99	605499	东鹏饮料	3,473,634.00	7.98
100	002532	天山铝业	3,455,849.00	7.94
101	002513	蓝丰生化	3,444,462.00	7.91
102	002817	黄山胶囊	3,364,927.00	7.73
103	002319	乐通股份	3,331,827.00	7.65
104	002352	顺丰控股	3,290,454.00	7.56
105	688256	寒武纪	3,285,500.64	7.55
106	688328	深科达	3,259,646.16	7.49
107	688081	兴图新科	3,241,959.42	7.45
108	002883	中设股份	3,239,498.00	7.44
109	603806	福斯特	3,186,004.40	7.32
110	002850	科达利	3,182,542.00	7.31
111	301231	荣信文化	3,171,612.00	7.28

112	002422	科伦药业	3,157,470.00	7.25
113	300966	共同药业	3,146,892.00	7.23
114	002702	海欣食品	3,136,293.00	7.20
115	300640	德艺文创	3,069,598.00	7.05
116	300030	阳普医疗	3,047,166.00	7.00
117	600235	民丰特纸	3,043,482.00	6.99
118	300329	海伦钢琴	3,034,752.00	6.97
119	603379	三美股份	3,025,550.00	6.95
120	300750	宁德时代	3,018,920.00	6.93
121	000858	五粮液	3,018,845.00	6.93
122	300626	华瑞股份	3,001,824.00	6.89
123	600802	福建水泥	2,982,916.00	6.85
124	603335	迪生力	2,982,321.00	6.85
125	300141	和顺电气	2,970,871.00	6.82
126	601800	中国交建	2,959,422.00	6.80
127	002909	集泰股份	2,947,479.00	6.77
128	300675	建科院	2,943,946.00	6.76
129	002921	联诚精密	2,910,699.00	6.68
130	002371	北方华创	2,908,787.00	6.68
131	300923	研奥股份	2,904,054.00	6.67
132	301130	西点药业	2,895,267.00	6.65
133	600089	特变电工	2,886,615.00	6.63
134	002853	皮阿诺	2,868,740.00	6.59
135	601838	成都银行	2,851,922.00	6.55
136	002634	棒杰股份	2,848,472.00	6.54
137	000063	中兴通讯	2,828,280.00	6.50
138	001209	洪兴股份	2,827,903.00	6.49
139	601899	紫金矿业	2,821,393.00	6.48
140	002714	牧原股份	2,820,354.00	6.48
141	301027	华蓝集团	2,819,034.00	6.47
142	301006	迈拓股份	2,809,222.00	6.45
143	601872	招商轮船	2,796,679.00	6.42
144	301163	宏德股份	2,795,397.00	6.42
145	002360	同德化工	2,782,935.00	6.39
146	002136	安纳达	2,772,461.00	6.37
147	002653	海思科	2,745,636.96	6.31
148	600941	中国移动	2,738,204.20	6.29
149	002873	新天药业	2,729,819.00	6.27
150	301512	智信精密	2,717,365.00	6.24
151	603259	药明康德	2,714,448.00	6.23
152	600066	宇通客车	2,697,959.00	6.20
153	688171	纬德信息	2,689,299.24	6.18
154	002696	百洋股份	2,672,523.00	6.14

155	603986	兆易创新	2,666,365.00	6.12
156	601688	华泰证券	2,662,002.00	6.11
157	300651	金陵体育	2,659,072.00	6.11
158	002594	比亚迪	2,647,857.00	6.08
159	600426	华鲁恒升	2,640,804.00	6.06
160	600160	巨化股份	2,635,763.00	6.05
161	300958	建工修复	2,630,901.00	6.04
162	601238	广汽集团	2,624,452.00	6.03
163	000338	潍柴动力	2,614,380.00	6.00
164	301505	苏州规划	2,596,946.71	5.96
165	300876	蒙泰高新	2,594,150.00	5.96
166	601225	陕西煤业	2,590,611.00	5.95
167	600547	山东黄金	2,578,793.00	5.92
168	300839	博汇股份	2,517,378.00	5.78
169	688361	中科飞测	2,516,369.55	5.78
170	002493	荣盛石化	2,500,500.00	5.74
171	300014	亿纬锂能	2,496,904.00	5.73
172	002230	科大讯飞	2,482,920.00	5.70
173	688235	百济神州	2,481,420.03	5.70
174	002858	力盛体育	2,468,889.00	5.67
175	000625	长安汽车	2,468,560.00	5.67
176	603900	莱绅通灵	2,465,777.00	5.66
177	688506	百利天恒	2,464,097.02	5.66
178	603288	海天味业	2,453,162.00	5.63
179	002841	视源股份	2,443,617.00	5.61
180	600241	时代万恒	2,394,538.00	5.50
181	601916	浙商银行	2,389,075.00	5.49
182	002999	天禾股份	2,385,416.00	5.48
183	601169	北京银行	2,385,387.00	5.48
184	002524	光正眼科	2,384,318.00	5.48
185	600809	山西汾酒	2,374,258.00	5.45
186	002963	豪尔赛	2,368,775.00	5.44
187	300106	西部牧业	2,365,869.00	5.43
188	688012	中微公司	2,348,737.70	5.39
189	601816	京沪高铁	2,344,248.00	5.38
190	601100	恒立液压	2,344,229.74	5.38
191	002568	百润股份	2,336,073.00	5.37
192	300886	华业香料	2,336,071.00	5.37
193	300645	正元智慧	2,333,909.00	5.36
194	600905	三峡能源	2,292,461.00	5.26
195	301237	和顺科技	2,286,300.00	5.25
196	601989	中国重工	2,270,946.00	5.22
197	603369	今世缘	2,266,007.00	5.20

198	601186	中国铁建	2,253,683.00	5.18
199	002050	三花智控	2,252,220.00	5.17
200	301065	本立科技	2,231,473.00	5.12
201	002798	帝欧水华	2,222,251.00	5.10
202	600048	保利发展	2,221,587.00	5.10
203	301192	泰祥股份	2,202,545.00	5.06
204	300059	东方财富	2,197,398.00	5.05
205	688169	石头科技	2,184,490.53	5.02
206	600011	华能国际	2,181,797.00	5.01
207	002715	登云股份	2,167,713.00	4.98
208	001234	泰慕士	2,101,231.00	4.83
209	600436	片仔癀	2,098,241.00	4.82
210	300883	龙利得	2,069,191.00	4.75
211	002775	文科股份	2,059,339.00	4.73
212	605567	春雪食品	2,043,231.00	4.69
213	600150	中国船舶	2,011,695.00	4.62
214	002294	信立泰	1,999,343.00	4.59
215	600938	中国海油	1,988,831.00	4.57
216	603041	美思德	1,966,945.00	4.52
217	603993	洛阳钼业	1,946,305.00	4.47
218	000776	广发证券	1,945,695.00	4.47
219	300454	深信服	1,941,960.00	4.46
220	688111	金山办公	1,918,327.54	4.41
221	000969	安泰科技	1,909,860.00	4.39
222	600584	长电科技	1,905,550.00	4.38
223	000933	神火股份	1,892,899.00	4.35
224	600079	ST人福	1,892,528.28	4.35
225	600600	青岛啤酒	1,890,400.00	4.34
226	603979	金诚信	1,882,307.00	4.32
227	002736	国信证券	1,880,443.00	4.32
228	301502	华阳智能	1,876,719.00	4.31
229	688296	和达科技	1,872,152.56	4.30
230	002001	新和成	1,856,790.00	4.26
231	002142	宁波银行	1,856,443.00	4.26
232	600031	三一重工	1,845,010.00	4.24
233	600883	博闻科技	1,844,767.00	4.24
234	002968	新大正	1,838,194.00	4.22
235	002966	苏州银行	1,836,129.00	4.22
236	301178	天亿马	1,833,840.00	4.21
237	000590	古汉医药	1,794,815.00	4.12
238	688655	迅捷兴	1,780,272.20	4.09
239	601166	兴业银行	1,777,631.00	4.08
240	001260	坤泰股份	1,776,118.00	4.08

241	688099	晶晨股份	1,773,828.99	4.07
242	603183	建研院	1,772,816.00	4.07
243	688013	天臣医疗	1,772,644.61	4.07
244	600901	江苏金租	1,771,392.00	4.07
245	601077	渝农商行	1,768,553.00	4.06
246	002780	三夫户外	1,760,507.00	4.04
247	600082	海泰发展	1,753,847.00	4.03
248	600018	上港集团	1,748,161.00	4.01
249	603269	海鸥股份	1,725,475.20	3.96
250	002842	翔鹭钨业	1,723,610.00	3.96
251	300819	聚杰微纤	1,722,661.00	3.96
252	600707	彩虹股份	1,721,264.00	3.95
253	600219	南山铝业	1,716,642.00	3.94
254	605122	四方新材	1,713,036.00	3.93
255	001218	丽臣实业	1,710,427.20	3.93
256	003027	同兴科技	1,702,272.00	3.91
257	300949	奥雅股份	1,690,590.00	3.88
258	300591	万里马	1,687,177.00	3.87
259	600025	华能水电	1,685,710.00	3.87
260	000423	东阿阿胶	1,682,812.00	3.86
261	600051	宁波联合	1,660,658.00	3.81
262	688350	富淼科技	1,648,688.64	3.79
263	002311	海大集团	1,628,365.00	3.74
264	301390	经纬股份	1,623,007.00	3.73
265	301125	腾亚精工	1,581,288.00	3.63
266	688011	新光光电	1,578,304.72	3.62
267	000408	藏格矿业	1,575,422.00	3.62
268	601390	中国中铁	1,574,215.00	3.62
269	601668	中国建筑	1,569,538.00	3.60
270	605155	西大门	1,554,363.48	3.57
271	301314	科瑞思	1,545,053.00	3.55
272	600886	国投电力	1,542,522.00	3.54
273	688229	博睿数据	1,532,422.60	3.52
274	603778	国晟科技	1,529,058.00	3.51
275	600497	驰宏锌锗	1,524,075.00	3.50
276	300015	爱尔眼科	1,519,387.00	3.49
277	600690	海尔智家	1,516,437.00	3.48
278	688216	气派科技	1,509,265.12	3.47
279	688288	鸿泉技术	1,505,526.59	3.46
280	301498	乖宝宠物	1,492,608.00	3.43
281	688335	复洁科技	1,470,987.63	3.38
282	300124	汇川技术	1,463,538.94	3.36
283	603086	先达股份	1,456,546.00	3.35

284	002209	达意隆	1,454,045.00	3.34
285	603799	华友钴业	1,452,924.00	3.34
286	600028	中国石化	1,451,893.00	3.33
287	600795	国电电力	1,450,080.00	3.33
288	300509	新美星	1,432,005.00	3.29
289	001268	联合精密	1,422,112.00	3.27
290	300611	美力科技	1,408,952.00	3.24
291	688616	西力科技	1,403,852.61	3.22
292	688188	柏楚电子	1,397,587.40	3.21
293	688557	兰剑智能	1,396,316.23	3.21
294	688681	科汇股份	1,378,230.96	3.17
295	001366	播恩集团	1,375,899.00	3.16
296	300383	光环新网	1,369,827.00	3.15
297	300749	顶固集创	1,363,972.00	3.13
298	603657	春光科技	1,331,866.00	3.06
299	301287	康力源	1,330,311.00	3.06
300	600319	亚星化学	1,318,313.00	3.03
301	688981	中芯国际	1,316,891.33	3.02
302	688092	爱科科技	1,316,829.73	3.02
303	300433	蓝思科技	1,313,412.00	3.02
304	601298	青岛港	1,310,124.36	3.01
305	688679	通源环境	1,307,186.45	3.00
306	600123	兰花科创	1,303,924.00	2.99
307	001965	招商公路	1,298,669.00	2.98
308	300851	交大思诺	1,294,424.00	2.97
309	603332	苏州龙杰	1,288,573.00	2.96
310	300721	怡达股份	1,284,071.00	2.95
311	688379	华光新材	1,276,396.96	2.93
312	601865	福莱特	1,274,246.00	2.93
313	688607	康众医疗	1,272,804.17	2.92
314	603238	诺邦股份	1,268,721.00	2.91
315	300394	天孚通信	1,260,593.00	2.90
316	300907	康平科技	1,256,479.00	2.89
317	603345	安井食品	1,248,880.00	2.87
318	301113	雅艺科技	1,240,461.00	2.85
319	601689	拓普集团	1,237,430.00	2.84
320	600985	淮北矿业	1,231,212.00	2.83
321	600282	南钢股份	1,230,764.00	2.83
322	603188	亚邦股份	1,229,827.00	2.82
323	600988	赤峰黄金	1,228,122.74	2.82
324	603022	新通联	1,216,303.00	2.79
325	600546	山煤国际	1,210,012.00	2.78
326	300717	华信新材	1,207,896.00	2.77

327	605255	天普股份	1,198,307.00	2.75
328	300789	唐源电气	1,196,799.00	2.75
329	688069	德林海	1,194,512.45	2.74
330	601598	中国外运	1,192,349.00	2.74
331	688517	金冠电气	1,191,806.35	2.74
332	601666	平煤股份	1,181,374.00	2.71
333	003011	海象新材	1,172,121.00	2.69
334	300854	中兰环保	1,169,391.00	2.69
335	301022	海泰科	1,167,625.00	2.68
336	300877	金春股份	1,164,342.00	2.67
337	000545	金浦钛业	1,163,000.00	2.67
338	301158	德石股份	1,156,220.00	2.66
339	600685	中船防务	1,155,564.00	2.65
340	603937	丽岛新材	1,154,077.00	2.65
341	603225	新凤鸣	1,146,382.00	2.63
342	000977	浪潮信息	1,142,290.00	2.62
343	600489	中金黄金	1,132,326.00	2.60
344	300920	润阳科技	1,131,928.00	2.60
345	688184	ST 帕瓦	1,126,807.49	2.59
346	601658	邮储银行	1,123,584.00	2.58
347	002144	宏达高科	1,122,735.00	2.58
348	600099	林海股份	1,114,017.00	2.56
349	300948	冠中生态	1,101,498.00	2.53
350	000906	浙商中拓	1,098,341.00	2.52
351	300610	晨化股份	1,096,338.00	2.52
352	600989	宝丰能源	1,089,652.00	2.50
353	300564	筑博设计	1,088,200.00	2.50
354	601825	沪农商行	1,086,572.00	2.50
355	600502	安徽建工	1,084,832.00	2.49
356	688038	中科通达	1,079,168.82	2.48
357	603177	德创环保	1,069,966.00	2.46
358	301010	晶雪节能	1,062,938.00	2.44
359	600358	ST 联合	1,061,386.00	2.44
360	600373	中文传媒	1,055,381.00	2.42
361	301057	汇隆新材	1,052,802.00	2.42
362	000011	深物业 A	1,046,760.00	2.40
363	002920	德赛西威	1,046,273.00	2.40
364	600970	中材国际	1,040,160.00	2.39
365	603080	新疆火炬	1,038,958.00	2.39
366	002105	信隆健康	1,036,312.00	2.38
367	001979	招商蛇口	1,025,332.00	2.35
368	003004	*ST 声迅	1,010,312.00	2.32
369	600104	上汽集团	1,009,546.00	2.32

370	600873	梅花生物	1,006,923.00	2.31
371	601919	中远海控	1,003,296.00	2.30
372	002916	深南电路	975,180.00	2.24
373	603048	浙江黎明	969,252.00	2.23
374	002487	大金重工	968,176.00	2.22
375	301126	达嘉维康	955,627.00	2.19
376	002318	久立特材	951,073.00	2.18
377	600362	江西铜业	926,244.00	2.13
378	603501	豪威集团	917,258.00	2.11
379	600050	中国联通	910,215.00	2.09
380	002084	海鸥住工	892,762.00	2.05
381	600019	宝钢股份	888,626.00	2.04

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	1,074,760,143.48
卖出股票收入（成交）总额	1,102,175,957.01

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

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金持有的渝农商行（占本基金资产净值的比例为 1.66%）因未依法履行职责、违反外汇账户管理规定等事项，国家外汇管理局重庆市分局于 2025 年 1 月 9 日对公司予以公开警告，没收违法所得，并处罚人民币 295.86 万元；因贷款“三查”不尽职、对大额风险损失的调查和问责不到位等事项，国家金融监督管理总局重庆监管局于 2025 年 12 月 25 日对公司罚款共计人民币 870 万元。

本基金持有的招商银行（占本基金资产净值的比例为 1.43%）因数据安全管理工作不到位，国家金融监督管理总局于 2025 年 9 月 12 日对公司警告并罚款人民币 60 万元。

本基金持有的江苏银行（占本基金资产净值的比例为 1.33%）因公司运作、治理违规等事项，中国证券监督管理委员会江苏监管局于 2025 年 1 月 27 日对公司采取责令改正的行政监督管理措施。

公司将持续关注上述公司的动态，积极维护基金份额持有人利益。

本基金投资的前十名证券中的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	138,778.46
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	85,095.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	223,873.98

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
益民品质升级混合 A	1,729	27,499.24	476,749.57	1.00%	47,069,438.18	99.00%
益民品质升级混合 C	367	19,981.42	646,173.73	8.81%	6,687,008.02	91.19%
合计	2,083	26,346.31	1,122,923.30	2.05%	53,756,446.20	97.95%

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
基金管理人所有从业人员持有本基金	益民品质升级混合 A	69,645.10	0.1465%
	益民品质升级混合 C	1,118.90	0.0153%
	合计	70,764.00	0.1289%

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	益民品质升级混合 A	益民品质升级混合 C
基金合同生效日（2015 年 5 月 6 日）基金份额总额	1,376,765,778.44	-
本报告期期初基金份额总额	61,009,269.24	4,501,898.85
本报告期基金总申购份额	30,568,653.28	97,332,739.49
减：本报告期基金总赎回份额	44,031,734.77	94,501,456.59
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	47,546,187.75	7,333,181.75

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

本报告期内，孟羽任交通银行资产托管部/资产托管业务发展中心总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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 12,000.00 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

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	1	944,923,069.83	43.41%	421,347.67	43.41%	-
东吴证券	1	433,964,253.32	19.93%	193,502.05	19.93%	-
首创证券	1	268,326,500.64	12.33%	119,646.91	12.33%	-
长城证券	1	244,596,403.26	11.24%	109,065.69	11.24%	-
国信证券	1	223,719,808.29	10.28%	99,756.56	10.28%	-
招商证券	1	29,358,139.96	1.35%	13,090.49	1.35%	-
平安证券	1	18,921,762.00	0.87%	8,437.78	0.87%	-
东北证券	1	13,126,163.19	0.60%	5,853.22	0.60%	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	1	-	-	-	-	-

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、本报告期内基金新增租用兴业证券交易单元 1 个，招商证券交易单元 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
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	23,502,125.00	31.93%	-	-	-	-	-	-
首创证券	19,600,034.00	26.63%	-	-	-	-	-	-
长城证券	16,006,835.00	21.75%	-	-	-	-	-	-
国信证券	14,502,055.00	19.70%	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-

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	益民品质升级灵活配置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	益民品质升级灵活配置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 3 月 22 日
6	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 3 月 24 日

	招募说明书及产品资料概要(更新)提示性公告	管理人网站	
7	益民品质升级灵活配置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3月24日
8	益民品质升级灵活配置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3月24日
9	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
10	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
11	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
12	益民品质升级灵活配置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
13	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
14	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
15	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
16	益民品质升级灵活配置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
17	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
18	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
19	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
20	益民基金管理有限公司关于旗下基金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	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月16日
21	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
22	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书(2025年第2	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月29日

	号)		
23	益民品质升级灵活配置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
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 5 月 30 日
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	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
31	益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 18 日
32	益民基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙江同花顺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 8 月 15 日
33	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
34	益民品质升级灵活配置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
35	益民基金管理有限公司关于旗下部分基金参加国泰海通证券股份有限公司申购（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 9 月 30 日
36	益民品质升级灵活配置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
37	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
38	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
39	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
40	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

§ 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

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。

§ 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品质升级灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、益民品质升级灵活配置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各项公告。

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