

万家瑞盈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：万家基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告财务资料已经审计，立信会计师事务所为本基金出具了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 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	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
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	15
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	16
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
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	16
§ 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	17
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	54

8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54
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	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	63
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	68
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	68
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	68
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	68
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	68
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	69
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69
8.12 投资组合报告附注	69
§ 9 基金份额持有人信息	70
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	70
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	70
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情况	70
§ 10 开放式基金份额变动	71
§ 11 重大事件揭示	71
11.1 基金份额持有人大会决议	71
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	71
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	71
11.4 基金投资策略的改变	71
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	72
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	72
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	72
11.8 其他重大事件	73
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	75
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	75
§ 13 备查文件目录	75
13.1 备查文件目录	75
13.2 存放地点	75
13.3 查阅方式	75

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	万家瑞盈	
基金主代码	003734	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 11 月 11 日	
基金管理人	万家基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	149,988,478.17 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C
下属分级基金的交易代码	003734	003735
报告期末下属分级基金的份额总额	124,753,682.59 份	25,234,795.58 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过灵活运用资产配置策略及多种股票市场、债券市场投资策略，充分挖掘潜在的投资机会，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票投资策略（（1）定性方面、（2）定量方面）；3、权证投资策略；4、普通债券投资策略；5、中小企业私募债券投资策略；6、资产支持证券投资策略；7、证券公司短期公司债券投资策略；8、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金是混合型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金但低于股票型基金，属于中高风险、中高预期收益的证券投资基金。

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	万家基金管理有限公司	宁波银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	兰剑
	联系电话	021-38909626
	电子邮箱	lanj@wjasset.com
客户服务电话	4008880800	0574-83895886
传真	021-38909627	0574-89103213
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
邮政编码	200122	315100

法定代表人	方一天	陆华裕
-------	-----	-----

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	http://www.wjasset.com
基金年度报告备置地点	基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼新黄浦金融大厦
注册登记机构	万家基金管理有限公司	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼

§ 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	
	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C
本期已实现收益	19,263,760.37	4,098,142.05	22,347.47	540,829.86	18,417.35	995,246.01
本期利润	42,752,183.92	9,404,516.85	22,209.96	551,294.92	24,219.51	1,046,297.85
加权平均基金份额本期利润	0.3149	0.2127	0.0241	0.0219	0.0225	0.0156
本期加权平均净值利润率	23.21%	16.22%	1.93%	1.76%	1.83%	1.27%
本期基金份额	20.66%	20.41%	1.95%	1.76%	1.88%	1.70%

净值增长率						
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	48,566,837.64	9,558,583.94	223,345.79	8,487,498.51	254,413.54	9,310,541.62
期末可供分配基金份额利润	0.3893	0.3788	0.2585	0.2516	0.2337	0.2294
期末基金资产净值	190,180,975.70	38,179,699.35	1,091,737.58	42,392,279.41	1,348,930.03	50,119,029.20
期末基金份额净值	1.5245	1.5130	1.2635	1.2565	1.2393	1.2348
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	52.45%	51.30%	26.35%	25.65%	23.93%	23.48%

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

3、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数

(为期末余额，不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家瑞盈 A

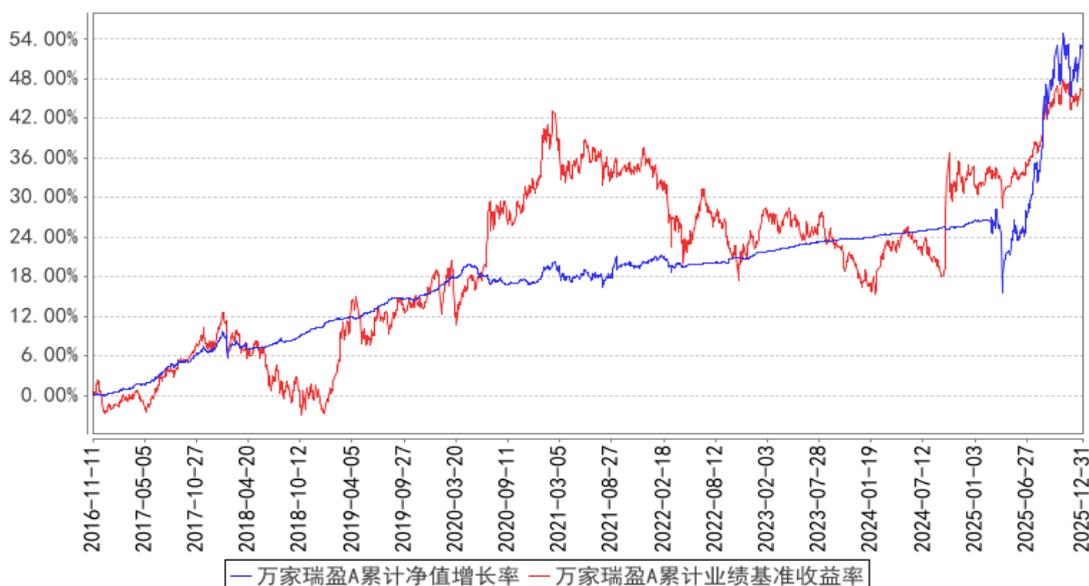
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.93%	0.91%	0.24%	0.47%	0.69%	0.44%
过去六个月	19.51%	0.87%	8.30%	0.45%	11.21%	0.42%
过去一年	20.66%	0.85%	9.12%	0.46%	11.54%	0.39%
过去三年	25.33%	0.49%	18.66%	0.52%	6.67%	-0.03%
过去五年	29.26%	0.40%	7.94%	0.56%	21.32%	-0.16%
自基金合同生效起至今	52.45%	0.30%	46.05%	0.57%	6.40%	-0.27%

万家瑞盈 C

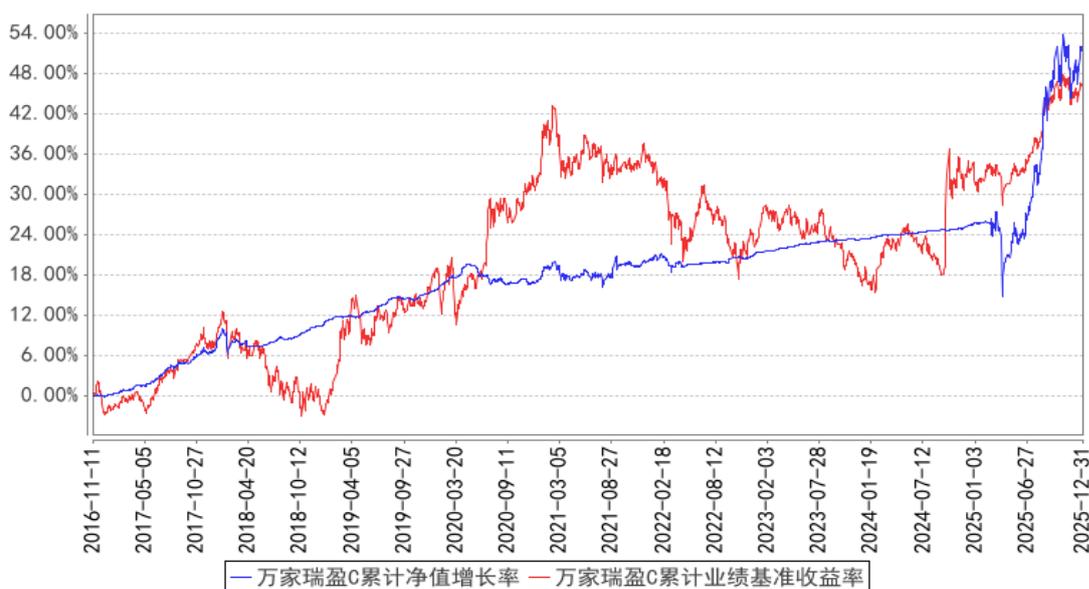
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.87%	0.91%	0.24%	0.47%	0.63%	0.44%
过去六个月	19.40%	0.87%	8.30%	0.45%	11.10%	0.42%
过去一年	20.41%	0.85%	9.12%	0.46%	11.29%	0.39%
过去三年	24.61%	0.49%	18.66%	0.52%	5.95%	-0.03%
过去五年	28.46%	0.40%	7.94%	0.56%	20.52%	-0.16%
自基金合同生效起至今	51.30%	0.30%	46.05%	0.57%	5.25%	-0.27%

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

万家瑞盈A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



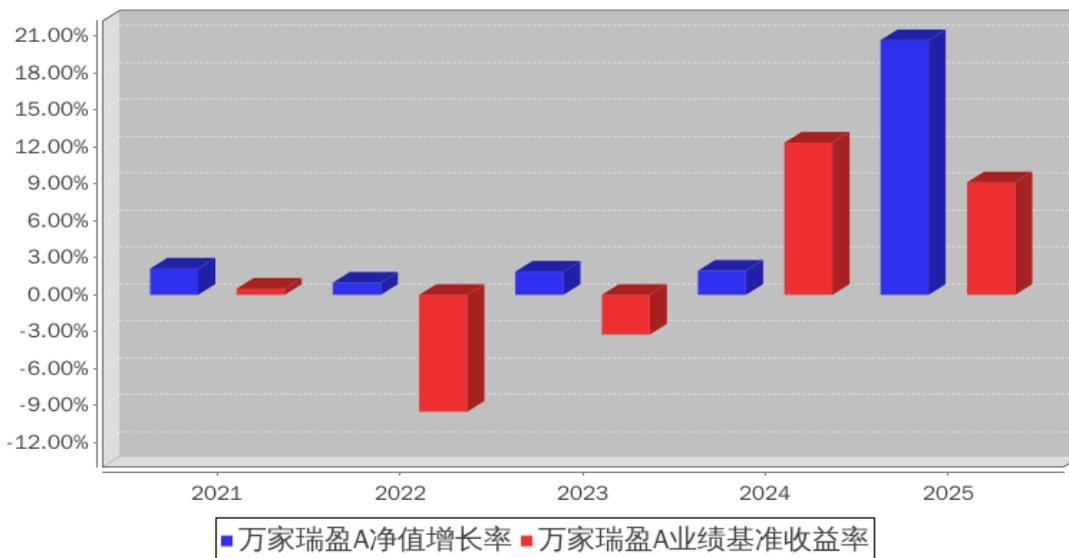
万家瑞盈C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



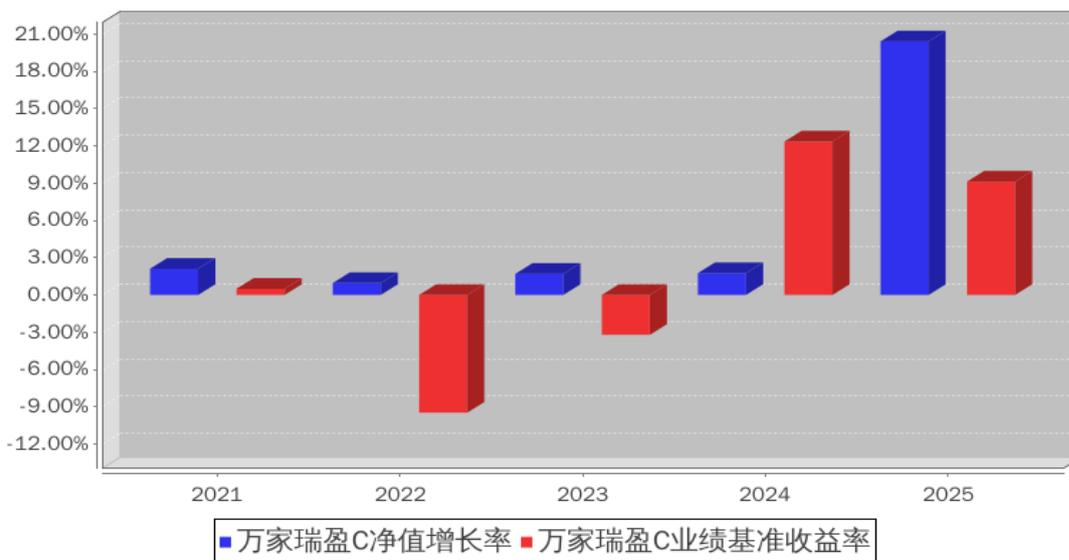
注：本基金于 2016 年 11 月 11 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

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

万家瑞盈A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



万家瑞盈C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未分配利润。

§ 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

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44号文批准设立。公司的股东为中泰证券股份有限公司、山东省新动能基金管理有限公司，住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电

路 360 号 8 楼（名义楼层 9 层）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共管理 193 只开放式基金，其中包括 55 只股票型基金、73 只混合型基金、46 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、10 只基金中基金。

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		
张永强	万家中证 2000 指数增强型证券投资基金、万家兴恒回报一年持有期混合型证券投资基金、万家创业板指数增强型证券投资基金、万家惠利债券型证券投资基金、万家招瑞回报一年持有期混合型证券投资基金、万家民丰回报一年持有期混合型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资	2025 年 3 月 1 日	-	10.5 年	国籍：中国；学历：复旦大学基础数学专业硕士，2019 年 7 月入职万家基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理，历任量化投资部研究员、投资经理。曾任上海恒生聚源数据服务有限公司研发中心指标算法研究员，上海元普投资管理有限公司量化投资部量化策略研究员，上海寻乾资产管理有限公司量化投资部量化策略研究员，巨杉(上海)资产管理有限公司量化投资部量化策略研究员等职。

	资基金的基金经理。				
李自龙	万家元晟量化选股混合型发起式证券投资基金、万家周期视野股票型发起式证券投资基金、万家国证新能源车电池指数型发起式证券投资基金、万家国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家数字经济股票型发起式证券投资基金、万家沪深 300 成长交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金的基金	2025 年 5 月 22 日	-	8.5 年	国籍：中国；学历：复旦大学理论物理专业博士，2020 年 4 月入职万家基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理，历任量化投资部投资经理助理、投资经理。曾任通联数据股份公司金融工程部量化研究员，上海鹤骑鹰投资管理有限公司投资研究部量化研究员，东兴期货有限责任公司投资咨询部研究员等职。

	经理。				
谷丹青	报告期内已离职。	2020年11月24日	2025年3月4日	12年	国籍：中国；学历：复旦大学工商管理硕士，2016年7月入职万家基金管理有限公司，任固定收益部基金经理，历任固定收益部研究员、基金经理助理。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司评级部分析员，上海资信有限公司评级部项目经理等职。报告期内已离职。

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，管理人制定了《公平交易管理办法》，涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上：(1)管理人投资管理实行分层次决策，投资决策委员会根据公募基金和私募投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。(2)管理人研究员撰写的研究报告等均通过统一的投研管理平台发布，确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

在交易执行上：(1)管理人将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度；(2)对于交易公开竞价交易，所有指令必须通过系统下达，执行交易系统内的公平交易程序；(3)对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，各投资组合经理在交易前独立地确

定各投资组合的交易价格和数量，原则上公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；(4)对于银行间交易，交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上，管理人定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易，场外交易对手议价的价格公允性及其他异常交易情况进行监控及分析，基金经理对异常交易情况进行合理性解释并留存记录，并定期编制公平交易分析报告，由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

管理人定期进行同向交易价差分析，即采集公司旗下管理的所有组合，连续四个季度期间内，不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的同向交易样本，对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为 0, 95%的置信水平下的 t 检验，并对结论进行跟踪分析。分析结果显示在样本数量大于 30 的前提下，组合之间在同向交易方面不存在违反公平交易的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 2 次，均为量化投资组合或不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易。

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

本产品策略调整为复制跟踪沪深 300 指数，获取指数长期收益，同时积极参与 A 股市场打新等事件性机会，增厚产品收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家瑞盈 A 的基金份额净值为 1.5245 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.66%，同期业绩比较基准收益率为 9.12%；截至本报告期末万家瑞盈 C 的基金份额净值为 1.5130 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.41%，同期业绩比较基准收益率为 9.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年 A 股市场在产业趋势与基本面改善的双重驱动下，走出强劲的结构牛市，主要指数全面上涨，成交活跃度创历史新高，市场生态发生深刻转变。展望后市，稳增长政策预期提升、资金面向好支撑下，A 股整体风险偏好仍强，但市场风格或从周期、科技领涨走向再平衡。主要支撑来自三方面：首先，政策预期强化，“十五五”规划与中央经济工作会议后，市场对 2026 年财政安排抱有期待，支持新兴产业和“投资于人的服务消费，为经济转型与内需稳定提供动能。其次，人民币汇率有望稳中趋升，弱美元格局及美联储降息预期下，叠加中国经济基本面与政策

“防超调”，人民币资产吸引力提升，利于外资继续流入。最后，股市资金面保持活跃，市场成交额与两融余额有望维持高位，产业资本增持、回购趋势延续，居民财富向金融资产转移亦将带来中长线资金稳步入市。同时需注意的是，经历前期上涨后，热门赛道波动加剧，资金获利了结压力增大，加之监管释放“降温”信号，市场情绪可能渐归理性，基本面和业绩的主导性将进一步加强。

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，基金管理人严格遵守法律法规与监管要求，紧跟行业政策导向，通过健全制度流程、强化科技赋能、完善合规审查、强化风险管理体系与全流程风控等，有效保障旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

报告期内，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

（一）加强文化建设，强化合规意识

持续践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，坚持投资者利益至上，通过“线上+线下”的模式开展多种形式的合规培训、合规提示、合规文化宣导，多管齐下全面提升全员合规意识，筑牢合规经营防线。

（二）筑牢制度根基，优化体系建设

持续推进内控制度建设，依据最新监管规定及业务发展需求，全面梳理并新增、修订多项内控制度和业务流程，确保制度体系的时效性、完备性与可操作性。主动响应监管新规，将外部监管要求内化为管理规范，动态优化制度执行中的薄弱环节，以高质量的制度体系支撑公司稳健合规发展。

（三）强化全面风控，落实全流程管理

秉持全面风险管理理念，持续深入开展风险管理信息化建设，加强各类风险管理工具功能和成果整合，将管控措施贯穿投资运作的事前、事中、事后全过程。针对流动性风险、市场风险、合规风险、操作风险等关键风险类型，强化监测预警机制，力求做到风险“早识别、早预警、早处置”，提升风险识别、评估与应对的精准度，确保各项风控措施执行到位。

（四）夯实稽核监督，坚持整改闭环

坚持“全面覆盖、风险导向”的工作原则，以高密度的稽核频率和细颗粒度的深度审查，全面履行监督职责。针对内控与合规管理盲点，加强整改督办机制，强化检查结果的刚性约束，协助业务部门构建风险防范的长效机制。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引

和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

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，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合基金合同的规定。

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，本基金自 2025 年 1 月 2 日至 2025 年 2 月 25 日连续 33 个工作日基金资产净值低于五千万元。

本报告期内，本基金基金份额持有人数量不存在低于二百人的情况。

§ 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，本托管人在万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，本托管人根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：“财务会计报告”中的“各关联方投资本基金的情况”、“金融工具风险及管理”部分以及“基金份额持有人信息”部分

均未在托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 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	信会师报字[2026]第 ZA31570 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	万家瑞盈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>我们审计了万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“万家瑞盈”）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和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了万家瑞盈 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第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万家瑞盈，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>万家瑞盈的基金管理人万家基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，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万家瑞盈的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、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万家瑞盈的财务报告过程。</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</p>

	<p>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>（一）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>（二）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>（三）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>（四）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，就可能对万家瑞盈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万家瑞盈不能持续经营。</p> <p>（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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>我们与基金管理人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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	朱颖 杨利敏
会计师事务所的地址	中国·上海
审计报告日期	2026 年 03 月 27 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：万家瑞盈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	23,904,589.52	2,380,881.16

结算备付金		24,656.46	1,564,883.95
存出保证金		84,939.93	1,882.79
交易性金融资产	7.4.7.2	212,367,682.69	22,426,097.61
其中：股票投资		212,364,596.85	-
基金投资		-	-
债券投资		3,085.84	22,426,097.61
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	-	17,298,732.13
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	2,535.75
应收股利		-	-
应收申购款		28,048.82	3,038.46
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		236,409,917.42	43,678,051.85
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		7,707,760.13	-
应付赎回款		13,941.91	1,770.21
应付管理人报酬		107,059.02	19,783.13
应付托管费		21,411.81	3,956.60
应付销售服务费		6,423.77	6,409.55
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	695.67
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	192,645.73	161,419.70
负债合计		8,049,242.37	194,034.86
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	149,988,478.17	34,601,789.25
其他综合收益	7.4.7.8	-	-

未分配利润	7.4.7.9	78,372,196.88	8,882,227.74
净资产合计		228,360,675.05	43,484,016.99
负债和净资产总计		236,409,917.42	43,678,051.85

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 149,988,478.17 份，其中万家瑞盈 A 基金份额净值 1.5245 元，基金份额总额 124,753,682.59 份；万家瑞盈 C 基金份额净值 1.5130 元，基金份额总额 25,234,795.58 份。

7.2 利润表

会计主体：万家瑞盈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		54,148,585.52	926,338.75
1. 利息收入		216,163.44	224,827.14
其中：存款利息收入	7.4.7.10	168,196.90	38,411.36
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		47,966.54	186,415.78
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,970,087.76	681,233.34
其中：股票投资收益	7.4.7.11	18,741,808.92	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-24,286.68	681,233.34
资产支持证券投资	7.4.7.13	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	6,252,565.52	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	28,794,798.35	10,327.55
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”	7.4.7.18	167,535.97	9,950.72

号填列)			
减：二、营业总支出		1,991,884.75	352,833.87
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,437,326.61	196,288.10
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	287,465.29	39,257.57
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	115,506.65	63,125.82
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	2,259.01
其中：卖出回购金融资产支出		-	2,259.01
6. 信用减值损失	7.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		172.68	671.09
8. 其他费用	7.4.7.20	151,413.52	51,232.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,156,700.77	573,504.88
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,156,700.77	573,504.88
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		52,156,700.77	573,504.88

7.3 净资产变动表

会计主体：万家瑞盈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	34,601,789.25	-	8,882,227.74	43,484,016.99
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	34,601,789.25	-	8,882,227.74	43,484,016.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	115,386,688.92	-	69,489,969.14	184,876,658.06
（一）、综合收益总额	-	-	52,156,700.77	52,156,700.77

(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)	115,386,688.92	-	17,333,268.37	132,719,957.29
其中: 1. 基金申购款	298,579,498.79	-	83,418,006.44	381,997,505.23
2. 基金赎回款	-183,192,809.87	-	-66,084,738.07	-249,277,547.94
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	149,988,478.17	-	78,372,196.88	228,360,675.05
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	41,676,079.34	-	9,791,879.89	51,467,959.23
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	41,676,079.34	-	9,791,879.89	51,467,959.23
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-7,074,290.09	-	-909,652.15	-7,983,942.24
(一)、综合收益总额	-	-	573,504.88	573,504.88
(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)	-7,074,290.09	-	-1,483,157.03	-8,557,447.12

其中：1. 基金申购款	56,020,175.81	-	13,952,075.67	69,972,251.48
2. 基金赎回款	-63,094,465.90	-	-15,435,232.70	-78,529,698.60
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	34,601,789.25	-	8,882,227.74	43,484,016.99

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：

方一天

陈广益

尹超

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

万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]1959 号文《关于准予万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的批准，由万家基金管理有限公司作为基金管理人于 2016 年 11 月 9 日至 2016 年 11 月 10 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2016）验字第 60778298_B15 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2016 年 11 月 11 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 620,025,575.38 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 620,025,575.38 元，折合 620,025,575.38 份基金份额。本基金的基金管理机构为万家基金管理有限公司，注册登记机构为万家基金管理有限公司，基金托管人为宁波银行股份有限公司。

本基金的投资范围为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（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可交换债券、中小企业私募债券、中期票据、

证券公司短期公司债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等)、权证、股指期货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。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《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〉》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 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

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

1、金融资产分类

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

本基金持有的股票投资和债券投资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，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的以摊余成本计量的金融资产，包括货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

2、金融负债分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。本基金现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卖出回购金融资产款和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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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，取得时发生的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，包含在债券投资的账面价值中。对于其他金融资产和以摊余成本计量的金融负债，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，按照公允价值进行后续计量；对于其他金融资产和以摊余成本计量的金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

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损失准备。

本基金考虑有关过去事项、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，按照未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）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，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，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。

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；或者（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

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，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大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（2）不存在活跃市场的金融工具，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，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，才可以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金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产

与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

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。由于申购和赎回引起的实收基金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

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率或者合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

其他金融资产在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

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 90%，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，投资人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；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金份额持有人选择采取红利再投资形式的，分红资金将按红利发放日的基金份额净值转成基金份额，红利再投资的份额免收申购费；同一投资人持有的基金份额只能选择一种分红方式，如投资人在不同销售机构选择的分红方式不同，基金注册登记机构将以投资人最后一次选择的分红方式为准；

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。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)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《中国证监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》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、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流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[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》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中基协字[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》

采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

(一) 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3%调整为1%;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定,基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票,按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税;

根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定,自2023年8月28日起,证券交易印花税实施减半征收。

(二) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,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试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期；

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（三）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，

自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(四) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，对基金通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

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	23,904,589.52		2,380,881.16
等于：本金	23,900,256.57		2,379,840.82	
加：应计利息	4,332.95		1,040.34	
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	23,904,589.52		2,380,881.16	

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	183,579,115.95	-	212,364,596.85	28,785,480.90	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	3,055.80	75.04	3,085.84	-45.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	3,055.80	75.04	3,085.84	-45.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	183,582,171.75	75.04	212,367,682.69	28,785,435.90	
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		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	11,782,002.45	227,810.23	12,104,040.23	94,227.55
	银行间市场	10,110,590.00	315,057.38	10,322,057.38	-103,590.00
	合计	21,892,592.45	542,867.61	22,426,097.61	-9,362.45
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		21,892,592.45	542,867.61	22,426,097.61	-9,362.45

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	17,298,732.13	-
银行间市场	-	-
合计	17,298,732.13	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末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

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

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	5.02	-

应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	63,340.71	305.00
其中：交易所市场	63,340.71	-
银行间市场	-	305.00
应付利息	-	-
预提费用	129,300.00	161,114.70
合计	192,645.73	161,419.70

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家瑞盈 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	864,032.53	864,032.53
本期申购	225,765,707.17	225,765,707.17
本期赎回（以“-”号填列）	-101,876,057.11	-101,876,057.11
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	124,753,682.59	124,753,682.59

万家瑞盈 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	33,737,756.72	33,737,756.72
本期申购	72,813,791.62	72,813,791.62
本期赎回（以“-”号填列）	-81,316,752.76	-81,316,752.76
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	25,234,795.58	25,234,795.58

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他综合收益。

7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

万家瑞盈 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	223,345.79	4,359.26	227,705.05

加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	223,345.79	4,359.26	227,705.05
本期利润	19,263,760.37	23,488,423.55	42,752,183.92
本期基金份额交易产生的变动数	29,079,731.48	-6,632,327.34	22,447,404.14
其中：基金申购款	60,396,229.46	4,150,032.20	64,546,261.66
基金赎回款	-31,316,497.98	-10,782,359.54	-42,098,857.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	48,566,837.64	16,860,455.47	65,427,293.11

万家瑞盈 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	8,487,498.51	167,024.18	8,654,522.69
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	8,487,498.51	167,024.18	8,654,522.69
本期利润	4,098,142.05	5,306,374.80	9,404,516.85
本期基金份额交易产生的变动数	-3,027,056.62	-2,087,079.15	-5,114,135.77
其中：基金申购款	18,408,480.81	463,263.97	18,871,744.78
基金赎回款	-21,435,537.43	-2,550,343.12	-23,985,880.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,558,583.94	3,386,319.83	12,944,903.77

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	165,817.38	23,363.73
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	2,094.98	15,029.66
其他	284.54	17.97
合计	168,196.90	38,411.36

7.4.7.11 股票投资收益

7.4.7.11.1 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	18,741,808.92	-
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	18,741,808.92	-

7.4.7.11.2 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	218,659,503.85	-
减：卖出股票成本总额	199,502,989.42	-
减：交易费用	414,705.51	-
买卖股票差价收入	18,741,808.92	-

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 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	56,022.77	602,447.09
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-80,309.45	78,786.25
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	-24,286.68	681,233.34

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	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
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	26,115,435.27	54,985,152.96
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	25,796,682.45	54,121,666.72
减：应计利息总额	399,062.27	782,327.49
减：交易费用	-	2,372.50
买卖债券差价收入	-80,309.45	78,786.25

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.16 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	6,252,565.52	-
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	6,252,565.52	-

7.4.7.17 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	28,794,798.35	10,327.55
股票投资	28,785,480.90	-
债券投资	9,317.45	10,327.55
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-

2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	28,794,798.35	10,327.55

7.4.7.18 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	167,535.97	9,941.10
基金转换费收入	-	9.62
合计	167,535.97	9,950.72

7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.20 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	20,000.00	8,655.57
信息披露费	100,000.00	32,459.13
证券出借违约金	-	-
账户维护费	31,413.52	10,117.58
合计	151,413.52	51,232.28

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

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的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
万家基金管理有限公司（“万家基金”）	基金管理人、基金销售机构
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	基金托管人、基金销售机构
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
山东省新动能基金管理有限公司	基金管理人的股东
万家财富基金销售（天津）有限公司（“万家财富”）	基金管理人的子公司、基金销售机构

万家共赢资产管理有限公司（“万家共赢”）	基金管理人的子公司
山东能源集团有限公司	基金管理人的实际控制人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
中泰证券	598,736,738.08	100.00	-	-

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
中泰证券	19,623,518.80	100.00	37,995,534.00	100.00

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
中泰证券	446,800,000.00	100.00	2,373,770,000.00	100.00

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
中泰证券	266,981.71	100.00	63,340.71	100.00
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 佣金	占当期佣金总量 的比例 (%)	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 (%)
-	-	-	-	-

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	1,437,326.61	196,288.10
其中：应支付销售机构的客户维护费	132,827.10	83,349.79
应支付基金管理人的净管理费	1,304,499.51	112,938.31

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

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	287,465.29	39,257.57

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.12%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.12\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

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		
	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C	合计
万家基金	-	65,032.16	65,032.16
中泰证券	-	313.23	313.23
合计	-	65,345.39	65,345.39
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		
	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C	合计
万家基金	-	96.98	96.98
中泰证券	-	501.44	501.44
合计	-	598.42	598.42

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年费率为 0.20%，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% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金资产中划出，由登记机构代收，登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

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自有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生基金管理人运用自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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况。

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
宁波银行	23,904,589.52	165,817.38	2,380,881.16	23,363.73

注：本基金的银行存款由基金托管人宁波银行股份有限公司保管，存款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

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025年7月23日	6个月	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025年11月18日	6个月	新股流通受限	48.00	51.88	168	8,064.00	8,715.84	-
001280	中国铀业	2025年11月25日	6个月	新股流通受限	17.89	45.36	888	15,886.32	40,279.68	-
001285	瑞立科密	2025年9月23日	6个月	新股流通受限	42.28	56.08	78	3,297.84	4,374.24	-
001369	双欣材料	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	6.85	12.89	350	2,397.50	4,511.50	-
001386	马可波罗	2025年10月15日	6个月	新股流通受限	13.75	18.53	857	11,783.75	15,880.21	-
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉桑科技	2025年7月29日	6个月	新股流通受限	28.91	55.11	234	6,764.94	12,895.74	-

301563	云汉芯城	2025年9月23日	6个月	新股流通受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025年9月3日	6个月	新股流通受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025年8月5日	6个月	新股流通受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025年11月11日	6个月	新股流通受限	5.69	14.21	1,248	7,101.12	17,734.08	-
301656	联合动力	2025年9月17日	6个月	新股流通受限	12.48	25.46	1,914	23,886.72	48,730.44	-
301667	纳百川	2025年12月10日	6个月	新股流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025年9月15日	6个月	新股流通受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股流通受限	21.93	54.39	169	3,706.17	9,191.91	-
600930	华电新能	2025年7月9日	6个月	新股流通受限	3.18	6.24	54,548	173,462.64	340,379.52	-

601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股流通受限	46.68	55.66	80	3,734.40	4,452.80	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	10.10	16.30	199	2,009.90	3,243.70	-
603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股流通受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025年10月28日	6个月	新股流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股流通受限	23.60	40.16	123	2,902.80	4,939.68	-
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股流通受限	46.36	59.06	78	3,616.08	4,606.68	-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股流通受限	8.45	24.28	1,142	9,649.90	27,727.76	-

688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股流通受限	17.78	25.11	1,578	28,056.84	39,623.58	-
688765	禾元生物	2025年10月16日	9个月	新股流通受限	29.06	52.80	5,680	165,060.80	299,904.00	-
688783	西安奕材	2025年10月20日	9个月	新股流通受限	8.62	18.39	13,928	120,059.36	256,135.92	-
688795	摩尔线程	2025年11月26日	9个月	新股流通受限	114.28	416.02	837	95,652.36	348,208.74	-
688796	百奥赛图	2025年12月2日	6个月	新股流通受限	26.68	42.25	192	5,122.56	8,112.00	-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	9个月	新股流通受限	104.66	399.40	566	59,237.56	226,060.40	-
688805	健信超导	2025年12月17日	6个月	新股流通受限	18.58	32.37	250	4,645.00	8,092.50	-
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股流通受限	51.66	135.56	86	4,442.76	11,658.16	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	85.09	203.31	64	5,445.76	13,011.84	-

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
002049	紫光国微	2025年12	重大事项停牌	78.81	2026年1	86.69	5,500	365,001.13	433,455.00	-

		月 30 日			月 15 日					
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	重大事项停牌	283.75	2026 年 1 月 5 日	278.00	3,500	724,154.46	993,125.00	-

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

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金金融工具的风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面，建立了四道防线：以各岗位目标责任制为基础，形成第一道防线；合规风控部门通过完善的风险控制制度和手段对各一线部门的风险管理工作进行指导、管理和监督，形成第二道防线；独立的监察稽核部门对公司内部控制制度的总体执行情况和有效性进行监督、检查、评估和反馈，形成第三道防线；董事会及其风险管理委员会听取公司管理层对公司整体运营情况的报告，并提出指导性意见，形成第四道防线。

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。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的货币资金均存放于信用良好的银行，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；本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	3,085.84	22,426,097.61
合计	3,085.84	22,426,097.61

注：未评级债券为政策性金融债。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

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。因此，除在附注 7.4.12 中列示的本基金期末持有的流通受限证券外，其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

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在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注

7.4.12 “期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

7.4.13.4 市场风险

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

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

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	23,904,589.52	-	-	-	-	-	23,904,589.52
结算备付金	24,656.46	-	-	-	-	-	24,656.46
存出保证金	84,939.93	-	-	-	-	-	84,939.93
交易性金融资产	-	3,085.84	-	-	-	212,364,596.85	212,367,682.69
应收申购款	-	-	-	-	-	28,048.82	28,048.82
资产总计	24,014,185.91	3,085.84	-	-	-	212,392,645.67	236,409,917.42
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	13,941.91	13,941.91
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	107,059.02	107,059.02
应付托管费	-	-	-	-	-	21,411.81	21,411.81
应付清算款	-	-	-	-	-	7,707,760.13	7,707,760.13
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,423.77	6,423.77
其他负债	-	-	-	-	-	192,645.73	192,645.73
负债总计	-	-	-	-	-	8,049,242.37	8,049,242.37
利率敏感度缺口	24,014,185.91	3,085.84	-	-	-	204,343,403.30	228,360,675.05

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	2,380,881.16	-	-	-	-	-	2,380,881.16
结算备付金	1,564,883.95	-	-	-	-	-	1,564,883.95
存出保证金	1,882.79	-	-	-	-	-	1,882.79
交易性金融资产	10,322,057.38	-	-2,025,822.47	7,269,438.47	2,808,779.29	-	22,426,097.61
买入返售金融资产	17,298,732.13	-	-	-	-	-	17,298,732.13
应收申购款	0.71	-	-	-	-	3,037.75	3,038.46
应收清算款	-	-	-	-	-	2,535.75	2,535.75
资产总计	31,568,438.12		-2,025,822.47	7,269,438.47	2,808,779.29	5,573.50	43,678,051.85
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,770.21	1,770.21
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	19,783.13	19,783.13
应付托管费	-	-	-	-	-	3,956.60	3,956.60
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,409.55	6,409.55
应交税费	-	-	-	-	-	695.67	695.67
其他负债	-	-	-	-	-	161,419.70	161,419.70
负债总计						-194,034.86	194,034.86
利率敏感度缺口	31,568,438.12		-2,025,822.47	7,269,438.47	2,808,779.29	-188,461.36	43,484,016.99

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

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市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	市场利率下降 25 个基点	1.63	192,657.40
市场利率上升 25 个基点	-1.63	-187,571.25	

7.4.13.4.2 外汇风险

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。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

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	212,364,596.85	93.00	-	-
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	212,364,596.85	93.00	-	-

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票基准指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	股票基准指数上升100个基点	2,292,872.34	-
股票基准指数下降100个基点	-2,292,872.34	-	

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	209,052,215.29	-
第二层次	1,429,665.84	22,426,097.61
第三层次	1,885,801.56	-
合计	212,367,682.69	22,426,097.61

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、新发未上市、涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

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	-	812,858.84	812,858.84

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	-	1,072,942.72	1,072,942.72
其中：计入损益的利得或损失	-	1,072,942.72	1,072,942.72
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	1,885,801.56	1,885,801.56
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	-	1,072,942.72	1,072,942.72
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	-	-	-
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	-	-	-
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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	1,885,801.56	亚式期权模型	预期波动率	0.1628-3.0791	预期波动率越大公允价

					值越低
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
-	-	-	-	-	-

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末及上年度末均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货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，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	212,364,596.85	89.83
	其中：股票	212,364,596.85	89.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,085.84	0.00
	其中：债券	3,085.84	0.00
	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	23,929,245.98	10.12
8	其他各项资产	112,988.75	0.05
9	合计	236,409,917.42	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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
----	------	----------	---------------

A	农、林、牧、渔业	1,919,564.00	0.84
B	采矿业	12,387,266.68	5.42
C	制造业	118,720,881.26	51.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,561,975.52	2.87
E	建筑业	3,165,956.00	1.39
F	批发和零售业	486,508.44	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	6,273,561.00	2.75
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,399,500.00	4.12
J	金融业	47,738,933.00	20.91
K	房地产业	880,320.00	0.39
L	租赁和商务服务业	1,771,024.00	0.78
M	科学研究和技术服务业	2,424,590.75	1.06
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	431,404.20	0.19
R	文化、体育和娱乐业	203,112.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	212,364,596.85	93.00

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投资股票。

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	300750	宁德时代	22,200	8,153,172.00	3.57
2	600519	贵州茅台	5,300	7,299,054.00	3.20
3	601318	中国平安	89,800	6,142,320.00	2.69
4	300308	中际旭创	9,400	5,734,000.00	2.51
5	601899	紫金矿业	138,800	4,784,436.00	2.10
6	600036	招商银行	104,200	4,386,820.00	1.92
7	300502	新易盛	8,380	3,610,774.40	1.58
8	000333	美的集团	41,500	3,243,225.00	1.42
9	601166	兴业银行	142,600	3,003,156.00	1.32
10	600900	长江电力	103,100	2,803,289.00	1.23
11	300059	东方财富	106,400	2,466,352.00	1.08
12	002475	立讯精密	42,900	2,432,859.00	1.07
13	600030	中信证券	82,200	2,359,962.00	1.03
14	002594	比亚迪	22,900	2,237,788.00	0.98

15	600276	恒瑞医药	37,540	2,236,257.80	0.98
16	688256	寒武纪	1,600	2,168,880.00	0.95
17	601398	工商银行	272,500	2,160,925.00	0.95
18	300274	阳光电源	12,300	2,103,792.00	0.92
19	601138	工业富联	33,600	2,084,880.00	0.91
20	688981	中芯国际	16,700	2,051,261.00	0.90
21	601211	国泰海通	95,200	1,956,360.00	0.86
22	603259	药明康德	20,900	1,894,376.00	0.83
23	601288	农业银行	241,900	1,857,792.00	0.81
24	688041	海光信息	7,800	1,750,398.00	0.77
25	000858	五粮液	16,300	1,726,822.00	0.76
26	002371	北方华创	3,630	1,666,460.40	0.73
27	601328	交通银行	224,700	1,629,075.00	0.71
28	600887	伊利股份	53,300	1,524,380.00	0.67
29	000651	格力电器	37,700	1,516,294.00	0.66
30	603993	洛阳钼业	73,500	1,470,000.00	0.64
31	300476	胜宏科技	5,100	1,466,658.00	0.64
32	600000	浦发银行	112,200	1,395,768.00	0.61
33	000725	京东方 A	309,100	1,301,311.00	0.57
34	600919	江苏银行	123,700	1,286,480.00	0.56
35	601816	京沪高铁	247,200	1,273,080.00	0.56
36	600150	中国船舶	38,000	1,263,880.00	0.55
37	600309	万华化学	15,800	1,211,544.00	0.53
38	601601	中国太保	28,800	1,207,008.00	0.53
39	603986	兆易创新	5,600	1,199,800.00	0.53
40	300124	汇川技术	15,900	1,197,747.00	0.52
41	601688	华泰证券	49,500	1,167,705.00	0.51
42	002714	牧原股份	23,000	1,163,340.00	0.51
43	688008	澜起科技	9,600	1,130,880.00	0.50
44	601088	中国神华	27,700	1,121,850.00	0.49
45	603019	中科曙光	12,400	1,061,936.00	0.47
46	600031	三一重工	50,000	1,056,500.00	0.46
47	002050	三花智控	18,800	1,039,828.00	0.46
48	000063	中兴通讯	27,100	1,025,464.00	0.45
49	601857	中国石油	95,500	994,155.00	0.44
50	688012	中微公司	3,500	993,125.00	0.43
51	600111	北方稀土	21,300	982,356.00	0.43
52	002230	科大讯飞	19,400	975,626.00	0.43
53	300760	迈瑞医疗	5,100	971,295.00	0.43
54	600089	特变电工	42,500	944,350.00	0.41
55	000001	平安银行	81,700	932,197.00	0.41
56	601012	隆基绿能	51,000	928,200.00	0.41
57	002384	东山精密	10,900	922,685.00	0.40

58	002415	海康威视	30,800	919,072.00	0.40
59	000425	徐工机械	79,200	917,136.00	0.40
60	603501	豪威集团	7,200	906,480.00	0.40
61	601668	中国建筑	173,900	892,107.00	0.39
62	600660	福耀玻璃	13,500	874,395.00	0.38
63	603799	华友钴业	12,800	873,728.00	0.38
64	601127	赛力斯	7,000	846,720.00	0.37
65	601229	上海银行	83,800	846,380.00	0.37
66	002463	沪电股份	11,400	832,998.00	0.36
67	601728	中国电信	130,800	824,040.00	0.36
68	600690	海尔智家	31,500	821,835.00	0.36
69	300394	天孚通信	4,040	820,241.20	0.36
70	601600	中国铝业	66,800	816,296.00	0.36
71	601919	中远海控	53,100	806,058.00	0.35
72	002028	思源电气	5,200	803,868.00	0.35
73	600016	民生银行	209,100	800,853.00	0.35
74	000100	TCL 科技	175,100	794,954.00	0.35
75	000338	潍柴动力	45,500	782,600.00	0.34
76	002352	顺丰控股	20,300	777,896.00	0.34
77	601888	中国中免	8,200	775,392.00	0.34
78	600941	中国移动	7,600	767,980.00	0.34
79	600406	国电南瑞	33,900	762,072.00	0.33
80	600028	中国石化	122,600	757,668.00	0.33
81	300498	温氏股份	44,800	756,224.00	0.33
82	000792	盐湖股份	26,700	751,872.00	0.33
83	600183	生益科技	10,200	728,382.00	0.32
84	600809	山西汾酒	4,200	721,140.00	0.32
85	000568	泸州老窖	6,100	708,942.00	0.31
86	601766	中国中车	102,500	699,050.00	0.31
87	601225	陕西煤业	32,600	695,032.00	0.30
88	300014	亿纬锂能	10,500	690,480.00	0.30
89	601988	中国银行	120,500	690,465.00	0.30
90	601169	北京银行	124,600	682,808.00	0.30
91	600050	中国联通	131,700	672,987.00	0.29
92	601939	建设银行	71,300	661,664.00	0.29
93	600926	杭州银行	42,700	652,456.00	0.29
94	601628	中国人寿	14,000	637,000.00	0.28
95	600930	华电新能	100,648	630,348.52	0.28
96	002027	分众传媒	85,100	627,187.00	0.27
97	002625	光启技术	12,800	624,128.00	0.27
98	600938	中国海油	20,200	609,636.00	0.27
99	002241	歌尔股份	21,000	603,330.00	0.26
100	601985	中国核电	69,300	599,445.00	0.26

101	601009	南京银行	52,100	595,503.00	0.26
102	600104	上汽集团	38,800	590,536.00	0.26
103	600547	山东黄金	15,200	588,392.00	0.26
104	300033	同花顺	1,800	579,924.00	0.25
105	000807	云铝股份	17,500	574,700.00	0.25
106	000977	浪潮信息	8,600	572,760.00	0.25
107	601689	拓普集团	7,400	571,132.00	0.25
108	600489	中金黄金	24,400	569,984.00	0.25
109	688111	金山办公	1,856	569,921.92	0.25
110	000408	藏格矿业	6,700	565,480.00	0.25
111	002709	天赐材料	12,100	560,593.00	0.25
112	000776	广发证券	24,900	548,298.00	0.24
113	600019	宝钢股份	73,400	546,830.00	0.24
114	601818	光大银行	156,300	545,487.00	0.24
115	601006	大秦铁路	101,700	524,772.00	0.23
116	603288	海天味业	14,057	520,390.14	0.23
117	002916	深南电路	2,240	520,329.60	0.23
118	600999	招商证券	31,200	519,168.00	0.23
119	300408	三环集团	11,300	516,975.00	0.23
120	601658	邮储银行	92,800	505,760.00	0.22
121	300433	蓝思科技	16,700	505,509.00	0.22
122	688271	联影医疗	4,000	502,000.00	0.22
123	000625	长安汽车	41,800	495,748.00	0.22
124	601336	新华保险	7,100	494,870.00	0.22
125	601100	恒立液压	4,500	494,595.00	0.22
126	600905	三峡能源	120,300	492,027.00	0.22
127	002466	天齐锂业	8,700	481,806.00	0.21
128	600958	东方证券	44,000	479,600.00	0.21
129	600362	江西铜业	8,700	477,804.00	0.21
130	002600	领益智造	30,700	477,078.00	0.21
131	600438	通威股份	22,800	467,856.00	0.20
132	601390	中国中铁	86,200	466,342.00	0.20
133	605499	东鹏饮料	1,700	454,563.00	0.20
134	600010	包钢股份	190,600	453,628.00	0.20
135	601825	沪农商行	48,700	452,423.00	0.20
136	600893	航发动力	11,300	452,339.00	0.20
137	600584	长电科技	12,200	448,716.00	0.20
138	600585	海螺水泥	20,300	443,758.00	0.19
139	600160	巨化股份	11,400	437,988.00	0.19
140	002049	紫光国微	5,500	433,455.00	0.19
141	300015	爱尔眼科	39,290	431,404.20	0.19
142	000538	云南白药	7,600	431,376.00	0.19
143	601377	兴业证券	58,100	431,102.00	0.19

144	600115	中国东航	71,600	429,600.00	0.19
145	600436	片仔癀	2,500	421,950.00	0.18
146	600522	中天科技	23,000	416,760.00	0.18
147	000938	紫光股份	16,800	413,280.00	0.18
148	000630	铜陵有色	67,700	406,877.00	0.18
149	600760	中航沈飞	7,200	404,280.00	0.18
150	600346	恒力石化	17,803	401,101.59	0.18
151	000166	申万宏源	76,000	400,520.00	0.18
152	600426	华鲁恒升	12,600	396,018.00	0.17
153	002311	海大集团	7,100	393,198.00	0.17
154	601916	浙商银行	127,000	386,080.00	0.17
155	600570	恒生电子	12,800	385,920.00	0.17
156	002179	中航光电	10,800	382,752.00	0.17
157	300803	指南针	2,900	379,523.00	0.17
158	600795	国电电力	75,100	378,504.00	0.17
159	601669	中国电建	72,500	377,000.00	0.17
160	600048	保利发展	60,600	369,660.00	0.16
161	300442	润泽科技	7,000	369,600.00	0.16
162	600415	小商品城	23,100	368,445.00	0.16
163	600015	华夏银行	53,600	368,232.00	0.16
164	600066	宇通客车	11,200	366,240.00	0.16
165	600989	宝丰能源	18,500	363,155.00	0.16
166	600029	南方航空	45,300	362,853.00	0.16
167	000157	中联重科	41,800	360,734.00	0.16
168	601058	赛轮轮胎	22,100	357,578.00	0.16
169	002074	国轩高科	9,100	355,901.00	0.16
170	688126	沪硅产业	16,100	348,404.00	0.15
171	688795	摩尔线程	837	348,208.74	0.15
172	600176	中国巨石	20,300	347,130.00	0.15
173	601995	中金公司	9,900	346,500.00	0.15
174	601838	成都银行	21,400	344,968.00	0.15
175	600009	上海机场	10,500	343,980.00	0.15
176	601998	中信银行	44,600	343,420.00	0.15
177	000975	山金国际	14,000	340,620.00	0.15
178	002736	国信证券	25,900	339,808.00	0.15
179	601360	三六零	29,400	328,398.00	0.14
180	002001	新和成	13,000	327,470.00	0.14
181	603893	瑞芯微	1,800	320,904.00	0.14
182	600219	南山铝业	58,800	316,344.00	0.14
183	300418	昆仑万维	7,500	312,750.00	0.14
184	002236	大华股份	16,500	312,510.00	0.14
185	688036	传音控股	4,700	310,952.00	0.14
186	002304	洋河股份	5,100	309,774.00	0.14

187	002920	德赛西威	2,500	300,750.00	0.13
188	688765	禾元生物	5,680	299,904.00	0.13
189	603296	华勤技术	3,300	299,442.00	0.13
190	601186	中国铁建	38,800	297,596.00	0.13
191	000768	中航西飞	11,700	296,946.00	0.13
192	002493	荣盛石化	25,300	296,263.00	0.13
193	601111	中国国航	31,500	295,155.00	0.13
194	601066	中信建投	11,000	294,470.00	0.13
195	002938	鹏鼎控股	5,798	293,262.84	0.13
196	000963	华东医药	7,400	291,930.00	0.13
197	601077	渝农商行	44,600	288,116.00	0.13
198	601788	光大证券	16,400	287,820.00	0.13
199	601881	中国银河	18,300	287,676.00	0.13
200	600196	复星医药	10,800	286,092.00	0.13
201	002252	上海莱士	44,700	283,398.00	0.12
202	002422	科伦药业	9,500	278,825.00	0.12
203	600460	士兰微	9,800	278,418.00	0.12
204	600011	华能国际	37,000	276,020.00	0.12
205	600372	中航机载	20,500	275,110.00	0.12
206	002601	龙佰集团	14,000	274,120.00	0.12
207	601901	方正证券	34,700	270,660.00	0.12
208	600886	国投电力	20,300	266,336.00	0.12
209	600741	华域汽车	13,300	266,000.00	0.12
210	301236	软通动力	5,600	265,608.00	0.12
211	001979	招商蛇口	30,300	261,792.00	0.11
212	605117	德业股份	3,000	258,600.00	0.11
213	601698	中国卫通	7,200	257,256.00	0.11
214	601868	中国能建	109,200	256,620.00	0.11
215	688783	西安奕材	13,928	256,135.92	0.11
216	300782	卓胜微	3,100	252,588.00	0.11
217	601877	正泰电器	9,000	251,010.00	0.11
218	600875	东方电气	10,300	250,084.00	0.11
219	601021	春秋航空	4,200	249,900.00	0.11
220	000661	长春高新	2,700	249,885.00	0.11
221	300661	圣邦股份	3,640	249,849.60	0.11
222	601878	浙商证券	23,100	249,711.00	0.11
223	300347	泰格医药	4,400	249,480.00	0.11
224	002648	卫星化学	14,100	249,288.00	0.11
225	003816	中国广核	66,200	248,912.00	0.11
226	000002	万 科 A	53,520	248,868.00	0.11
227	300759	康龙化成	8,700	247,341.00	0.11
228	601800	中国交建	29,900	246,376.00	0.11
229	601872	招商轮船	27,200	244,256.00	0.11

230	000301	东方盛虹	22,200	241,758.00	0.11
231	601319	中国人保	27,000	241,650.00	0.11
232	601633	长城汽车	10,500	237,615.00	0.10
233	600233	圆通速递	14,400	236,448.00	0.10
234	688169	石头科技	1,540	234,172.40	0.10
235	688396	华润微	4,400	232,584.00	0.10
236	601117	中国化学	30,800	231,924.00	0.10
237	000895	双汇发展	8,700	230,289.00	0.10
238	600588	用友网络	17,100	226,746.00	0.10
239	600674	川投能源	16,300	226,570.00	0.10
240	688802	沐曦股份	566	226,060.40	0.10
241	600039	四川路桥	22,000	218,900.00	0.10
242	603369	今世缘	6,200	215,636.00	0.09
243	000786	北新建材	8,600	214,742.00	0.09
244	300866	安克创新	1,800	205,902.00	0.09
245	000617	中油资本	21,300	204,480.00	0.09
246	300251	光线传媒	12,400	203,112.00	0.09
247	300316	晶盛机电	5,500	202,125.00	0.09
248	688047	龙芯中科	1,500	198,165.00	0.09
249	600482	中国动力	9,500	196,650.00	0.09
250	688506	百利天恒	600	193,860.00	0.08
251	601898	中煤能源	15,400	191,576.00	0.08
252	301269	华大九天	1,800	191,394.00	0.08
253	688223	晶科能源	33,800	190,632.00	0.08
254	300122	智飞生物	10,100	190,587.00	0.08
255	002459	晶澳科技	16,600	190,070.00	0.08
256	302132	中航成飞	2,400	189,600.00	0.08
257	000596	古井贡酒	1,400	185,640.00	0.08
258	600085	同仁堂	5,700	183,882.00	0.08
259	688472	阿特斯	12,300	183,393.00	0.08
260	300832	新产业	3,200	180,000.00	0.08
261	601618	中国中冶	60,300	179,091.00	0.08
262	600600	青岛啤酒	2,900	177,480.00	0.08
263	000876	新希望	18,900	174,258.00	0.08
264	001965	招商公路	17,000	171,360.00	0.08
265	300896	爱美客	1,200	170,064.00	0.07
266	600023	浙能电力	34,000	168,300.00	0.07
267	601607	上海医药	9,400	167,884.00	0.07
268	600027	华电国际	33,400	165,664.00	0.07
269	600061	国投资本	21,600	165,240.00	0.07
270	600803	新奥股份	7,900	164,004.00	0.07
271	600026	中远海能	14,000	163,520.00	0.07
272	000999	华润三九	5,600	159,376.00	0.07

273	000983	山西焦煤	23,900	153,438.00	0.07
274	300628	亿联网络	4,300	153,295.00	0.07
275	603260	合盛硅业	2,900	152,830.00	0.07
276	601238	广汽集团	18,600	151,776.00	0.07
277	300413	芒果超媒	6,200	151,404.00	0.07
278	600845	宝信软件	7,300	151,183.00	0.07
279	601059	信达证券	8,200	145,222.00	0.06
280	300999	金龙鱼	5,000	143,700.00	0.06
281	600025	华能水电	15,700	142,556.00	0.06
282	688303	大全能源	5,300	142,146.00	0.06
283	688082	盛美上海	800	140,840.00	0.06
284	603392	万泰生物	3,100	139,314.00	0.06
285	000708	中信特钢	8,500	139,145.00	0.06
286	600161	天坛生物	8,300	135,622.00	0.06
287	601456	国联民生	13,300	135,261.00	0.06
288	600018	上港集团	23,500	127,370.00	0.06
289	688009	中国通号	21,800	119,246.00	0.05
290	601018	宁波港	32,700	118,701.00	0.05
291	688187	时代电气	2,000	102,580.00	0.04
292	601236	红塔证券	11,900	97,461.00	0.04
293	603195	公牛集团	2,240	91,459.20	0.04
294	601136	首创证券	4,600	86,434.00	0.04
295	300979	华利集团	1,500	75,315.00	0.03
296	601808	中海油服	5,000	70,200.00	0.03
297	600377	宁沪高速	4,200	50,862.00	0.02
298	601298	青岛港	5,900	49,206.00	0.02
299	301656	联合动力	1,914	48,730.44	0.02
300	001391	国货航	8,200	48,544.00	0.02
301	001280	中国铀业	888	40,279.68	0.02
302	688759	必贝特	1,578	39,623.58	0.02
303	688729	屹唐股份	1,142	27,727.76	0.01
304	301638	南网数字	1,248	17,734.08	0.01
305	001386	马可波罗	857	15,880.21	0.01
306	301632	广东建科	656	15,534.08	0.01
307	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
308	688809	强一股份	64	13,011.84	0.01
309	301491	汉桑科技	234	12,895.74	0.01
310	301584	建发致新	447	11,988.54	0.01
311	688807	优迅股份	86	11,658.16	0.01
312	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
313	301687	新广益	169	9,191.91	0.00
314	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
315	001233	海安集团	168	8,715.84	0.00

316	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
317	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
318	688796	百奥赛图	192	8,112.00	0.00
319	688805	健信超导	250	8,092.50	0.00
320	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
321	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
322	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
323	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
324	603406	天富龙	123	4,939.68	0.00
325	603418	友升股份	78	4,606.68	0.00
326	001369	双欣材料	350	4,511.50	0.00
327	603092	德力佳	80	4,452.80	0.00
328	001285	瑞立科密	78	4,374.24	0.00
329	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
330	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
331	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
332	603248	锡华科技	199	3,243.70	0.00
333	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
334	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
335	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

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	600519	贵州茅台	16,312,632.00	37.51
2	300750	宁德时代	12,693,056.00	29.19
3	601318	中国平安	10,093,848.00	23.21
4	600036	招商银行	9,254,157.00	21.28
5	000333	美的集团	6,176,902.00	14.20
6	601166	兴业银行	6,087,813.00	14.00
7	600900	长江电力	6,070,919.00	13.96
8	002594	比亚迪	5,962,465.00	13.71
9	300059	东方财富	5,390,015.00	12.40
10	601899	紫金矿业	4,972,145.00	11.43
11	600030	中信证券	4,892,180.00	11.25
12	000858	五粮液	4,404,342.00	10.13
13	601398	工商银行	4,368,749.00	10.05
14	002475	立讯精密	4,017,660.00	9.24
15	600276	恒瑞医药	3,886,165.40	8.94
16	601211	国泰海通	3,645,802.00	8.38
17	688981	中芯国际	3,606,142.06	8.29
18	000651	格力电器	3,311,790.00	7.62
19	601328	交通银行	3,219,019.00	7.40

20	300308	中际旭创	3,176,737.00	7.31
21	600887	伊利股份	3,119,900.00	7.17
22	601288	农业银行	3,041,688.00	6.99
23	603259	药明康德	2,952,223.00	6.79
24	000725	京东方 A	2,893,572.00	6.65
25	601816	京沪高铁	2,882,613.00	6.63
26	300124	汇川技术	2,858,031.00	6.57
27	688256	寒武纪	2,762,418.86	6.35
28	688041	海光信息	2,692,765.86	6.19
29	002371	北方华创	2,666,604.00	6.13
30	300760	迈瑞医疗	2,660,196.00	6.12
31	600919	江苏银行	2,465,550.00	5.67
32	600000	浦发银行	2,347,597.00	5.40
33	000063	中兴通讯	2,341,325.00	5.38
34	600309	万华化学	2,227,954.00	5.12
35	603501	豪威集团	2,210,758.00	5.08
36	601728	中国电信	2,192,457.00	5.04
37	002230	科大讯飞	2,090,999.00	4.81
38	601088	中国神华	2,054,618.00	4.72
39	601668	中国建筑	2,039,519.00	4.69
40	601601	中国太保	2,017,974.00	4.64
41	002415	海康威视	2,008,864.00	4.62
42	603019	中科曙光	1,995,317.00	4.59
43	000001	平安银行	1,993,559.00	4.58
44	601988	中国银行	1,961,806.00	4.51
45	600031	三一重工	1,922,216.00	4.42
46	300274	阳光电源	1,918,020.00	4.41
47	600150	中国船舶	1,864,085.00	4.29
48	600016	民生银行	1,852,588.00	4.26
49	002714	牧原股份	1,846,922.00	4.25
50	601127	赛力斯	1,824,373.00	4.20
51	300502	新易盛	1,813,023.00	4.17
52	601012	隆基绿能	1,805,453.00	4.15
53	600050	中国联通	1,793,712.00	4.12
54	601138	工业富联	1,792,223.00	4.12
55	002352	顺丰控股	1,792,051.00	4.12
56	601688	华泰证券	1,772,294.00	4.08
57	600941	中国移动	1,735,915.00	3.99
58	600690	海尔智家	1,733,502.00	3.99
59	600809	山西汾酒	1,703,062.00	3.92
60	688008	澜起科技	1,697,308.62	3.90
61	601229	上海银行	1,665,556.00	3.83
62	603986	兆易创新	1,653,001.00	3.80

63	600406	国电南瑞	1,651,120.00	3.80
64	000100	TCL 科技	1,637,622.00	3.77
65	600660	福耀玻璃	1,632,837.91	3.76
66	601857	中国石油	1,617,000.00	3.72
67	601766	中国中车	1,614,978.80	3.71
68	601919	中远海控	1,590,971.00	3.66
69	000568	泸州老窖	1,576,553.00	3.63
70	601169	北京银行	1,563,661.00	3.60
71	300498	温氏股份	1,557,534.00	3.58
72	000338	潍柴动力	1,519,608.00	3.49
73	688012	中微公司	1,516,944.57	3.49
74	600028	中国石化	1,504,478.00	3.46
75	300476	胜宏科技	1,491,440.00	3.43
76	601985	中国核电	1,428,429.00	3.28
77	688111	金山办公	1,410,469.76	3.24
78	600104	上汽集团	1,384,386.00	3.18
79	000425	徐工机械	1,381,631.00	3.18
80	601006	大秦铁路	1,373,494.00	3.16
81	002050	三花智控	1,361,333.00	3.13
82	601225	陕西煤业	1,354,455.00	3.11
83	002241	歌尔股份	1,259,551.00	2.90
84	000938	紫光股份	1,258,704.00	2.89
85	601818	光大银行	1,254,872.00	2.89
86	600926	杭州银行	1,213,288.00	2.79
87	600999	招商证券	1,205,541.00	2.77
88	002027	分众传媒	1,190,653.00	2.74
89	603288	海天味业	1,182,555.39	2.72
90	601628	中国人寿	1,176,889.00	2.71
91	000625	长安汽车	1,173,271.00	2.70
92	603993	洛阳钼业	1,170,332.00	2.69
93	000977	浪潮信息	1,158,929.00	2.67
94	300033	同花顺	1,156,857.00	2.66
95	601939	建设银行	1,152,765.00	2.65
96	600089	特变电工	1,129,168.00	2.60
97	300015	爱尔眼科	1,127,102.00	2.59
98	000792	盐湖股份	1,127,073.00	2.59
99	688271	联影医疗	1,113,617.55	2.56
100	600111	北方稀土	1,096,478.00	2.52
101	600436	片仔癀	1,083,110.00	2.49
102	600905	三峡能源	1,080,281.00	2.48
103	600938	中国海油	1,078,091.00	2.48
104	601888	中国中免	1,074,352.00	2.47
105	600048	保利发展	1,073,344.00	2.47

106	600019	宝钢股份	1,073,080.00	2.47
107	601390	中国中铁	1,066,921.00	2.45
108	601009	南京银行	1,061,020.00	2.44
109	601600	中国铝业	1,059,832.00	2.44
110	601658	邮储银行	1,055,981.00	2.43
111	300014	亿纬锂能	1,021,454.00	2.35
112	300433	蓝思科技	1,019,374.00	2.34
113	600438	通威股份	1,004,242.00	2.31
114	600584	长电科技	1,004,204.00	2.31
115	002463	沪电股份	992,773.00	2.28
116	601689	拓普集团	969,266.00	2.23
117	600585	海螺水泥	966,493.00	2.22
118	600958	东方证券	929,384.00	2.14
119	300408	三环集团	921,595.00	2.12
120	600760	中航沈飞	913,908.00	2.10
121	002384	东山精密	901,688.00	2.07
122	603799	华友钴业	887,310.00	2.04
123	600570	恒生电子	884,129.00	2.03
124	000002	万 科 A	879,041.80	2.02
125	000538	云南白药	874,357.00	2.01
126	002179	中航光电	870,314.00	2.00

注：“买入金额”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	600519	贵州茅台	8,582,178.52	19.74
2	300750	宁德时代	7,797,461.49	17.93
3	601318	中国平安	5,752,526.00	13.23
4	600036	招商银行	5,053,410.00	11.62
5	601899	紫金矿业	3,676,935.00	8.46
6	000333	美的集团	3,366,385.00	7.74
7	600900	长江电力	3,330,481.00	7.66
8	601166	兴业银行	3,184,286.00	7.32
9	300059	东方财富	2,807,681.00	6.46
10	002594	比亚迪	2,793,786.00	6.42
11	601398	工商银行	2,676,095.00	6.15
12	600030	中信证券	2,571,122.00	5.91
13	300308	中际旭创	2,460,676.00	5.66
14	600276	恒瑞医药	2,389,420.00	5.49
15	002475	立讯精密	2,241,871.00	5.16
16	601288	农业银行	2,241,632.00	5.16
17	000858	五 粮 液	2,195,379.60	5.05
18	300502	新易盛	2,081,389.00	4.79

19	688981	中芯国际	1,949,961.17	4.48
20	601211	国泰海通	1,946,266.00	4.48
21	603259	药明康德	1,898,519.00	4.37
22	688256	寒武纪	1,830,866.00	4.21
23	000651	格力电器	1,764,282.00	4.06
24	601138	工业富联	1,714,418.19	3.94
25	300274	阳光电源	1,688,221.00	3.88
26	600887	伊利股份	1,675,473.00	3.85
27	601328	交通银行	1,610,802.00	3.70
28	688041	海光信息	1,597,375.81	3.67
29	600919	江苏银行	1,521,227.00	3.50
30	601816	京沪高铁	1,508,537.00	3.47
31	002371	北方华创	1,492,655.00	3.43
32	300124	汇川技术	1,483,544.00	3.41
33	000725	京东方 A	1,408,785.00	3.24
34	601988	中国银行	1,314,448.00	3.02
35	600000	浦发银行	1,275,968.00	2.93
36	300760	迈瑞医疗	1,243,682.00	2.86
37	603019	中科曙光	1,210,774.00	2.78
38	601088	中国神华	1,185,866.00	2.73
39	002714	牧原股份	1,165,600.00	2.68
40	000063	中兴通讯	1,154,381.00	2.65
41	601601	中国太保	1,122,950.00	2.58
42	688008	澜起科技	1,102,931.02	2.54
43	600031	三一重工	1,101,338.00	2.53
44	603986	兆易创新	1,092,601.00	2.51
45	601668	中国建筑	1,071,346.00	2.46
46	600309	万华化学	1,063,623.00	2.45
47	601728	中国电信	1,061,421.00	2.44
48	000001	平安银行	1,055,883.00	2.43
49	002415	海康威视	1,049,849.00	2.41
50	603501	豪威集团	1,044,900.00	2.40
51	002230	科大讯飞	1,013,344.00	2.33
52	601012	隆基绿能	1,010,019.00	2.32
53	600016	民生银行	1,006,654.00	2.31
54	601127	赛力斯	995,909.00	2.29
55	002352	顺丰控股	981,739.00	2.26
56	601857	中国石油	967,840.00	2.23
57	601229	上海银行	938,281.00	2.16
58	600660	福耀玻璃	936,376.00	2.15
59	600941	中国移动	929,088.00	2.14
60	601688	华泰证券	920,146.00	2.12
61	601919	中远海控	914,594.00	2.10

62	600690	海尔智家	901,102.00	2.07
63	688012	中微公司	895,274.21	2.06
64	300498	温氏股份	880,374.00	2.02
65	600406	国电南瑞	878,695.00	2.02
66	000568	泸州老窖	870,028.00	2.00

注：“卖出金额”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	383,082,105.37
卖出股票收入（成交）总额	218,659,503.85

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；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。

8.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,085.84	0.00
	其中：政策性金融债	3,085.84	0.00
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	3,085.84	0.00

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	018063	进出 2101	30	3,085.84	0.00

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

在股指期货投资上，本基金以避险保值和有效管理为目标，在控制风险的前提下，谨慎适当参与股指期货的投资。本基金在进行股指期货投资中，将分析股指期货的收益性、流动性及风险特征，主要选择流动性好、交易活跃的期货合约，通过研究现货和期货市场的发展趋势，运用定价模型对其进行合理估值，谨慎利用股指期货，调整投资组合的风险暴露，及时调整投资组合仓位，以降低组合风险、提高组合的运作效率。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局和深圳市交通运输局的处罚，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	84,939.93
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	28,048.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	112,988.75

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

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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 (%)
万家瑞盈 A	936	133,283.85	123,313,467.13	98.85	1,440,215.46	1.15
万家瑞盈 C	2,187	11,538.54	16,396,052.21	64.97	8,838,743.37	35.03
合计	3,083	48,650.17	139,709,519.34	93.15	10,278,958.83	6.85

注：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）。

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	万家瑞盈 A	6,891.95	0.0055
	万家瑞盈 C	3,267.62	0.0129
	合计	10,159.57	0.0068

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情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、	万家瑞盈 A	0~10

基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	万家瑞盈 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	万家瑞盈 A	0~10
	万家瑞盈 C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	万家瑞盈 A	万家瑞盈 C
基金合同生效日 (2016 年 11 月 11 日) 基金份额总额	2,686.50	620,022,888.88
本报告期期初基金份额总额	864,032.53	33,737,756.72
本报告期基金总申购份额	225,765,707.17	72,813,791.62
减：本报告期基金总赎回份额	101,876,057.11	81,316,752.76
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	124,753,682.59	25,234,795.58

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内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

报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内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

本报告期内由立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，该机构已连续 9 年为本基金提供审计服务。本报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为人民币 20,000.00 元。

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

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚的情况。

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，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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 (%)	
中泰证券	2	598,736,738.08	100.00	266,981.71	100.00	-
国投证券	1	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

为加强证券投资基金交易费用管理，管理人特制定《证券投资基金交易费用管理办法》。依据该办法，管理人设立合作证券公司备选库，并按照业务类型进行分类管理。备选库具体分为被动股票型基金合作证券公司备选库和其他类型基金合作证券公司备选库。纳入备选库内的证券经营机构方可参与管理人基金产品的证券交易服务。

选择证券公司参与证券交易的标准如下：

- (1) 财务状况稳健：证券公司应具备良好的财务状况，经营行为符合相关法律法规及行业规范；
- (2) 内控与风控能力强：证券公司具备完善的内部控制制度，合规管理和风险控制能力较强；
- (3) 技术支持完善：具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需求；

(4)专业能力与服务水平：具有较强的研究能力及金融服务水平，或在交易服务、券商结算等业务方面具备较强能力。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

(1)管理人从财务状况、研究服务能力、风险管理能力、合规管理能力、交易服务水平、交易信息技术能力等方面对证券公司进行评估考察，经内部审批完成后，最终确定入选合作证券公司的备选库。

(2)与入选备选库证券公司达成合作意向后，双方签订协议，明确双方的权利义务，包括服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

3、基金专用交易席位的变更情况：

无。

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	
	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(%)
中泰证券	19,623,518.80	100.00	446,800,000.00	100.00	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-

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	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025年1月21日
2	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金2024年第4季度报告	指定媒介	2025年1月21日
3	关于万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资业务）的公告	指定媒介	2025年2月26日
4	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	指定媒介	2025年3月1日
5	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	指定媒介	2025年3月4日
6	万家瑞盈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）	指定媒介	2025年3月4日
7	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定媒介	2025年3月4日

8	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2025 年 3 月 4 日
9	万家基金管理有限公司关于旗下部分基金在国泰君安证券开通申购、转换、定投业务及参与其费率优惠活动的公告	指定媒介	2025 年 3 月 14 日
10	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告	指定媒介	2025 年 3 月 29 日
11	万家基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 3 月 29 日
12	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 4 月 21 日
13	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	指定媒介	2025 年 4 月 21 日
14	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	指定媒介	2025 年 5 月 22 日
15	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 2 号）	指定媒介	2025 年 5 月 23 日
16	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定媒介	2025 年 5 月 23 日
17	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2025 年 5 月 23 日
18	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	指定媒介	2025 年 7 月 18 日
19	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 7 月 18 日
20	万家基金管理有限公司旗下基金中期报告提示性公告	指定媒介	2025 年 8 月 29 日
21	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 2025 年中期报告	指定媒介	2025 年 8 月 29 日
22	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 3 号）	指定媒介	2025 年 10 月 21 日
23	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定媒介	2025 年 10 月 21 日
24	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2025 年 10 月 21 日
25	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 10 月 25 日
26	万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	指定媒介	2025 年 10 月 25 日
27	万家基金管理有限公司关于旗下部分	指定媒介	2025 年 11 月 12 日

	基金增加上海国信嘉利基金销售有限公司为销售机构、开通转换和定投业务以及参与费率优惠活动的公告		
--	--	--	--

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20251112-20251231	-	31,256,544.50	-	31,256,544.50	20.84
	2	20250226、20250326-20251104	-	51,481,534.38	51,481,534.38	-	-
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 4、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告原文。
- 5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

13.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：www.wjasset.com。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日