

# 东兴宸瑞量化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:东兴基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 月 31 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。

基金托管人浙商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。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为基金财务出具了标准无保留意见的审计报告，基金管理人在本报告中对相关事项亦有详细说明，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 .....	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 .....	7
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.....	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 .....	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.....	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 .....	51
8.1 期末基金资产组合情况.....	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	51
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	66
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	73
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 .....	74
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 .....	74
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 .....	74
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 .....	74
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	74

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	75
8.12 投资组合报告附注 .....	75
§9 基金份额持有人信息 .....	75
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	76
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	76
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 .....	76
§10 开放式基金份额变动 .....	76
§11 重大事件揭示 .....	77
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	77
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 .....	77
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	77
11.4 基金投资策略的改变 .....	77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	77
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	78
11.8 其他重大事件 .....	79
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	81
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 .....	81
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	81
§13 备查文件目录 .....	81
13.1 备查文件目录 .....	82
13.2 存放地点 .....	82
13.3 查阅方式 .....	82

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金	
基金简称	东兴宸瑞量化混合	
基金主代码	012297	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年06月30日	
基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	31,933,765.00份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C
下属分级基金的交易代码	012297	012298
报告期末下属分级基金的份额总额	26,832,526.72份	5,101,238.28份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，力争实现达到或超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的方式跟踪国内外宏观经济数据及政策变化，密切关注市场流动性变化情况，动态评估不同资产的估值水平变化，合理确定组合中权益资产、债券资产及货币市场工具及其他金融工具的投资比例。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	东兴基金管理有限公司	浙商银行股份有限公司
信息披露 姓名	李宛霖	林彬

露负责人	联系电话	400-670-1800	0571-88269636
	电子邮箱	xxpl@dxamc.cn	zsyhzctgb@czbank.com
客户服务电话		400-670-1800	95527
传真		010-83770122	0571-88268688
注册地址		北京市丰台区东管头1号院1号楼1-190室	杭州市萧山区鸿宁路1788号
办公地址		北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层	杭州市拱墅区环城西路76号
邮政编码		100033	310006
法定代表人		王洪亮	陈海强

## 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	<a href="http://www.dxamc.cn">http://www.dxamc.cn</a>
基金年度报告备置地点	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
注册登记机构	东兴基金管理有限公司	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

## §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	
	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C
本期已实现收益	4,039,074.45	1,774,754.95	2,517,045.61	693,305.23	-2,012,809.88	-2,218,200.13
本期利润	4,070,033.73	1,941,746.24	2,686,916.94	2,714,425.96	-2,506,845.70	-2,902,030.95
加权平均基金份额本期利润	0.1553	0.1589	0.0822	0.1044	-0.0761	-0.1189

本期加权平均净值利润率	15.61%	16.52%	9.84%	12.64%	-8.64%	-13.67%
本期基金份额净值增长率	24.63%	24.51%	10.16%	10.03%	-5.32%	-5.39%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2025年末		2024年末		2023年末	
期末可供分配利润	3,618,564.62	660,095.37	-2,729,655.87	-1,482,190.20	-6,044,687.45	-5,490,716.29
期末可供分配基金份额利润	0.1349	0.1294	-0.0894	-0.0929	-0.1734	-0.1756
期末基金资产净值	30,451,091.34	5,761,333.65	27,790,569.63	14,480,969.17	28,824,302.08	25,772,875.08
期末基金份额净值	1.1349	1.1294	0.9106	0.9071	0.8266	0.8244
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025年末		2024年末		2023年末	
基金份额累计净值增长率	13.49%	12.94%	-8.94%	-9.29%	-17.34%	-17.56%

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。

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

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### 东兴宸瑞量化混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.71%	1.06%	0.07%	0.81%	-1.78%	0.25%
过去六个月	17.92%	0.93%	15.36%	0.76%	2.56%	0.17%
过去一年	24.63%	1.09%	16.27%	0.81%	8.36%	0.28%
过去三年	30.00%	1.22%	19.06%	0.89%	10.94%	0.33%
自基金合同生效起至今	13.49%	1.20%	-2.36%	0.90%	15.85%	0.30%

#### 东兴宸瑞量化混合C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.74%	1.06%	0.07%	0.81%	-1.81%	0.25%
过去六个月	17.85%	0.93%	15.36%	0.76%	2.49%	0.17%
过去一年	24.51%	1.09%	16.27%	0.81%	8.24%	0.28%
过去三年	29.61%	1.22%	19.06%	0.89%	10.55%	0.33%
自基金合同	12.94%	1.20%	-2.36%	0.90%	15.30%	0.30%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东兴宸瑞量化混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年06月30日-2025年12月31日)



东兴宸瑞量化混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年06月30日-2025年12月31日)

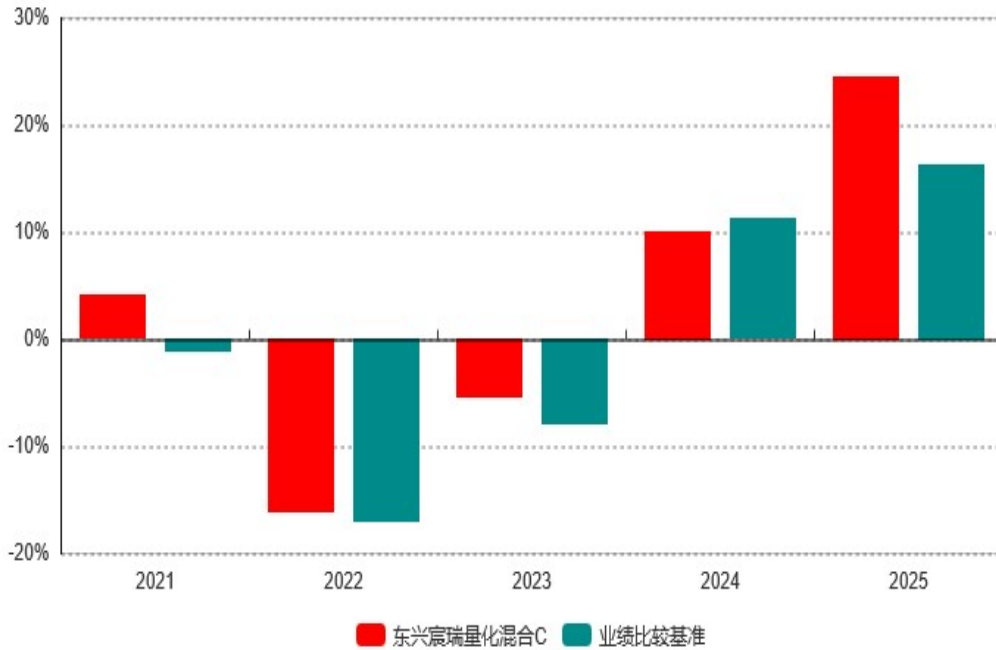


注：1、本基金基金合同生效日为2021年6月30日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内；

2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 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比较





注：本基金基金合同于2021年6月30日生效,自合同生效以来未满五年。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过往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

东兴基金管理有限公司（以下简称“东兴基金”）成立于2020年3月，注册地北京，注册资本2亿元。东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）持有东兴基金100%股份，其控股股东为中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）。东兴基金系中国东方下属唯一公募基金业务经营主体，是中国东方金融服务平台的重要组成部分。

东兴基金前身为东兴证券基金业务部，先后在主动权益、固定收益、现金管理和指数类产品方面进行了大量布局，积累了丰富的投资运作经验：

特色指数类产品--在行业指数、量化增强方面进行深入研究设计，致力于打造特色精品指数类基金阵列；

主动管理类产品--以追求绝对收益为目标，贯彻自上而下和自下而上相结合的投研思路，坚持价值投资；

固定收益类产品--坚持守住价值、发现价值的原则，在严格把控信用风险的前提下，充分挖掘市场机会。

东兴基金拥有一支行业经验丰富、具备高度凝聚力、战斗力和专业性的优秀团队。公司承载中国东方的红色基因，践行诚信、创新、激情、专注、协作的企业文化，坚持以投资者利益为上的原则，致力为客户持续创造价值。

截至2025年12月31日，本公司管理东兴改革精选灵活配置混合型证券投资基金、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金、东兴安盈宝货币市场基金、东兴兴利债券型证券投资基金、东兴兴福一年定期开放债券型证券投资基金、东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金、东兴兴瑞一年定期开放债券型证券投资基金、东兴兴财短债债券型证券投资基金、东兴鑫远三年定期开放债券型证券投资基金、东兴中证消费50指数证券投资基金、东兴兴晟混合型证券投资基金、东兴宸瑞量化混合型证券投资基金、东兴鑫享6个月滚动持有债券型发起式证券投资基金、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金、东兴兴源债券型证券投资基金、东兴宸祥量化混合型证券投资基金、东兴连裕6个月滚动持有债券型证券投资基金、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金、东兴数字经济混合型发起式证券投资基金、东兴鑫颐3个月滚动持有纯债债券型证券投资基金、东兴成长优选混合型发起式证券投资基金、东兴医药生物量化选股混合型证券投资基金、东兴兴诚利率债债券型证券投资基金、东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金、东兴红利优选混合型证券投资基金、东兴中证A500指数增强型证券投资基金、东兴产业升级混合型发起式证券投资基金、东兴中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金、东兴低碳经济混合型发起式证券投资基金共29只开放式基金。

#### 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		
张旭先生	本基金基金经理	2021-06-30	-	13年	毕业于对外经济贸易大学，硕士研究生学历。曾任职于东软集团、隆圣投资管理有限公司；2012年3月至2015年3月，任职银华基金管理有限公司特定资产管理部投资经理；2015年3月至2019年11月，任职中加基金管理有限公司投资研究部负责人。2019年11月加入东兴证券股份有限公司基金业务部，任职助理总经理、基

					金经理；2021年5月至2023年12月，任职东兴基金管理有限公司助理总经理、基金经理；2023年12月至今，任职东兴基金管理有限公司助理总经理、权益投资部总经理（兼）、基金经理。现任东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金经理、东兴红利优选混合型证券投资基金基金经理。
李兵伟先生	本基金基金经理	2021-06-30	2025-12-26	15年	毕业于中央财经大学金融学专业，硕士研究生学历。2010年7月至2015年9月，先后任职于信达证券股份有限公司研究开发中心、资产管理部；2015年9月至2021年5月，任职于东兴证券股份有限公司基金业务部；2021年5月至2025年1月，任职东兴基金管理有限公司权益投资部基金经理；2025年1月至今，任职东兴基金管理有限公司量化投资部基金经理。现任东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴中证消费50指数证券投资基金基金经理、东兴兴晟混合型证券投资基金基金经理、东兴宸祥量化混合型证券投资基金基金经理、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金经理、东兴医药生物量化选股混合型证券投资基金基金经理、东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、东兴中证A500指数增强型证券投资基金基金经理。
邢嫣然女士	本基金基金经理	2025-12-26	-	9年	毕业于清华大学化学专业，硕士研究生学历。2016年7月至2018年4月，任职南京证券股份有限公司；2018年7月至2021年7月，任职中银国际研究有限公司销售交易研究部副经理（Associate of Sales, Trading & Research Division）；2021年7月至2023年11月，任职东兴基金管理有限公司研究部宏观金融研究员；2023年11月至2025年1月，任职东兴基金管理有限公司权益投资部基金经理助理；2025年1月至2025

					年12月，任职东兴基金管理有限公司量化投资部基金经理助理；2025年12月至今，任职东兴基金管理有限公司量化投资部基金经理。现任东兴宸瑞量化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，"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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金合同》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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人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》，制定了《东兴基金管理有限公司公平交易管理办法》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；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，在参与申购之前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由分管投资的公司领导决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易部根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

我们对本报告期内公司管理的不同投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同向交易的价差进行了t分布假设检验，通过对检验结果进行分析，未发现旗下投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年是中国资产得到实质性重估的一年，沪指创下10年新高，科创类板块表现亮眼，创业板指全年上涨49.6%。如果说2024年市场是在政策的推动下迎来反转，2025年年初投资者对中国宏观基本面能否走出地产下行周期的讨论依然激烈，那么到2025年底，重估中国资产已经深入人心。重估的信心来自两方面，其一是以国产大模型突破拉开的中国产业创新的叙事，之后在半导体、创新药、机器人等多个创新领域，中国工程师红利都展现出了厚积薄发的势头，扭转了国内外投资者对于中国科技的认知，提升了市场风险偏好；其二是特朗普政府新一轮贸易战下中国制造业体系展现出的不可替代的竞争力，促进了中美之间关税的快速降级，出口韧性十足。尽管地产出清仍是宏观面绕不开的话题，但投资者开始审视经济转型另一面的蓬勃生机，给予相关板块合理的估值溢价。在信心得到实质性扭转后，市场流动性充裕，资金围绕高景气度板块布局，成长股全年跑赢价值。在此背景下，东兴宸瑞量化基金全年收益率超越基准约8个百分点，为持有人创造了较好的收益。

东兴宸瑞的投资策略依旧侧重于组合的构建而非择时，底层的选股逻辑为主要基于基本面多因子模型。由于2025年市场的机会主要来自基本面驱动的景气行情，因此我们

的量化模型展现了较好的选股结果。同时，我们采用分散化投资理念，组合构建过程中的风险控制模块发挥了极大的作用，努力将回撤控制在一个较低的水平。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2025年1月1日起至2025年12月31日，本基金A类份额净值增长率为24.63%，业绩比较基准收益率为16.27%，高于业绩比较基准8.36%；本基金C类份额净值增长率为24.51%，业绩比较基准收益率为16.27%，高于业绩比较基准8.24%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2026年，我们对市场继续保持乐观，但认为需要关注基本面的修复情况。从基本面情况看，AI资本开支加速、秩序重构下安全需求均推动全球制造业周期的上行，中国作为制造业大国将继续受益，出口和制造业投资预计将继续支撑2026年宏观经济，相关产业链维持高景气。地产的出清更加接近尾声，对总量经济的影响趋弱。价格因素目前看主要依赖供给端的推动，反内卷对于中长期改善A股基本面的波动有重要意义，但需求侧具有较大的预期差，需要关注扩内需相关的政策落地情况。从资金面来看，美债兑付压力和中期选举将推动美联储2026年继续降息，再叠加全球经济政治秩序的重构，美元走弱的趋势难以改变，资金在全球范围内寻求再配置机会，中国资产边际受益。无风险利率低位下，居民部门陆续到期的存款面临再配置需求，权益市场将部分承接。因此，总体看，基本面和资金面在2026年有望共振推动市场迈向新的高度。但在市场整体估值已经抬升的背景下，2026年的权益市场投资将更加重视基本面情况，这将有利于我们量化产品策略的运作。

#### 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，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规和职业道德培训，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，顺应“放松管制、加强监管”的监管形势，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期未进行利润分配。

#### 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

报告期内，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，但不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，本基金管理人已将此情况上报中国证监会并采取适当措施。

## §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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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基金托管人应尽的义务。

### 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，本基金的管理人--东兴基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人依法对东兴基金管理有限公司编制和披露的东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年年度报告中财务指标、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进行了复核，以上内容真实、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	毕马威华振审字第 2604697 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	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的东兴宸瑞量化混合型证券投资基金(以下简称“该基金”)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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及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”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金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(以下简称“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职业道德守则和《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》,我们独立于该基金,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>该基金管理人东兴基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金2025年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>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评估该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,除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该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</p>

	<p>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)评价该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)对该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，就可能导致对该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该基金不能持续经营。</p> <p>(5)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>我们与该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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	白龙、李鹏
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
审计报告日期	2026-03-30

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：东兴宸瑞量化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	上年度末
----	-----	-----	------

		2025年12月31日	2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	579,976.42	308,325.95
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	35,875,768.35	42,349,859.15
其中：股票投资		33,859,088.38	40,022,262.71
基金投资		-	-
债券投资		2,016,679.97	2,327,596.44
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,118.30	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		36,456,863.07	42,658,185.10
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
		2025年12月31日	2024年12月31日
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		136,214.30	255,041.68
应付管理人报酬		36,608.19	44,274.08
应付托管费		6,101.39	7,379.07

应付销售服务费		496.65	1,307.85
应付投资顾问费		-	-
应交税费		16.87	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	65,000.68	78,643.62
负债合计		244,438.08	386,646.30
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	31,933,765.00	46,483,384.87
未分配利润	7.4.7.8	4,278,659.99	-4,211,846.07
净资产合计		36,212,424.99	42,271,538.80
负债和净资产总计		36,456,863.07	42,658,185.10

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额总额31,933,765.00份；东兴宸瑞量化混合A基金份额净值1.1349元，基金份额总额26,832,526.72份，东兴宸瑞量化混合C基金份额净值1.1294元，基金份额总额5,101,238.28份。

## 7.2 利润表

会计主体：东兴宸瑞量化混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01 日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日 至2024年12月31 日
<b>一、营业总收入</b>		6,622,508.73	6,187,534.78
1.利息收入		3,441.48	758.41
其中：存款利息收入	7.4.7.9	2,461.15	758.41
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		980.33	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		6,355,805.33	3,944,362.06

其中：股票投资收益	7.4.7.10	5,525,572.39	2,907,591.35
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	29,946.37	47,629.75
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	800,286.57	989,140.96
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	197,950.57	2,190,992.06
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	65,311.35	51,422.25
<b>减：二、营业总支出</b>		610,728.76	786,191.88
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	457,605.65	587,935.92
2.托管费	7.4.10.2.2	76,267.69	97,989.36
3.销售服务费	7.4.10.2.3	11,848.30	21,660.15
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	7.4.7.18	-	-
7.税金及附加		7.12	-
8.其他费用	7.4.7.19	65,000.00	78,606.45
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,011,779.97	5,401,342.90
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,011,779.97	5,401,342.90
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		6,011,779.97	5,401,342.90

### 7.3 净资产变动表

会计主体：东兴宸瑞量化混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	46,483,384.87	-4,211,846.07	42,271,538.80
二、本期期初净资产	46,483,384.87	-4,211,846.07	42,271,538.80
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-14,549,619.87	8,490,506.06	-6,059,113.81
(一)、综合收益总额	-	6,011,779.97	6,011,779.97
(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)	-14,549,619.87	2,478,726.09	-12,070,893.78
其中：1.基金申购款	46,038,590.86	1,370,746.17	47,409,337.03
2.基金赎回款	-60,588,210.73	1,107,979.92	-59,480,230.81
(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	31,933,765.00	4,278,659.99	36,212,424.99
项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	66,132,580.90	-11,535,403.74	54,597,177.16
二、本期期初净资产	66,132,580.90	-11,535,403.74	54,597,177.16
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-19,649,196.03	7,323,557.67	-12,325,638.36
(一)、综合收益总额	-	5,401,342.90	5,401,342.90
(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)	-19,649,196.03	1,922,214.77	-17,726,981.26
其中：1.基金申购款	19,822,235.91	-3,056,408.40	16,765,827.51

2.基金赎回款	-39,471,431.94	4,978,623.17	-34,492,808.77
(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	46,483,384.87	-4,211,846.07	42,271,538.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王洪亮

黄言

王广辉

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

东兴宸瑞量化混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据2021年3月19日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予东兴宸瑞量化混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2021]956号)的批复,自2021年5月28日至2021年6月25日公开募集设立。本基金为混合型证券投资基金,首次设立募集不包括认购资金利息共募集236,819,943.42元人民币,业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)“德师报(验)字(21)第00308号”验资报告验证。经向中国证监会备案,《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金合同》于2021年6月30日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为236,873,220.51份,其中认购资金利息折合53,277.09份。本基金基金管理人为东兴基金管理有限公司,基金托管人为浙商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东兴宸瑞量化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(包括主板、创业板、中小板以及其他经中国证监会允许基金投资的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、次级债、二级资本债、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款等)、同业存单、货币市场工具、国债期货、股票期权、股指期货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:本基金股票投资占基金资产的60%-95%,每个交易日日终在扣除国债期货合约、股票期权合约、股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到

期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况、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。本期财务报表的实际编制期间为2025年1月1日至2025年12月31日。首期年度财务报表的编制期间从基金合同生效日起至相关年度的12月31日止，末期年度财务报表的编制期间从相关年度的1月1日起至基金合同终止日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1、金融资产的分类

本基金通常根据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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

-本基金管理该金融资产的商业模式是以收取合同现金流量为目标；

-该金融资产的合同条款规定，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。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产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。本基金现无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。

管理金融资产的商业模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

## 2、金融负债的分类

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及以摊余成本计量的金融负债两类。基金持有的未划分为以摊余成本计量的金融负债通常以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融负债。基金持有的其他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

#### 1、金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### 2、金融工具的后续计量

初始确认后，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以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息、股利收入和利息费用)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

初始确认后，对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

### 3、金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；
- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

### 4、金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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，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。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金管理人在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，应符合《企业会计准则》、监管部门有关规定。

1、对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。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

#### 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基金净值比例计算的金额。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基金净值比例计算的金额。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。

分类为以摊余成本计量的金融资产利息收入在持有期内，按金融资产的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由金融资产发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认金融资产利息收入。其中：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，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

##### （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和对应投资品种产生的交易费用的差额确认。

债券、资产支持证券、同业存单等固定收益类金融资产的投资收益分为：

① 持有期间的利息收入：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利息收入在持有期内，按金融资产的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由金融资产发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认金融资产投资收益。其中：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，逐日确认投资收益；

② 交易日按卖出金融资产交易日的成交总额扣除应结转的投资成本与应计利息(若有)和对应投资品种产生的交易费用后的差额确认投资收益。

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和对应投资品种产生的交易费用后的差额确认。

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扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

##### （3）公允价值变动损益

公允价值变动损益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失，并于相关金融资产或金融负债卖出或到期时转出计入投资收益。

##### （4）其他收入

其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量时确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 根据基金合同以及后续修订，2021年6月30日（基金合同生效日）至2023年7月23日，基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提，2023年7月24日起，基金管理费按前一日基金资产净值的1.20%的年费率逐日计提；

(2) 根据基金合同，基金托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率逐日计提；

(3) 根据基金合同，基金销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；

(4) 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；基金份额持有人大会费用；基金的证券、期货交易费用；基金的银行汇划费用；基金的证券、期货账户开户费用、账户维护费用；按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

#### 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，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的30%，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；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相应的基金份额，红利再投资的份额免收申购费。如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，则登记机构将以投资者在各销售机构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、同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5、分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对现有基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人、登记机构可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### 7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》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)，采用第三方估值基准服务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

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

1、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，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。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；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。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

2、对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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。

3、对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

4、对基金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	424,258.58	71,823.67
等于：本金	424,254.75	71,819.82
加：应计利息	3.83	3.85
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	155,717.84	236,502.28
等于：本金	155,712.71	236,492.79
加：应计利息	5.13	9.49
减：坏账准备	-	-
合计	579,976.42	308,325.95

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券资金账户的证券交易结算资金。

#### 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	33,527,305.60	-	33,859,088.38	331,782.78	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	2,001,257.95	16,009.97	2,016,679.97	-587.95
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,001,257.95	16,009.97	2,016,679.97	-587.95
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	35,528,563.55	16,009.97	35,875,768.35	331,194.83	
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	39,889,479.94	-	40,022,262.71	132,782.77	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	2,303,478.51	23,656.44	2,327,596.44	461.49
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,303,478.51	23,656.44	2,327,596.44	461.49

资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	42,192,958.45	23,656.44	42,349,859.15	133,244.26

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本报告期末及上年度末，本基金未持有衍生金融资产/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

本报告期末及上年度末，本基金未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本报告期末及上年度末，本基金未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本报告期末及上年度末，本基金未持有其他资产。

#### 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	0.68	37.17
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	65,000.00	78,606.45
合计	65,000.68	78,643.62

注：预提费用为按日计提的审计费和信息披露费。

## 7.4.7.7 实收基金

## 7.4.7.7.1 东兴宸瑞量化混合A

金额单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合A)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	30,520,225.50	30,520,225.50
本期申购	28,093,534.50	28,093,534.50
本期赎回（以“-”号填列）	-31,781,233.28	-31,781,233.28
本期末	26,832,526.72	26,832,526.72

## 7.4.7.7.2 东兴宸瑞量化混合C

金额单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合C)	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	15,963,159.37	15,963,159.37
本期申购	17,945,056.36	17,945,056.36
本期赎回（以“-”号填列）	-28,806,977.45	-28,806,977.45
本期末	5,101,238.28	5,101,238.28

## 7.4.7.8 未分配利润

## 7.4.7.8.1 东兴宸瑞量化混合A

单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,826,169.95	-903,485.92	-2,729,655.87
本期期初	-1,826,169.95	-903,485.92	-2,729,655.87
本期利润	4,039,074.45	30,959.28	4,070,033.73
本期基金份额交易产生的变动数	2,360,657.78	-82,471.02	2,278,186.76
其中：基金申购款	2,598,274.52	-588,524.84	2,009,749.68

基金赎回款	-237,616.74	506,053.82	268,437.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,573,562.28	-954,997.66	3,618,564.62

#### 7.4.7.8.2 东兴宸瑞量化混合C

单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,010,281.59	-471,908.61	-1,482,190.20
本期期初	-1,010,281.59	-471,908.61	-1,482,190.20
本期利润	1,774,754.95	166,991.29	1,941,746.24
本期基金份额交易产生的变动数	76,800.16	123,739.17	200,539.33
其中：基金申购款	-220,835.21	-418,168.30	-639,003.51
基金赎回款	297,635.37	541,907.47	839,542.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	841,273.52	-181,178.15	660,095.37

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
活期存款利息收入	122.23	301.15
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	329.10	457.26
结算备付金利息收入	-	-
其他	2,009.82	-
合计	2,461.15	758.41

注：1、其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券资金账户的证券交易结算资金的利息收入。

2、其他为申购款利息收入。

**7.4.7.10 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01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	265,451,221.65	330,791,630.43
减：卖出股票成本总额	259,534,008.36	327,273,660.38
减：交易费用	391,640.90	610,378.70
买卖股票差价收入	5,525,572.39	2,907,591.35

**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01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
债券投资收益——利息收入	33,044.91	47,247.24
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,098.54	382.51
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	29,946.37	47,629.75

**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01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,452,208.60	6,715,030.94
减：卖出债券（债转股及债券到期	4,401,952.55	6,600,395.49

兑付) 成本总额		
减: 应计利息总额	53,354.59	114,252.94
减: 交易费用	-	-
买卖债券差价收入	-3,098.54	382.51

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本报告期及上年度可比期间, 本基金无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

本报告期及上年度可比期间, 本基金无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本报告期及上年度可比期间, 本基金无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
股票投资产生的股利收益	800,286.57	989,140.96
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	800,286.57	989,140.96

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
1.交易性金融资产	197,950.57	2,190,992.06
——股票投资	199,000.01	2,193,092.57
——债券投资	-1,049.44	-2,100.51
——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	197,950.57	2,190,992.06

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
基金赎回费收入	64,437.91	51,421.82
转换费收入	873.44	0.43
合计	65,311.35	51,422.25

#### 7.4.7.18 信用减值损失

本报告期及上年度可比期间，本基金无信用减值损失。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
审计费用	15,000.00	15,000.00
信息披露费	50,000.00	63,606.45
证券出借违约金	-	-
合计	65,000.00	78,606.45

### 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

本基金本报告期末不存在需要说明的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生改变。

关联方名称	与本基金的关系
东兴证券股份有限公司	基金管理人的控股股东、基金销售机构
东兴基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
浙商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
大连银行股份有限公司	与基金管理人同一实际控制人的关联方、基金销售机构

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 7.4.10.1 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01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01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
东兴证券股份有限公司	518,623,055.67	100.00%	644,393,212.98	100.00%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01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

东兴证券股份有限公司	5,898,586.00	100.00%	6,906,914.00	100.00%
------------	--------------	---------	--------------	---------

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01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
东兴证券股份有限公司	9,000,000.00	100.00%	-	-

#### 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01月01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
东兴证券股份有限公司	253,862.70	100.00%	-	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01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
东兴证券股份有限公司	438,512.51	100.00%	-	-

#### 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01月01日至20 25年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	457,605.65	587,935.92
其中：应支付销售机构的客户维护费	199,509.53	288,732.51
应支付基金管理人的净管理费	258,096.12	299,203.41

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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5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	上年度可比期间
	2025年01月01日至2025年12月31日	2024年01月01日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	76,267.69	97,989.36

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

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

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5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01月01日至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	10,808.71	10,808.71
浙商银行股份有限公司	0.00	335.77	335.77
合计	0.00	11,144.48	11,144.48
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024年12月31日		

	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	20,358.82	20,358.82
浙商银行股份有限公司	0.00	419.01	419.01
合计	0.00	20,777.83	20,777.83

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0.10%的年费率计提。C类基金份额销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为前一日的C类基金份额基金资产净值

基金销售服务费每日计提，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销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取，由基金管理人支付给销售机构。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

本基金本报告期和上年度可比期间，未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 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，未发生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。

##### 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，未发生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。

#### 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

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**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**

报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

**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01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01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
浙商银行股份有限公司	424,258.58	122.23	71,823.67	301.15

**7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本报告期及上年度可比期间，本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

**7.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本报告期及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项的说明。

**7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金**

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

**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**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

**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
002049	紫光国微	2025-12-30	筹划发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项	78.81	2026-01-15	86.69	280	25,981.38	22,066.80	-
688012	中微公司	2025-12-19	筹划发行股份购买资产并募集配套资金事项	283.75	2026-01-05	278.00	11	2,023.58	3,121.25	-

**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

本基金本报告期末未持有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 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

本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险及其他不可抗拒的风险。其中在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

对于上述风险本基金管理人建立了系统化、流程化和数量化的风险管理体系，确保投资组合在获取较高收益的同时承受尽可能低的风险，从而实现本基金的投资目标。本基金设立了由风险控制与审计委员会、投资决策委员会、风险管理部门组成的风险管理组织体系，该体系通过分工合作的制度对风险进行管理控制。本基金通过事前的风险识别，事中的风险测量和处理以及事后的风险评估和调整风险实行全程风险控制。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、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的证券；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百分之十，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，不超过该证券的百分之十。

除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金在交易所进行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，发生违约风险的可能性很低；本基金也可在银行间同业市场进行交易，在交易前均会对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日

A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	906,086.55	2,327,596.44
合计	906,086.55	2,327,596.44

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有资产支持证券。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末未持有同业存单。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	-	-
未评级	1,110,593.42	-
合计	1,110,593.42	-

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

#### 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在基金开放期内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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金投资于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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金所持证券除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。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投资的公允价值。

于2025年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告所称流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险，风险管理的目标是确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。基金管理人在报告期内综合考虑投资标的流动性、投资策略、投资限制、销售渠道、潜在投资者类型与风险偏好、投资者结构等因素，综合进行流动性风险管理。

基金管理人坚持按照“组合管理、分散投资”的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制进行投资管理，通过灵活配置的二级市场投资策略、分散化的投资原则、严格的投资比例限制等投资安排，使基金组合资产的流动性安排与基金申赎安排相匹配，报告期内未发生流动性风险事件。

#### 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。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

#### 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	579,967.46	-	-	-	-	8.96	579,976.42
交易性金融资产	500,080.00	200,280.00	1,300,310.00	-	-	33,875,098.35	35,875,768.35
应收申购款	-	-	-	-	-	1,118.30	1,118.30
资产总计	1,080,047.46	200,280.00	1,300,310.00	-	-	33,876,225.61	36,456,863.07
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	136,214.30	136,214.30
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	36,608.19	36,608.19
应付托管费	-	-	-	-	-	6,101.39	6,101.39
应付销售服务费	-	-	-	-	-	496.65	496.65
应交税费	-	-	-	-	-	16.87	16.87
其他负债	-	-	-	-	-	65,000.68	65,000.68
负债总计	-	-	-	-	-	244,438.08	244,438.08
利率敏感度缺口	1,080,047.46	200,280.00	1,300,310.00	-	-	33,631,787.53	36,212,424.99
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	308,312.61	-	-	-	-	13.34	308,325.95
交易性金融资产	-	-	2,303,940.00	-	-	40,045,919.15	42,349,859.15
资产总计	308,312.61	-	2,303,940.00	-	-	40,045,932.49	42,658,185.10
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	255,041.68	255,041.68

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	44,274.08	44,274.08
应付托管费	-	-	-	-	-	7,379.07	7,379.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,307.85	1,307.85
其他负债	-	-	-	-	-	78,643.62	78,643.62
负债总计	-	-	-	-	-	386,646.30	386,646.30
利率敏感度缺口	308,312.61	-	2,303,940.00	-	-	39,659,286.19	42,271,538.80

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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

本报告期末及上年度末，市场利率上升或下降25个基点，对本基金资产净值无重大影响。

#### 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

本基金所面临的其他价格风险主要是市场价格风险。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	33,859,088.38	93.50	40,022,262.71	94.68
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,016,679.97	5.57	2,327,596.44	5.51
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	35,875,768.35	99.07	42,349,859.15	100.19

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	市场其他变量保持不变,只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动;		
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
	业绩比较基准变动+5%	2,075,543.30	2,869,268.74
	业绩比较基准变动-5%	-2,075,543.30	-2,869,268.74

#### 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	33,833,900.33	40,020,150.71
第二层次	2,041,868.02	2,329,708.44
第三层次	-	-
合计	35,875,768.35	42,349,859.15

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本报告期内不存在持有的金融工具公允价值所属层次间发生重大变动的情况。

**7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

本基金本报告期内不存在持有非持续以公允价值计量的金融工具的情况。

**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、应收申购款、应付赎回款和其他应付款项，其账面价值与公允价值相若。

**7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截至本报告报出日，本基金无需要披露的有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

**§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	33,859,088.38	92.87
	其中：股票	33,859,088.38	92.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,016,679.97	5.53
	其中：债券	2,016,679.97	5.53
	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	579,976.42	1.59
8	其他各项资产	1,118.30	0.00
9	合计	36,456,863.07	100.00

**8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**

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	584.00	0.00
B	采矿业	1,754,399.00	4.84
C	制造业	21,089,073.44	58.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	731,322.30	2.02
E	建筑业	19,904.00	0.05
F	批发和零售业	377,482.40	1.04
G	交通运输、仓储和邮政业	13,061.30	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,625,994.63	4.49
J	金融业	6,350,323.58	17.54
K	房地产业	19,248.70	0.05
L	租赁和商务服务业	619,656.00	1.71
M	科学研究和技术服务业	1,231,257.90	3.40
N	水利、环境和公共设施管理业	8,538.08	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	206.05	0.00
R	文化、体育和娱乐业	6,822.00	0.02
S	综合	11,215.00	0.03
	合计	33,859,088.38	93.50

### 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	002236	大华股份	47,200	893,968.00	2.47
2	601899	紫金矿业	24,200	834,174.00	2.30
3	603259	药明康德	8,900	806,696.00	2.23
4	601138	工业富联	12,900	800,445.00	2.21

5	600031	三一重工	36,600	773,358.00	2.14
6	300207	欣旺达	28,800	753,120.00	2.08
7	603993	洛阳钼业	37,200	744,000.00	2.05
8	300274	阳光电源	4,300	735,472.00	2.03
9	301031	中熔电气	6,400	718,016.00	1.98
10	000987	越秀资本	85,700	697,598.00	1.93
11	600183	生益科技	9,400	671,254.00	1.85
12	688690	纳微科技	25,442	656,658.02	1.81
13	000791	甘肃能源	96,900	625,005.00	1.73
14	600989	宝丰能源	31,500	618,345.00	1.71
15	688213	思特威	6,309	599,922.81	1.66
16	002074	国轩高科	15,000	586,650.00	1.62
17	600919	江苏银行	56,200	584,480.00	1.61
18	688612	威迈斯	17,675	582,744.75	1.61
19	000708	中信特钢	34,400	563,128.00	1.56
20	603296	华勤技术	6,200	562,588.00	1.55
21	603799	华友钴业	8,060	550,175.60	1.52
22	600150	中国船舶	15,763	524,277.38	1.45
23	002948	青岛银行	116,800	523,264.00	1.44
24	688200	华峰测控	2,740	521,148.00	1.44
25	601555	东吴证券	56,300	510,078.00	1.41
26	300496	中科创达	7,400	499,500.00	1.38
27	002156	通富微电	13,100	493,870.00	1.36
28	000100	TCL科技	108,600	493,044.00	1.36
29	688772	珠海冠宇	22,530	485,070.90	1.34
30	601166	兴业银行	22,900	482,274.00	1.33
31	688049	炬芯科技	9,159	481,763.40	1.33
32	600000	浦发银行	38,400	477,696.00	1.32
33	300059	东方财富	20,216	468,606.88	1.29
34	600690	海尔智家	17,700	461,793.00	1.28
35	300442	润泽科技	8,500	448,800.00	1.24

36	002916	深南电路	1,900	441,351.00	1.22
37	603501	豪威集团	3,435	432,466.50	1.19
38	601658	邮储银行	77,400	421,830.00	1.16
39	600519	贵州茅台	300	413,154.00	1.14
40	600549	厦门钨业	9,700	398,282.00	1.10
41	301080	百普赛斯	7,280	393,120.00	1.09
42	600312	平高电气	22,100	383,435.00	1.06
43	002993	奥海科技	8,500	371,535.00	1.03
44	601628	中国人寿	8,100	368,550.00	1.02
45	603071	物产环能	27,500	363,550.00	1.00
46	688162	巨一科技	11,695	360,206.00	0.99
47	601128	常熟银行	50,460	355,238.40	0.98
48	605020	永和股份	13,100	352,259.00	0.97
49	600057	厦门象屿	40,800	347,616.00	0.96
50	300763	锦浪科技	4,750	339,197.50	0.94
51	300750	宁德时代	900	330,534.00	0.91
52	600030	中信证券	11,465	329,160.15	0.91
53	300003	乐普医疗	20,400	322,524.00	0.89
54	000568	泸州老窖	2,500	290,550.00	0.80
55	601108	财通证券	32,900	286,888.00	0.79
56	601009	南京银行	24,800	283,464.00	0.78
57	000338	潍柴动力	15,800	271,760.00	0.75
58	300308	中际旭创	440	268,400.00	0.74
59	603300	海南华铁	33,300	261,405.00	0.72
60	601601	中国太保	6,200	259,842.00	0.72
61	688269	凯立新材	6,292	251,742.92	0.70
62	000811	冰轮环境	10,900	201,868.00	0.56
63	002487	大金重工	3,400	176,562.00	0.49
64	300604	长川科技	1,700	172,227.00	0.48
65	002588	史丹利	17,000	169,660.00	0.47
66	688127	蓝特光学	4,377	168,470.73	0.47

67	688002	睿创微纳	1,512	152,409.60	0.42
68	002206	海利得	22,900	133,965.00	0.37
69	601995	中金公司	3,800	133,000.00	0.37
70	600572	康恩贝	29,600	132,016.00	0.36
71	600988	赤峰黄金	3,500	109,340.00	0.30
72	688219	会通股份	8,725	108,364.50	0.30
73	300866	安克创新	900	102,951.00	0.28
74	000333	美的集团	1,300	101,595.00	0.28
75	300519	新光药业	5,100	75,990.00	0.21
76	688208	道通科技	1,889	69,515.20	0.19
77	600098	广州发展	8,200	53,628.00	0.15
78	002532	天山铝业	3,000	48,540.00	0.13
79	603236	移远通信	462	44,079.42	0.12
80	603893	瑞芯微	200	35,656.00	0.10
81	688677	海泰新光	815	35,175.40	0.10
82	601958	金钼股份	2,200	34,276.00	0.09
83	688778	厦钨新能	400	30,948.00	0.09
84	600104	上汽集团	1,900	28,918.00	0.08
85	601328	交通银行	3,800	27,550.00	0.08
86	600015	华夏银行	4,000	27,480.00	0.08
87	600378	昊华科技	800	25,568.00	0.07
88	688120	华海清科	169	25,363.52	0.07
89	601665	齐鲁银行	4,200	24,108.00	0.07
90	601878	浙商证券	2,200	23,782.00	0.07
91	002049	紫光国微	280	22,066.80	0.06
92	002284	亚太股份	1,200	17,916.00	0.05
93	688008	澜起科技	143	16,845.40	0.05
94	688123	聚辰股份	131	16,450.98	0.05
95	000729	燕京啤酒	1,400	15,722.00	0.04
96	605117	德业股份	182	15,688.40	0.04
97	000682	东方电子	1,200	14,232.00	0.04

98	688131	皓元医药	190	13,695.20	0.04
99	600066	宇通客车	400	13,080.00	0.04
100	002475	立讯精密	200	11,342.00	0.03
101	600673	东阳光	500	11,215.00	0.03
102	300791	仙乐健康	429	11,093.94	0.03
103	300593	新雷能	364	10,832.64	0.03
104	002130	沃尔核材	400	10,528.00	0.03
105	605183	确成股份	500	9,960.00	0.03
106	600577	精达股份	800	9,944.00	0.03
107	601717	中创智领	400	9,820.00	0.03
108	002968	新大正	800	9,728.00	0.03
109	603920	世运电路	200	9,682.00	0.03
110	300693	盛弘股份	246	9,416.88	0.03
111	300382	斯莱克	600	9,336.00	0.03
112	688708	佳驰科技	148	9,213.00	0.03
113	300666	江丰电子	100	9,200.00	0.03
114	000529	广弘控股	1,500	9,015.00	0.02
115	002106	莱宝高科	800	8,768.00	0.02
116	605266	健之佳	456	8,764.32	0.02
117	688516	奥特维	193	8,735.18	0.02
118	002035	华帝股份	1,400	8,680.00	0.02
119	688122	西部超导	116	8,651.28	0.02
120	002241	歌尔股份	300	8,619.00	0.02
121	603102	百合股份	200	8,594.00	0.02
122	601288	农业银行	1,100	8,448.00	0.02
123	000958	电投产融	1,300	8,411.00	0.02
124	300613	富瀚微	180	8,290.80	0.02
125	300661	圣邦股份	119	8,168.16	0.02
126	688508	芯朋微	133	8,099.70	0.02
127	600339	中油工程	2,400	8,040.00	0.02
128	601528	瑞丰银行	1,400	7,980.00	0.02

129	603198	迎驾贡酒	200	7,912.00	0.02
130	300699	光威复材	200	7,892.00	0.02
131	601881	中国银河	500	7,860.00	0.02
132	000630	铜陵有色	1,300	7,813.00	0.02
133	603979	金诚信	100	7,615.00	0.02
134	688499	利元亨	130	7,503.60	0.02
135	300768	迪普科技	400	7,412.00	0.02
136	601886	江河集团	900	7,344.00	0.02
137	688099	晶晨股份	84	7,327.32	0.02
138	002463	沪电股份	100	7,307.00	0.02
139	600875	东方电气	300	7,284.00	0.02
140	600917	重庆燃气	1,300	7,137.00	0.02
141	300628	亿联网络	200	7,130.00	0.02
142	603301	振德医疗	100	7,050.00	0.02
143	600219	南山铝业	1,300	6,994.00	0.02
144	601336	新华保险	100	6,970.00	0.02
145	601567	三星医疗	300	6,906.00	0.02
146	603087	甘李药业	100	6,807.00	0.02
147	002276	万马股份	400	6,764.00	0.02
148	605259	绿田机械	300	6,714.00	0.02
149	600096	云天化	200	6,682.00	0.02
150	000977	浪潮信息	100	6,660.00	0.02
151	600587	新华医疗	460	6,624.00	0.02
152	603063	禾望电气	200	6,614.00	0.02
153	688591	泰凌微	154	6,554.24	0.02
154	605376	博迁新材	100	6,540.00	0.02
155	600461	洪城环境	700	6,489.00	0.02
156	601609	金田股份	600	6,480.00	0.02
157	600660	福耀玻璃	100	6,477.00	0.02
158	688082	盛美上海	36	6,337.80	0.02
159	603345	安井食品	78	6,183.84	0.02

160	300685	艾德生物	300	6,138.00	0.02
161	000999	华润三九	214	6,090.44	0.02
162	688526	科前生物	396	6,042.96	0.02
163	600007	中国国贸	300	5,946.00	0.02
164	002484	江海股份	200	5,940.00	0.02
165	300842	帝科股份	100	5,927.00	0.02
166	600580	卧龙电驱	120	5,892.00	0.02
167	002422	科伦药业	200	5,870.00	0.02
168	300610	晨化股份	500	5,805.00	0.02
169	688036	传音控股	87	5,755.92	0.02
170	603156	养元饮品	200	5,750.00	0.02
171	600578	京能电力	1,100	5,610.00	0.02
172	600475	华光环能	304	5,523.68	0.02
173	300788	中信出版	200	5,480.00	0.02
174	603876	鼎胜新材	360	5,403.60	0.01
175	002865	钧达股份	98	5,351.78	0.01
176	600908	无锡银行	897	5,319.21	0.01
177	603158	腾龙股份	500	5,300.00	0.01
178	600566	济川药业	200	5,260.00	0.01
179	300360	炬华科技	300	5,217.00	0.01
180	603206	嘉环科技	300	5,187.00	0.01
181	002027	分众传媒	700	5,159.00	0.01
182	603596	伯特利	100	5,127.00	0.01
183	002938	鹏鼎控股	100	5,058.00	0.01
184	000725	京东方A	1,200	5,052.00	0.01
185	600419	天润乳业	500	4,950.00	0.01
186	300782	卓胜微	60	4,888.80	0.01
187	600163	中闽能源	900	4,878.00	0.01
188	000975	山金国际	200	4,866.00	0.01
189	601058	赛轮轮胎	300	4,854.00	0.01
190	600959	江苏有线	1,400	4,816.00	0.01

191	603185	弘元绿能	157	4,788.50	0.01
192	300532	今天国际	400	4,712.00	0.01
193	300558	贝达药业	100	4,669.00	0.01
194	002984	森麒麟	220	4,657.40	0.01
195	002507	涪陵榨菜	360	4,647.60	0.01
196	688298	东方生物	198	4,639.14	0.01
197	603118	共进股份	400	4,600.00	0.01
198	603018	华设集团	600	4,566.00	0.01
199	600535	天士力	300	4,521.00	0.01
200	000776	广发证券	200	4,404.00	0.01
201	002967	广电计量	200	4,402.00	0.01
202	605090	九丰能源	100	4,310.00	0.01
203	603233	大参林	244	4,299.28	0.01
204	000738	航发控制	200	4,262.00	0.01
205	600557	康缘药业	300	4,233.00	0.01
206	688139	海尔生物	132	4,194.96	0.01
207	600803	新奥股份	200	4,152.00	0.01
208	300601	康泰生物	280	4,135.60	0.01
209	002139	拓邦股份	300	4,134.00	0.01
210	600596	新安股份	360	4,129.20	0.01
211	601211	国泰海通	200	4,110.00	0.01
212	603628	清源股份	300	4,050.00	0.01
213	605050	福然德	300	4,041.00	0.01
214	000651	格力电器	100	4,022.00	0.01
215	600529	山东药玻	200	3,986.00	0.01
216	600820	隧道股份	600	3,894.00	0.01
217	300725	药石科技	100	3,856.00	0.01
218	600160	巨化股份	100	3,842.00	0.01
219	600968	海油发展	1,000	3,840.00	0.01
220	002745	木林森	400	3,828.00	0.01
221	603690	至纯科技	120	3,774.00	0.01

222	300709	精研科技	80	3,772.80	0.01
223	300908	仲景食品	136	3,767.20	0.01
224	601117	中国化学	500	3,765.00	0.01
225	002179	中航光电	106	3,756.64	0.01
226	600459	贵研铂业	200	3,722.00	0.01
227	600153	建发股份	400	3,700.00	0.01
228	601600	中国铝业	300	3,666.00	0.01
228	002895	川恒股份	100	3,666.00	0.01
230	002065	东华软件	400	3,660.00	0.01
231	603556	海兴电力	100	3,640.00	0.01
232	300841	康华生物	50	3,613.00	0.01
233	600517	国网英大	600	3,606.00	0.01
234	600582	天地科技	600	3,498.00	0.01
235	603758	秦安股份	200	3,478.00	0.01
236	600064	南京高科	400	3,472.00	0.01
237	000513	丽珠集团	100	3,446.00	0.01
238	603507	振江股份	130	3,420.30	0.01
239	688063	派能科技	60	3,409.20	0.01
240	600760	中航沈飞	60	3,369.00	0.01
241	601965	中国汽研	200	3,320.00	0.01
242	002249	大洋电机	300	3,270.00	0.01
243	600559	老白干酒	200	3,208.00	0.01
244	300617	安靠智电	100	3,190.00	0.01
245	002550	千红制药	400	3,144.00	0.01
246	600699	均胜电子	100	3,136.00	0.01
247	301004	嘉益股份	60	3,123.00	0.01
248	688012	中微公司	11	3,121.25	0.01
249	600420	国药现代	300	3,030.00	0.01
249	002396	星网锐捷	100	3,030.00	0.01
251	601696	中银证券	200	2,998.00	0.01
252	688128	中国电研	103	2,995.24	0.01

253	002608	江苏国信	400	2,956.00	0.01
254	002614	奥佳华	400	2,924.00	0.01
255	688636	智明达	67	2,870.28	0.01
256	600887	伊利股份	100	2,860.00	0.01
256	600323	瀚蓝环境	100	2,860.00	0.01
258	301061	匠心家居	30	2,844.00	0.01
259	000997	新大陆	100	2,832.00	0.01
260	002738	中矿资源	36	2,827.80	0.01
261	002845	同兴达	200	2,814.00	0.01
262	002128	电投能源	100	2,791.00	0.01
263	000933	神火股份	100	2,747.00	0.01
264	601000	唐山港	700	2,688.00	0.01
265	600372	中航机载	200	2,684.00	0.01
266	002881	美格智能	60	2,673.60	0.01
267	605365	立达信	100	2,646.00	0.01
268	301330	熵基科技	80	2,644.00	0.01
269	002649	博彦科技	200	2,638.00	0.01
270	000166	申万宏源	500	2,635.00	0.01
271	601001	晋控煤业	200	2,630.00	0.01
272	603027	千禾味业	260	2,555.80	0.01
273	001207	联科科技	100	2,537.00	0.01
274	002001	新和成	100	2,519.00	0.01
275	002270	华明装备	100	2,504.00	0.01
276	000921	海信家电	100	2,481.00	0.01
277	605507	国邦医药	100	2,480.00	0.01
278	600487	亨通光电	100	2,473.00	0.01
279	603861	白云电器	200	2,434.00	0.01
280	603693	江苏新能	200	2,372.00	0.01
281	002798	帝欧水华	400	2,292.00	0.01
282	600780	通宝能源	400	2,272.00	0.01
283	002036	联创电子	200	2,204.00	0.01

284	603328	依顿电子	200	2,192.00	0.01
285	688236	春立医疗	94	2,150.72	0.01
286	002483	润邦股份	300	2,142.00	0.01
287	000969	安泰科技	100	2,101.00	0.01
288	603613	国联股份	75	2,100.00	0.01
289	002597	金禾实业	100	2,076.00	0.01
290	600285	羚锐制药	100	2,071.00	0.01
291	000917	电广传媒	200	2,056.00	0.01
292	002180	纳思达	100	2,022.00	0.01
293	000039	中集集团	200	2,018.00	0.01
294	600718	东软集团	200	2,014.00	0.01
295	600933	爱柯迪	100	2,010.00	0.01
296	600741	华域汽车	100	2,000.00	0.01
297	300705	九典制药	132	1,977.36	0.01
298	002601	龙佰集团	100	1,958.00	0.01
299	603348	文灿股份	100	1,926.00	0.01
300	300915	海融科技	80	1,900.00	0.01
301	002375	亚厦股份	500	1,895.00	0.01
302	300856	科思股份	140	1,887.20	0.01
303	002807	江阴银行	400	1,828.00	0.01
304	601598	中国外运	300	1,818.00	0.01
305	002782	可立克	100	1,816.00	0.01
306	603151	邦基科技	100	1,802.00	0.00
307	600483	福能股份	190	1,799.30	0.00
308	603456	九洲药业	100	1,790.00	0.00
309	300638	广和通	60	1,778.40	0.00
310	000906	浙商中拓	300	1,776.00	0.00
311	600284	浦东建设	200	1,680.00	0.00
312	600999	招商证券	100	1,664.00	0.00
313	000830	鲁西化工	100	1,657.00	0.00
314	603871	嘉友国际	118	1,646.10	0.00

315	600388	龙净环保	100	1,631.00	0.00
316	600089	特变电工	70	1,555.40	0.00
317	600429	三元股份	300	1,554.00	0.00
318	600050	中国联通	300	1,533.00	0.00
319	688150	莱特光电	56	1,513.68	0.00
320	603529	爱玛科技	50	1,485.00	0.00
321	600012	皖通高速	100	1,482.00	0.00
322	002737	葵花药业	100	1,477.00	0.00
323	601012	隆基绿能	80	1,456.00	0.00
324	603995	甬金股份	80	1,446.40	0.00
325	600703	三安光电	100	1,413.00	0.00
326	002152	广电运通	100	1,381.00	0.00
327	601811	新华文轩	100	1,342.00	0.00
328	300656	民德电子	60	1,321.20	0.00
329	603738	泰晶科技	84	1,319.64	0.00
330	600886	国投电力	100	1,312.00	0.00
331	603788	宁波高发	80	1,307.20	0.00
332	002460	赣锋锂业	20	1,257.80	0.00
333	002829	星网宇达	40	1,256.80	0.00
334	600422	昆药集团	100	1,256.00	0.00
335	000778	新兴铸管	300	1,254.00	0.00
336	002402	和而泰	31	1,212.72	0.00
337	002459	晶澳科技	104	1,190.80	0.00
338	600618	氯碱化工	100	1,188.00	0.00
339	300034	钢研高纳	60	1,174.80	0.00
340	601988	中国银行	200	1,146.00	0.00
341	003019	宸展光电	34	1,138.32	0.00
342	000567	海德股份	177	1,136.34	0.00
343	688621	阳光诺和	18	1,118.70	0.00
344	600985	淮北矿业	100	1,111.00	0.00
345	600901	江苏金租	180	1,101.60	0.00

346	600583	海油工程	200	1,098.00	0.00
347	688050	爱博医疗	18	1,091.88	0.00
348	002885	京泉华	40	1,027.60	0.00
349	600873	梅花生物	100	1,013.00	0.00
350	601229	上海银行	100	1,010.00	0.00
351	601369	陕鼓动力	100	1,001.00	0.00
352	601577	长沙银行	100	970.00	0.00
353	603599	广信股份	84	964.32	0.00
354	603366	日出东方	100	961.00	0.00
355	603659	璞泰来	35	956.90	0.00
356	000625	长安汽车	80	948.80	0.00
357	000050	深天马A	100	903.00	0.00
358	601677	明泰铝业	60	887.40	0.00
359	688136	科兴制药	28	886.76	0.00
360	603939	益丰药房	40	868.80	0.00
361	600885	宏发股份	28	851.20	0.00
362	601298	青岛港	100	834.00	0.00
363	600328	中盐化工	100	824.00	0.00
364	605377	华旺科技	96	819.84	0.00
365	601238	广汽集团	100	816.00	0.00
366	603201	常润股份	48	810.24	0.00
367	601901	方正证券	100	780.00	0.00
368	601998	中信银行	100	770.00	0.00
369	601186	中国铁建	100	767.00	0.00
370	603878	武进不锈	80	740.80	0.00
371	600497	驰宏锌锗	100	731.00	0.00
372	601818	光大银行	200	698.00	0.00
373	688819	天能股份	21	697.62	0.00
374	300951	博硕科技	20	687.00	0.00
375	601766	中国中车	100	682.00	0.00
376	300835	龙磁科技	10	655.80	0.00

377	002833	弘亚数控	40	654.80	0.00
378	300696	爱乐达	20	638.20	0.00
379	600028	中国石化	100	618.00	0.00
380	002688	金河生物	100	595.00	0.00
381	300087	荃银高科	50	584.00	0.00
382	688212	澳华内镜	13	568.23	0.00
383	603565	中谷物流	55	552.20	0.00
384	002648	卫星化学	30	530.40	0.00
385	603639	海利尔	40	508.00	0.00
386	002410	广联达	40	503.20	0.00
387	600027	华电国际	100	496.00	0.00
388	600023	浙能电力	100	495.00	0.00
389	300825	阿尔特	50	484.00	0.00
390	300636	同和药业	50	375.50	0.00
391	601311	骆驼股份	40	366.80	0.00
392	002060	广东建工	100	360.00	0.00
393	002777	久远银海	20	358.80	0.00
394	605089	味知香	14	356.44	0.00
395	300786	国林科技	20	325.80	0.00
396	003038	鑫铂股份	20	316.00	0.00
397	600299	安迪苏	31	278.07	0.00
398	688029	南微医学	3	244.68	0.00
399	002129	TCL中环	25	214.25	0.00
400	002088	鲁阳节能	20	209.40	0.00
401	300244	迪安诊断	13	206.05	0.00
402	600039	四川路桥	20	199.00	0.00
403	688300	联瑞新材	3	186.27	0.00
404	603588	高能环境	20	154.40	0.00
405	600295	鄂尔多斯	12	148.32	0.00
406	603392	万泰生物	3	134.82	0.00
407	300639	凯普生物	25	134.50	0.00

408	300218	安利股份	7	113.75	0.00
409	600639	浦东金桥	10	102.70	0.00
410	688005	容百科技	2	70.80	0.00
411	688559	海目星	1	48.06	0.00
412	688556	高测股份	3	34.26	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	600919	江苏银行	2,369,893.00	5.61
2	601899	紫金矿业	2,036,318.00	4.82
3	300308	中际旭创	1,933,194.00	4.57
4	002984	森麒麟	1,923,961.80	4.55
5	601688	华泰证券	1,889,144.00	4.47
6	688578	艾力斯	1,853,717.82	4.39
7	603259	药明康德	1,844,689.00	4.36
8	601166	兴业银行	1,828,156.00	4.32
9	300433	蓝思科技	1,737,337.00	4.11
10	601728	中国电信	1,733,065.00	4.10
11	002850	科达利	1,722,532.00	4.07
12	688008	澜起科技	1,676,665.66	3.97
13	002273	水晶光电	1,659,499.00	3.93
14	002649	博彦科技	1,645,273.00	3.89
15	300408	三环集团	1,618,017.00	3.83
16	600926	杭州银行	1,604,985.00	3.80
17	000333	美的集团	1,593,154.00	3.77
18	000415	渤海租赁	1,553,905.00	3.68
19	300866	安克创新	1,535,864.00	3.63
20	000728	国元证券	1,526,446.00	3.61

21	300059	东方财富	1,508,976.00	3.57
22	300207	欣旺达	1,490,661.00	3.53
23	601600	中国铝业	1,448,592.00	3.43
24	002142	宁波银行	1,448,337.00	3.43
25	601138	工业富联	1,444,906.00	3.42
26	688772	珠海冠宇	1,390,967.16	3.29
27	603893	瑞芯微	1,386,686.00	3.28
28	000651	格力电器	1,379,362.00	3.26
29	600036	招商银行	1,372,250.00	3.25
30	688131	皓元医药	1,366,993.31	3.23
31	603236	移远通信	1,351,880.00	3.20
32	300017	网宿科技	1,331,410.00	3.15
33	603799	华友钴业	1,316,713.00	3.11
34	601555	东吴证券	1,266,459.00	3.00
35	002152	广电运通	1,265,540.00	2.99
36	601168	西部矿业	1,259,765.00	2.98
37	300373	扬杰科技	1,254,272.00	2.97
38	603187	海容冷链	1,253,765.00	2.97
39	600690	海尔智家	1,252,399.00	2.96
40	000963	华东医药	1,250,937.00	2.96
41	600941	中国移动	1,240,201.00	2.93
42	600482	中国动力	1,236,062.72	2.92
43	002594	比亚迪	1,227,882.00	2.90
44	000776	广发证券	1,215,848.00	2.88
45	600066	宇通客车	1,208,176.00	2.86
46	300750	宁德时代	1,200,020.00	2.84
47	000100	TCL科技	1,196,765.00	2.83
48	601288	农业银行	1,193,496.00	2.82
49	002156	通富微电	1,187,421.00	2.81
50	688819	天能股份	1,185,609.04	2.80
51	300926	博俊科技	1,184,920.00	2.80

52	601799	星宇股份	1,173,284.00	2.78
53	688002	睿创微纳	1,167,550.73	2.76
54	600050	中国联通	1,166,268.00	2.76
55	600233	圆通速递	1,134,693.00	2.68
56	603129	春风动力	1,130,189.00	2.67
57	601601	中国太保	1,129,562.00	2.67
58	688612	威迈斯	1,128,885.43	2.67
59	688082	盛美上海	1,126,812.67	2.67
60	600150	中国船舶	1,124,332.98	2.66
61	600000	浦发银行	1,115,523.00	2.64
62	000987	越秀资本	1,112,408.00	2.63
63	601328	交通银行	1,090,493.00	2.58
64	002318	久立特材	1,075,366.00	2.54
65	601318	中国平安	1,065,644.00	2.52
66	688049	炬芯科技	1,028,812.62	2.43
67	000725	京东方A	1,027,010.00	2.43
68	002993	奥海科技	1,025,955.00	2.43
69	000568	泸州老窖	1,020,129.00	2.41
70	002475	立讯精密	1,017,483.00	2.41
71	002236	大华股份	1,010,778.00	2.39
72	300627	华测导航	995,576.00	2.36
73	603501	豪威集团	995,047.00	2.35
74	002938	鹏鼎控股	988,561.00	2.34
75	688677	海泰新光	984,297.42	2.33
76	600673	东阳光	979,614.00	2.32
77	688213	思特威	977,713.78	2.31
78	600163	中闽能源	977,668.00	2.31
79	000811	冰轮环境	965,095.00	2.28
80	600219	南山铝业	964,503.00	2.28
81	601658	邮储银行	961,269.00	2.27
82	000425	徐工机械	952,108.00	2.25

83	688123	聚辰股份	950,496.93	2.25
84	300666	江丰电子	949,816.00	2.25
85	000791	甘肃能源	949,179.00	2.25
86	601878	浙商证券	933,701.00	2.21
87	002543	万和电气	929,576.00	2.20
88	600933	爱柯迪	922,765.00	2.18
89	601988	中国银行	921,094.00	2.18
90	000156	华数传媒	913,766.00	2.16
91	300496	中科创达	905,888.00	2.14
92	601311	骆驼股份	902,922.00	2.14
93	301050	雷电微力	900,746.00	2.13
94	603678	火炬电子	895,646.00	2.12
95	002895	川恒股份	882,267.00	2.09
96	301015	百洋医药	880,880.00	2.08
97	002185	华天科技	877,929.00	2.08
98	601628	中国人寿	869,239.00	2.06
99	600578	京能电力	862,731.00	2.04
100	603508	思维列控	850,811.00	2.01
101	600487	亨通光电	846,295.00	2.00

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、“买入金额”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。

#### 8.4.2 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	603236	移远通信	2,299,598.80	5.44
2	300373	扬杰科技	2,227,443.00	5.27
3	300308	中际旭创	2,124,265.00	5.03

4	601688	华泰证券	2,118,526.00	5.01
5	603129	春风动力	2,050,466.00	4.85
6	300433	蓝思科技	2,021,679.00	4.78
7	688578	艾力斯	1,944,541.80	4.60
8	688008	澜起科技	1,908,046.80	4.51
9	600919	江苏银行	1,837,902.00	4.35
10	002850	科达利	1,810,532.00	4.28
11	601601	中国太保	1,776,483.00	4.20
12	600482	中国动力	1,719,535.00	4.07
13	002984	森麒麟	1,705,615.00	4.03
14	601728	中国电信	1,701,502.00	4.03
15	000858	五粮液	1,662,847.00	3.93
16	300408	三环集团	1,654,121.00	3.91
17	300628	亿联网络	1,636,035.00	3.87
18	000728	国元证券	1,610,176.00	3.81
19	002649	博彦科技	1,602,614.00	3.79
20	603187	海容冷链	1,592,492.00	3.77
21	600926	杭州银行	1,591,692.00	3.77
22	300207	欣旺达	1,546,224.00	3.66
23	601899	紫金矿业	1,535,359.00	3.63
24	601799	星宇股份	1,503,895.00	3.56
25	601989	中国重工	1,491,321.00	3.53
26	600036	招商银行	1,471,342.00	3.48
27	000415	渤海租赁	1,463,615.00	3.46
28	002142	宁波银行	1,463,588.00	3.46
29	601600	中国铝业	1,450,403.00	3.43
30	000333	美的集团	1,439,428.00	3.41
31	688131	皓元医药	1,436,183.81	3.40
32	603259	药明康德	1,423,208.00	3.37
33	600517	国网英大	1,412,803.00	3.34
34	002273	水晶光电	1,401,773.00	3.32

35	002594	比亚迪	1,400,372.00	3.31
36	000338	潍柴动力	1,390,322.00	3.29
37	601108	财通证券	1,387,548.00	3.28
38	600066	宇通客车	1,370,585.00	3.24
39	603893	瑞芯微	1,370,194.00	3.24
40	600233	圆通速递	1,365,679.00	3.23
41	601166	兴业银行	1,352,670.00	3.20
42	000651	格力电器	1,352,257.00	3.20
43	002705	新宝股份	1,339,493.00	3.17
44	601168	西部矿业	1,325,857.00	3.14
45	603799	华友钴业	1,324,249.00	3.13
46	000776	广发证券	1,318,207.00	3.12
47	300017	网宿科技	1,283,291.00	3.04
48	300866	安克创新	1,280,159.00	3.03
49	000807	云铝股份	1,274,174.00	3.01
50	000960	锡业股份	1,262,485.00	2.99
51	688819	天能股份	1,253,889.87	2.97
52	000963	华东医药	1,253,342.00	2.96
53	002152	广电运通	1,239,250.00	2.93
54	688120	华海清科	1,234,456.07	2.92
55	688772	珠海冠宇	1,230,518.32	2.91
56	601288	农业银行	1,222,536.00	2.89
57	688315	诺禾致源	1,221,644.70	2.89
58	600941	中国移动	1,215,304.00	2.87
59	601231	环旭电子	1,197,588.00	2.83
60	300682	朗新科技	1,190,019.00	2.82
61	600673	东阳光	1,172,003.00	2.77
62	600050	中国联通	1,160,654.00	2.75
63	688002	睿创微纳	1,160,601.36	2.75
64	600268	国电南自	1,145,678.00	2.71
65	603198	迎驾贡酒	1,142,714.00	2.70

66	688082	盛美上海	1,138,320.44	2.69
67	600703	三安光电	1,118,065.00	2.64
68	300926	博俊科技	1,110,818.00	2.63
69	601318	中国平安	1,102,599.00	2.61
70	002340	格林美	1,096,623.00	2.59
71	601328	交通银行	1,080,413.00	2.56
72	001872	招商港口	1,079,718.00	2.55
73	601058	赛轮轮胎	1,072,188.00	2.54
74	000725	京东方A	1,071,795.00	2.54
75	600584	长电科技	1,059,450.00	2.51
76	002475	立讯精密	1,049,564.00	2.48
77	688123	聚辰股份	1,048,555.87	2.48
78	600380	健康元	1,043,105.00	2.47
79	301050	雷电微力	1,041,040.00	2.46
80	002668	TCL智家	1,035,341.00	2.45
81	300059	东方财富	1,029,521.00	2.44
82	002318	久立特材	1,027,946.00	2.43
83	600362	江西铜业	1,020,155.00	2.41
84	300627	华测导航	1,013,292.00	2.40
85	000425	徐工机械	992,770.00	2.35
86	002185	华天科技	991,187.00	2.34
87	002543	万和电气	987,533.46	2.34
88	300666	江丰电子	985,653.00	2.33
89	000156	华数传媒	969,909.00	2.29
90	002500	山西证券	952,240.00	2.25
91	002938	鹏鼎控股	949,551.00	2.25
92	600219	南山铝业	945,995.00	2.24
93	600578	京能电力	935,862.00	2.21
94	002987	京北方	924,961.00	2.19
95	002895	川恒股份	923,559.00	2.18
96	000811	冰轮环境	923,417.00	2.18

97	600163	中闽能源	922,649.00	2.18
98	601988	中国银行	918,857.00	2.17
99	601878	浙商证券	915,642.00	2.17
100	600933	爱柯迪	906,572.00	2.14
101	601311	骆驼股份	901,467.00	2.13
102	300750	宁德时代	897,306.00	2.12
103	300226	上海钢联	894,322.00	2.12
104	603979	金诚信	894,066.00	2.12
105	688347	华虹公司	886,598.25	2.10
106	603678	火炬电子	882,507.00	2.09
107	000885	城发环境	879,844.00	2.08
108	688677	海泰新光	867,018.27	2.05
109	600487	亨通光电	855,170.00	2.02
110	002841	视源股份	848,877.00	2.01

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、“卖出金额”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。

#### 8.4.3 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	253,171,834.02
卖出股票收入（成交）总额	265,451,221.65

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	--------------

1	国家债券	1,913,739.70	5.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,940.27	0.28
	其中：政策性金融债	102,940.27	0.28
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	2,016,679.97	5.57

#### 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	019755	24国债19	8,000	803,059.73	2.22
2	102291	国债2501	4,000	404,462.03	1.12
3	019792	25国债19	3,000	300,974.71	0.83
4	019696	23国债03	2,000	204,593.42	0.56
5	102317	国债2519	2,000	200,649.81	0.55

#### 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

本基金本报告期内未投资股指期货。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

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本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**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没有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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,118.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,118.30

**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。

**§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
东兴宸瑞量化混合A	335	80,097.09	16,939,354.78	63.13%	9,893,171.94	36.87%
东兴宸瑞量化混合C	145	35,180.95	0.00	0.00%	5,101,238.28	100.00%
合计	480	66,528.68	16,939,354.78	53.05%	14,994,410.22	46.95%

## 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	东兴宸瑞量化混合A	882.38	0.00%
	东兴宸瑞量化混合C	-	-
	合计	882.38	0.00%

## 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、基金投 资和研究部门负责人持有本 开放式基金	东兴宸瑞量化混合A	0
	东兴宸瑞量化混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放 式基金	东兴宸瑞量化混合A	0
	东兴宸瑞量化混合C	0
	合计	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C
基金合同生效日(2021年06月30 日)基金份额总额	133,154,981.55	103,718,238.96
本报告期期初基金份额总额	30,520,225.50	15,963,159.37
本报告期基金总申购份额	28,093,534.50	17,945,056.36

减：本报告期基金总赎回份额	31,781,233.28	28,806,977.45
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	26,832,526.72	5,101,238.28

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

东兴基金管理有限公司2025年1月20日发布公告以通讯方式组织召开本基金份额持有人大会，会议审议事项：《关于持续运作东兴宸瑞量化混合型证券投资基金的议案》；由于本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的本基金基金份额总数小于权益登记日本基金基金份额总数的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件，于2025年2月27日公告本次基金份额持有人大会召开失败。

### 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

本基金管理人的重大人事变动如下：黄言先生于2025年1月7日任公司财务负责人；曲冬松先生于2025年11月27日任公司副总经理。

本报告期内，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

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产和基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本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

本基金本报告期内未更换会计师事务所。本报告期应支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用15,000.00元。截至2025年12月31日，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已提供审计服务连续不满二年。

### 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

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

#### 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，本基金管理人高级管理人员、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，基金托管人未受到调查或处罚。

### 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，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员的基金托管业务履职不涉及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	
长江证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	2	518,623,055.67	100.00%	253,862.70	100.00%	-

注：1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计,不单指股票交易佣金。

#### 2、交易单元的选择标准和程序

券商选择标准：财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务实力较强的证券公司参与证券交易。其中财务状况良好、经营行为规范指最近一年证券公司分类评级在C类或C类以上；合规风控能力是指证券公司近三年无重大违法违规行为、无正在接受立案调查，或受到监管机构严重处罚，责令改正逾期未改，影响正常经营等情形；交易、研究实力较强以公司交易部门、投资部门、研究部及投研分管领导的评价意见为主要判断依据。

券商选择程序：公司根据以上标准对不同证券公司进行考察、选择和确定。在满足证券公司选择标准的前提下，公司应当与提供证券交易服务的证券公司签订委托协议，约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。证券公司的选择由研究部发起，由合规法律部对选择标准、选择程序是否符合法规及本制度规定进行初步合规审查后，报督察长进行合规性审查和总经理审批，公司与其建立合作关系并签署委托协议。

#### 3、本基金本报告期内未新增租用交易单元。

## 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
长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	5,898,586.00	100.00%	9,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

## 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	东兴基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定报刊、指定网站	2025-01-08
2	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定报刊、指定网站	2025-01-20
3	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-21
4	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-22
5	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2024年第四季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-22
6	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2024年第4季度报告	指定网站	2025-01-22
7	东兴基金管理有限公司关于东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	指定报刊、指定网站	2025-02-27
8	东兴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	指定报刊、指定网站	2025-03-28
9	东兴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（2024年度）	指定报刊、指定网站	2025-03-28
10	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2024年年度报告	指定网站	2025-03-28
11	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年第1季度报告	指定网站	2025-04-22
12	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第一季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-04-22
13	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金产品资料概要更新	指定网站	2025-04-23
14	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第1号）	指定网站	2025-04-23

15	东兴基金管理有限公司关于旗下公募基金产品风险等级更新的公告	指定报刊、指定网站	2025-05-10
16	东兴基金管理有限公司关于实际控制人变更获得中国证监会核准的公告	指定报刊、指定网站	2025-06-07
17	东兴基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及完善身份基本信息的公告	指定报刊、指定网站	2025-06-26
18	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年第2季度报告	指定网站	2025-07-21
19	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第二季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-07-21
20	东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票估值调整的提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-08-21
21	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年中期报告	指定网站	2025-08-29
22	东兴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	指定报刊、指定网站	2025-08-29
23	东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票估值调整的提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-08-29
24	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年第3季度报告	指定网站	2025-10-28
25	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第三季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-10-28
26	东兴基金管理有限公司关于董事变更情况的公告	指定报刊、指定网站	2025-11-18
27	东兴基金管理有限公司关于旗下公募基金产品风险等级更新的公告	指定报刊、指定网站	2025-11-25
28	东兴基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定报刊、指定网站	2025-11-28
29	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定报刊、指定网站	2025-12-25
30	东兴基金管理有限公司关于旗下部分基金持有的停牌股票估值调整的提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-12-25
31	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-12-26
32	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金经理变更公告	指定报刊、指定网站	2025-12-26
33	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-12-29
34	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定网站	2025-12-31
35	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025年	指定网站	2025-12-31

第2号)		
------	--	--

## §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	2025年9月29日 - 2025年12月31日	-	16,939,354.78	-	16,939,354.78	53.05%
个人	1	2025年1月1日 - 2025年3月27日, 2025年5月15日 - 2025年7月2日	10,621,414.91	-	10,621,414.91	-	0.00%

#### 产品特有风险

1、本基金为混合型基金，基金资产主要投资于股票市场与债券市场，因此股市、债市的变化将影响到基金业绩表现。在调整资产配置比例时，不能完全抵御市场整体下跌风险，基金净值表现因此可能受到影响。本基金管理人将发挥专业研究优势，加强对市场、上市公司基本面和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。此外，由于本基金还可以投资其他品种，这些品种的价格也可能因市场中的各类变化而出现一定幅度的波动，产生特定的风险，并影响到整体基金的投资收益。

2、本基金可投资国债期货，可能引发如下风险：国债期货交易采用保证金交易方式，基金资产可能由于无法及时筹措资金满足建立或者维持国债期货头寸所要求的保证金而面临保证金风险。同时，该潜在损失可能成倍放大，具有杠杆性风险。另外，期货在对冲市场风险的使用过程中，基金资产可能因为国债期货合约与合约标的价格波动不一致而面临基差风险。

3、本基金可投资股指期货，股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，指数微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资带来重大损失。

4、本基金可投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资产支持证券，基金管理人将本着谨慎和控制风险的原则进行资产支持证券投资，但由于资产支持证券具有一定的信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿还风险等风险，可能导致包括基金净值波动在内的各项风险。

5、本基金投资股票期权，可能引发如下风险：股票期权作为一种金融衍生品，具备一些特有的风险点。投资股票期权所面临的主要风险是衍生品价格波动带来的市场风险；衍生品基础资产交易量大于市场可报价的交易量而产生的流动性风险；衍生品合约价格和标的指数价格之间的价格差的波动而造成基差风险；无法及时筹措资金满足建立或者维持衍生品合约头寸所要求的保证金而带来的保证金风险；交易对手不愿或无法履行契约而产生的信用风险以及各类操作风险。

注：单一机构投资者期末占比超过50%的原因为基金总份额变动引起，非接受某一投资者申购申请后导致份额超过基金总份额50%以上的情形。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 一、中国证监会核准东兴宸瑞量化混合型证券投资基金募集的文件
- 二、《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金合同》
- 三、《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金托管协议》
- 四、《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金招募说明书》
- 五、中国证监会颁发的经营证券期货业务许可证、营业执照、公司章程

### 13.2 存放地点

北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

### 13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.dxamc.cn](http://www.dxamc.cn)）查阅。

东兴基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日