

东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金

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:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
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	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真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
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.....	52
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	53
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	67
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	75
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	76
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	76
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	76
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	76
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	76

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	76
8.12 投资组合报告附注	76
§9 基金份额持有人信息	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	78
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	78
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况	78
§10 开放式基金份额变动	78
§11 重大事件揭示	79
11.1 基金份额持有人大会决议	79
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	79
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	79
11.4 基金投资策略的改变	79
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	80
11.8 其他重大事件	81
§12 影响投资者决策的其他重要信息	82
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	82
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	84
§13 备查文件目录	85
13.1 备查文件目录	85
13.2 存放地点	85
13.3 查阅方式	85

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金	
基金简称	东兴宸泰量化选股混合发起	
基金主代码	021812	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024年09月26日	
基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	46,246,627.74份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东兴宸泰量化选股混合发起A	东兴宸泰量化选股混合发起C
下属分级基金的交易代码	021812	021813
报告期末下属分级基金的份额总额	18,166,040.23份	28,080,587.51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	<p>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、货币市场工具及其他金融工具的投资比例。</p> <p>1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、存托凭证投资策略；5、其他金融工具投资策略</p>
业绩比较基准	中证全指指数收益率*80%+中债综合指数收益率*20%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平理论上高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	东兴基金管理有限公司		中国银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	李宛霖	许俊	
	联系电话	400-670-1800	010-66596688	
	电子邮箱	xxpl@dxamc.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com	
客户服务电话	400-670-1800		95566	
传真	010-83770122		010-66594942	
注册地址	北京市丰台区东管头1号院1 号楼1-190室		北京市西城区复兴门内大街1 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		北京市西城区复兴门内大街1 号	
邮政编码	100033		100818	
法定代表人	王洪亮		葛海蛟	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人 互联网网址	http://www.dxamc.cn
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09月26日（基金合同生 效日）-2024年12月31日	
	东兴宸泰量化	东兴宸泰量化	东兴宸泰量化	东兴宸泰量化

	选股混合发起 A	选股混合发起 C	选股混合发起 A	选股混合发起 C
本期已实现收益	6,591,178.80	4,982,130.56	3,139,944.50	2,237,457.66
本期利润	7,980,170.68	5,096,450.94	1,331,965.81	2,540,094.08
加权平均基金份额本期利润	0.4413	0.3889	0.0328	0.0486
本期加权平均净值利润率	35.62%	29.60%	3.20%	4.79%
本期基金份额净值增长率	46.05%	45.18%	1.37%	1.22%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末		2024年末	
期末可供分配利润	8,729,345.47	13,183,061.46	357,228.47	204,992.06
期末可供分配基金份额利润	0.4805	0.4695	0.0137	0.0122
期末基金资产净值	26,895,385.70	41,263,648.97	26,390,164.90	17,062,807.48
期末基金份额净值	1.4805	1.4695	1.0137	1.0122
3.1.3 累计期末指标	2025年末		2024年末	
基金份额累计净值增长率	48.05%	46.95%	1.37%	1.22%

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。

4、本基金基金合同于2024年9月26日生效，至报告期末不满三年。

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

东兴宸泰量化选股混合发起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	-0.84%	1.12%	0.65%	0.80%	-1.49%	0.32%
过去六个月	22.76%	1.00%	15.08%	0.77%	7.68%	0.23%
过去一年	46.05%	1.26%	19.18%	0.90%	26.87%	0.36%
自基金合同 生效起至今	48.05%	1.26%	39.28%	1.17%	8.77%	0.09%

东兴宸泰量化选股混合发起C

阶段	份额净值	份额净值增长	业绩比较基	业绩比较基准收	①-③	②-④
----	------	--------	-------	---------	-----	-----

	增长率①	率标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	-0.98%	1.12%	0.65%	0.80%	-1.63%	0.32%
过去六个月	22.40%	0.99%	15.08%	0.77%	7.32%	0.22%
过去一年	45.18%	1.26%	19.18%	0.90%	26.00%	0.36%
自基金合同生效起至今	46.95%	1.26%	39.28%	1.17%	7.67%	0.09%

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

东兴宸泰量化选股混合发起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

(2024年09月26日-2025年12月31日)

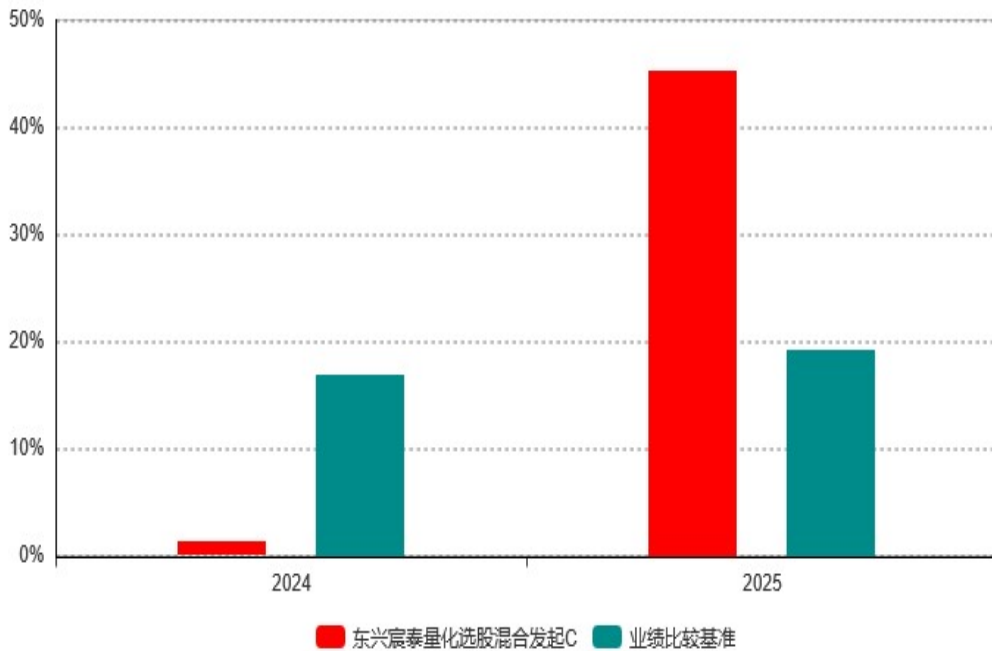
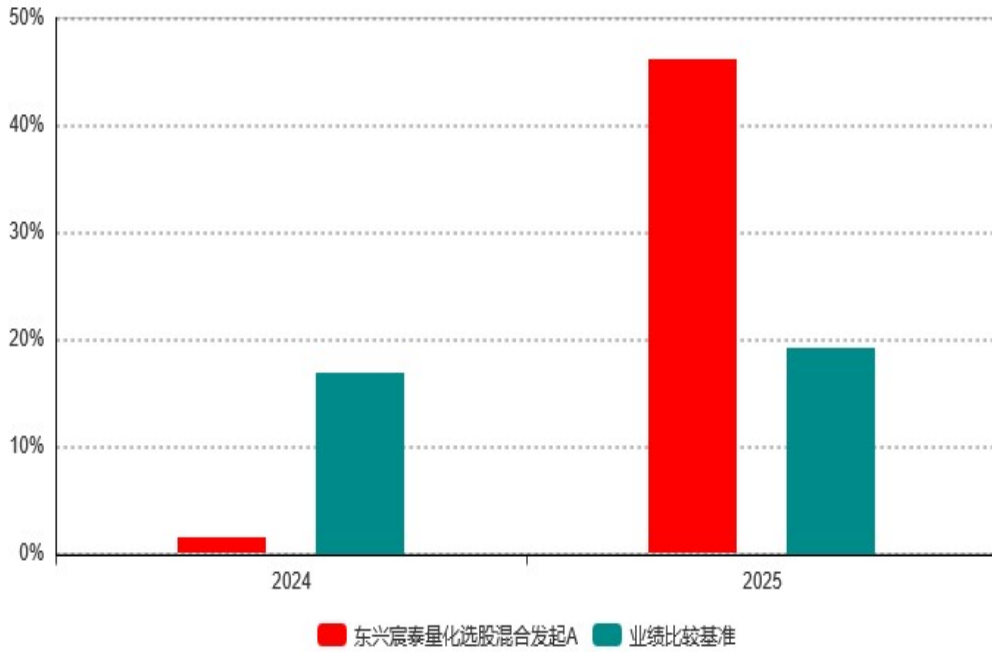


东兴宸泰量化选股混合发起C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年09月26日-2025年12月31日)



注：1、本基金基金合同生效日为2024年9月26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，截至本报告期末距建仓期结束不满一年；
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2024年9月26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

本基金自基金合同生效日（2024年9月26日）至报告期截止日（2025年12月31日）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		
李兵伟先生	本基金基金经理	2024-09-26	-	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。

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《证券投资基金经营机构董事、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《东兴宸泰量化选股混合型发起式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，科技浪潮与政策红利共振下A股市场震荡上行。在全球流动性宽松与人工智能（AI）产业革命的双重驱动下，市场呈现出“科技成长领涨、小微盘风格占优”的鲜明特征。在此背景下，东兴宸泰量化基金凭借系统化的多因子模型与严明的纪律性，全年收益率显著超越基准约26个百分点，为持有人创造了较好的收益。

2025年的A股市场可谓波澜壮阔。年初，在DeepSeek等技术突破的催化下，“新质生产力”成为核心叙事，AI、机器人、算力等科技板块引领市场；年中虽受美国“对等关税”政策冲击出现短暂回调，但随后在美联储开启降息周期、国内“反内卷”政策落地及中央汇金维稳等多重利好下，市场重拾升势，尤其以双创指数为代表的中小盘成长股表现亮眼。全年来看，有色金属、通信、电子等TMT板块涨幅居前，而传统消费与红利板块则相对落后。

面对这一结构性鲜明的市场环境，我们始终坚持“不押注单一赛道、分散持股、严守纪律”的量化投资哲学。在产品运作上，我们于年初即判断市场处于新一轮上行周期的起点，因此始终保持较高仓位，将精力聚焦于股票组合的精细化构建与风险控制。通过持续迭代的基本面多因子模型，我们有效捕捉了科技与高端制造领域的景气度机会，并通过严格的分散化策略，成功规避了单一行业或个股的极端波动风险。尤其是在2025年4月市场因外部冲击出现大幅回撤时，我们的风控体系发挥了关键作用，保障了净值的快速修复能力。

2025年，我们对量化策略进行了全面升级，实现了收益端与风控端的双轮驱动。在收益端，我们极大地丰富了核心因子库，不仅纳入了更多反映产业链景气度、企业创新投入等前沿维度的另类数据，还细化了因子算法，引入非线性逻辑以更好地刻画复杂市场环境下的Alpha来源。在风控端，我们深刻反思了极端行情下的应对机制。针对A股市场成交量屡破两万亿、资金博弈加剧的新常态，我们于2025年5月后构建了更为精细的风险控制模块，强化了对板块集中度、风格暴露及流动性风险的动态监控，确保组合在不同市场环境下能够稳健运行。

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46.05%，业绩比较基准收益率为19.18%，高于业绩比较基准26.87%；本基金C类份额净值增长率为45.18%，业绩比较基准收益率为19.18%，高于业绩比较基准26.00%。

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，我们认为市场有望从“估值扩张”逐步转向“盈利与估值双击”的慢牛新阶段。一方面，全球降息周期进入下半场，国内“十五五”规划开局之年，政策对科技创新与内需提振的支持力度空前；另一方面，“反内卷”政策有望推动PPI企稳回升，企业盈利迎来实质性改善。在此背景下，市场风格或将趋于均衡。

对于东兴宸泰量化基金而言，我们将继续秉持“能力圈、坚守与风险控制”三大投资信条。我们的量化模型将持续进化，紧密跟踪宏观与产业趋势的变化，力求在纷繁复杂的市场中，为持有人捕捉最坚实、最可持续的Alpha。我们坚信，时间是量化投资的朋友，更是信任我们的每一位持有人的朋友。

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、市场营销、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

本基金本报告期内无基金持有人数或资产净值预警情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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，完全尽职尽责的履行了应尽的义务。

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《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的复核，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“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、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	毕马威华振审字第2604696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	东兴宸泰量化选股混合型发起式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泰量化选股混合型发起式证券投资基金(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	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

	<p>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>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<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>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于</p>

	<p>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：东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金

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	1,231,629.37	2,605,522.78

结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	67,708,306.27	41,431,314.86
其中：股票投资		64,078,853.32	38,911,910.75
基金投资		-	-
债券投资		3,629,452.95	2,519,404.11
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		35,422.33	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		68,975,357.97	44,036,837.64
负债和净资产	附注号	本期末	上年度末
		2025年12月31日	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		36.00	-
应付赎回款		627,438.14	429,642.44
应付管理人报酬		63,541.93	49,723.33
应付托管费		7,942.75	6,215.42
应付销售服务费		17,847.11	10,129.64
应付投资顾问费		-	-
应交税费		15.77	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	99,501.60	88,154.43
负债合计		816,323.30	583,865.26
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	46,246,627.74	42,890,751.85
未分配利润	7.4.7.8	21,912,406.93	562,220.53
净资产合计		68,159,034.67	43,452,972.38
负债和净资产总计		68,975,357.97	44,036,837.64

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额总额46,246,627.74份；东兴宸泰量化选股混合发起A基金份额净值1.4805元，基金份额总额18,166,040.23份,东兴宸泰量化选股混合发起C基金份额净值1.4695元，基金份额总额28,080,587.51份。

7.2 利润表

会计主体：东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金

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09月26日 (基金合同生效 日)至2024年12 月31日
一、营业总收入		13,829,616.41	4,408,156.17
1.利息收入		1,913.18	142,581.57
其中：存款利息收入	7.4.7.9	1,913.18	22,864.88
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		-	119,716.69
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		12,205,715.44	5,616,439.01
其中：股票投资收益	7.4.7.10	11,671,392.50	5,536,322.86
基金投资收益		-	-

债券投资收益	7.4.7.11	30,838.90	19,536.60
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	503,484.04	60,579.55
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	1,503,312.26	-1,505,342.27
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	118,675.53	154,477.86
减：二、营业总支出		752,994.79	536,096.28
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	475,413.60	315,799.84
2.托管费	7.4.10.2.2	59,426.72	39,475.01
3.销售服务费	7.4.10.2.3	102,995.48	90,042.03
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		3.25	430.99
8.其他费用	7.4.7.19	115,155.74	90,348.41
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		13,076,621.62	3,872,059.89
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		13,076,621.62	3,872,059.89
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		13,076,621.62	3,872,059.89

注：本基金基金合同于2024年9月26日生效，上年度可比期间为2024年9月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日，下同。

7.3 净资产变动表

会计主体：东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金

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	42,890,751.85	562,220.53	43,452,972.38
二、本期期初净资产	42,890,751.85	562,220.53	43,452,972.38
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,355,875.89	21,350,186.40	24,706,062.29
（一）、综合收益总额	-	13,076,621.62	13,076,621.62
（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）	3,355,875.89	8,273,564.78	11,629,440.67
其中：1.基金申购款	60,444,493.90	21,586,564.49	82,031,058.39
2.基金赎回款	-57,088,618.01	-13,312,999.71	-70,401,617.72
（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	46,246,627.74	21,912,406.93	68,159,034.67
项目	上年度可比期间 2024年09月26日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	184,798,626.70	-	184,798,626.70
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-141,907,874.85	562,220.53	-141,345,654.32
（一）、综合收益总额	-	3,872,059.89	3,872,059.89
（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）	-141,907,874.85	-3,309,839.36	-145,217,714.21
其中：1.基金申购款	2,239,559.73	130,884.55	2,370,444.28

2.基金赎回款	-144,147,434.58	-3,440,723.91	-147,588,158.49
(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	42,890,751.85	562,220.53	43,452,972.38

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

东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）根据2024年6月20日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金注册的批复》（证监许可[2024]961号）的批复，自2024年9月11日至2024年9月24日公开募集设立。本基金为混合型发起式证券投资基金，首次设立募集不包括认购资金利息共募集184,785,237.75元人民币，业经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）“毕马威华振验字第2400513号”验资报告验证。经向中国证监会备案，《东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》于2024年9月26日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为184,798,626.70份，其中认购资金利息折合13,388.95份。本基金基金管理人为东兴基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东兴宸泰量化选股混合型发起式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、创业板以及其他经中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债、次级债、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、可转换债券（含分离交易的可转换债券）、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：本基金股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约、股票期权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；股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

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业务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。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务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业务模式。

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，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0.15%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0.60%的年费率计提；

(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、期权交易和结算费用；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，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案详见届时基金管理人发布的公告，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同一类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；选择采取红利再投资形式的，分红资金将按红利发放日的该类基金份额净值转成相应类别的基金份额，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。法律法规或中国证监会另有规定的，从其规定。

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	546,064.76	212,529.82
等于：本金	545,955.04	212,510.48
加：应计利息	109.72	19.34
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	685,564.61	2,392,992.96
等于：本金	685,548.90	2,392,970.23
加：应计利息	15.71	22.73
减：坏账准备	-	-
合计	1,231,629.37	2,605,522.78

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	64,080,865.20	-	64,078,853.32	-2,011.88	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	3,601,308.13	28,162.95	3,629,452.95	-18.13
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	3,601,308.13	28,162.95	3,629,452.95	-18.13
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	67,682,173.33	28,162.95	67,708,306.27	-2,030.01	
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	40,423,003.02	-	38,911,910.75	-1,511,092.27	
贵金属投资-金交	-	-	-	-	

所黄金合约					
债券	交易所市场	2,498,750.00	14,904.11	2,519,404.11	5,750.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,498,750.00	14,904.11	2,519,404.11	5,750.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		42,921,753.02	14,904.11	41,431,314.86	-1,505,342.27

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	1.60	154.43
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	99,500.00	88,000.00
合计	99,501.60	88,154.43

注：预提费用为按日计提的审计费、信息披露费和账户维护费。

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 东兴宸泰量化选股混合发起A

金额单位：人民币元

项目 (东兴宸泰量化选股混合发起 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	26,032,936.43	26,032,936.43
本期申购	15,500,837.09	15,500,837.09
本期赎回（以“-”号填列）	-23,367,733.29	-23,367,733.29
本期末	18,166,040.23	18,166,040.23

7.4.7.7.2 东兴宸泰量化选股混合发起C

金额单位：人民币元

项目 (东兴宸泰量化选股混合发起 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	16,857,815.42	16,857,815.42
本期申购	44,943,656.81	44,943,656.81
本期赎回（以“-”号填列）	-33,720,884.72	-33,720,884.72
本期末	28,080,587.51	28,080,587.51

7.4.7.8 未分配利润

7.4.7.8.1 东兴宸泰量化选股混合发起A

单位：人民币元

项目 (东兴宸泰量化选股混 合发起A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,672,437.20	-2,315,208.73	357,228.47

本期期初	2,672,437.20	-2,315,208.73	357,228.47
本期利润	6,591,178.80	1,388,991.88	7,980,170.68
本期基金份额交易产生的变动数	-76,402.55	468,348.87	391,946.32
其中：基金申购款	5,323,123.55	5,520.00	5,328,643.55
基金赎回款	-5,399,526.10	462,828.87	-4,936,697.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,187,213.45	-457,867.98	8,729,345.47

7.4.7.8.2 东兴宸泰量化选股混合发起C

单位：人民币元

项目 (东兴宸泰量化选股混合发起C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,702,233.65	-1,497,241.59	204,992.06
本期期初	1,702,233.65	-1,497,241.59	204,992.06
本期利润	4,982,130.56	114,320.38	5,096,450.94
本期基金份额交易产生的变动数	7,206,052.49	675,565.97	7,881,618.46
其中：基金申购款	16,260,124.61	-2,203.67	16,257,920.94
基金赎回款	-9,054,072.12	677,769.64	-8,376,302.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	13,890,416.70	-707,355.24	13,183,061.46

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09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日
活期存款利息收入	971.71	17,962.01
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	472.30	4,902.87

结算备付金利息收入	-	-
其他	469.17	-
合计	1,913.18	22,864.88

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2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年09月26日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
卖出股票成交总额	323,877,078.56	86,471,671.59
减：卖出股票成本总额	311,714,311.69	80,788,264.70
减：交易费用	491,374.37	147,084.03
买卖股票差价收入	11,671,392.50	5,536,322.86

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09月26日（基金合同 生效日）至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	30,656.14	27,219.33
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	182.76	-7,682.73
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	30,838.90	19,536.60

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09月26日（基金合同 生效日）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	2,628,246.49	31,657,979.02
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,598,871.72	31,000,943.00
减：应计利息总额	28,187.49	657,287.02
减：交易费用	1,004.52	7,431.73
买卖债券差价收入	182.76	-7,682.73

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09月26日（基金合同生效 日）至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	503,484.04	60,579.55
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	503,484.04	60,579.55

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
------	----	---------

	2025年01月01日至2025年12月31日	2024年09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日
1.交易性金融资产	1,503,312.26	-1,505,342.27
——股票投资	1,509,080.39	-1,511,092.27
——债券投资	-5,768.13	5,750.00
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	1,503,312.26	-1,505,342.27

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09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日
基金赎回费收入	118,675.53	153,337.85
转换费收入	-	1,140.01
合计	118,675.53	154,477.86

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09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日
----	-------------------------------	---

审计费用	15,000.00	15,000.00
信息披露费	80,000.00	70,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	2,155.74	1,548.41
账户维护费	18,000.00	3,000.00
其他	-	800.00
合计	115,155.74	90,348.41

注：其他为证券账户开户费。

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
中国银行股份有限公司	基金托管人
上海伴兴实业发展有限公司	与基金管理人同一控股股东的关联方
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

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股票交易。

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

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债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

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债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本报告期及上年度可比期间，本基金未发生与关联方的佣金费用，期末无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日 至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年09月26日（基金合同 生效日）至2024年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	475,413.60	315,799.84
其中：应支付销售机构的客户维护费	154,551.03	136,128.43
应支付基金管理人的净管理费	320,862.57	179,671.41

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。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09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	59,426.72	39,475.01

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假等，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		
	东兴宸泰量化选股混合发起A	东兴宸泰量化选股混合发起C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	768.52	768.52
中国银行股份有限公司	0.00	3,715.68	3,715.68
合计	0.00	4,484.20	4,484.20
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴宸泰量化选股混合发起A	东兴宸泰量化选股混合发起C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	11.57	11.57
合计	0.00	11.57	11.57

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0.60%的年费率计提。C类基金份额的销售服务费的计算方法如下：

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

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，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月初五个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假等，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

东兴宸泰量化选股混合发起A

份额单位：份

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09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日
基金合同生效日（2024年09月26日）持有的	-	10,000,000.00

基金份额		
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	55.05%	38.41%

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的交易费用按招募说明书中规定的费率收取。

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

东兴宸泰量化选股混合发起C

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
上海伴兴实业发展有限公司	0.00	0.00%	2,500,000.00	5.83%

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09月26日（基金合同生效日）至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份有限公司	546,064.76	971.71	212,529.82	17,962.01

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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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	3,022,627.06	2,519,404.11
合计	3,022,627.06	2,519,404.11

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	606,825.89	-
合计	606,825.89	-

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制的投资品种比例等。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	1,231,503.94	-	-	-	-	125.43	1,231,629.37
交易性金融资产	100,000.00	200,280.00	3,301,010.00	-	-	64,107,016.27	67,708,306.27
应收申购款	-	-	-	-	-	35,422.33	35,422.33
资产总计	1,331,503.94	200,280.00	3,301,010.00	-	-	64,142,564.03	68,975,357.97
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	627,438.14	627,438.14
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	63,541.93	63,541.93
应付托管费	-	-	-	-	-	7,942.75	7,942.75
应付销售服务费	-	-	-	-	-	17,847.11	17,847.11

应交税费	-	-	-	-	-	15.77	15.77
其他负债	-	-	-	-	-	99,501.60	99,501.60
应付清算款	-	-	-	-	-	36.00	36.00
负债总计	-	-	-	-	-	816,323.30	816,323.30
利率敏感度缺口	1,331,503.94	200,280.00	3,301,010.00	-	-	63,326,240.73	68,159,034.67
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	2,605,480.71	-	-	-	-	42.07	2,605,522.78
交易性金融资产	-	-	2,504,500.00	-	-	38,926,814.86	41,431,314.86
资产总计	2,605,480.71	-	2,504,500.00	-	-	38,926,856.93	44,036,837.64
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	429,642.44	429,642.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	49,723.33	49,723.33
应付托管费	-	-	-	-	-	6,215.42	6,215.42
应付销售服务费	-	-	-	-	-	10,129.64	10,129.64
其他负债	-	-	-	-	-	88,154.43	88,154.43
负债总计	-	-	-	-	-	583,865.26	583,865.26
利率敏感度缺口	2,605,480.71	-	2,504,500.00	-	-	38,342,991.67	43,452,972.38

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	64,078,853.32	94.01	38,911,910.75	89.55
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	3,629,452.95	5.33	2,519,404.11	5.80
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	67,708,306.27	99.34	41,431,314.86	95.35

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%	3,890,941.50	743,094.79
	业绩比较基准变动-5%	-3,890,941.50	-743,094.79

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	64,078,853.32	38,911,910.75
第二层次	3,629,452.95	2,519,404.11
第三层次	-	-
合计	67,708,306.27	41,431,314.86

7.4.14.2 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	64,078,853.32	92.90
	其中：股票	64,078,853.32	92.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,629,452.95	5.26
	其中：债券	3,629,452.95	5.26

	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	1,231,629.37	1.79
8	其他各项资产	35,422.33	0.05
9	合计	68,975,357.97	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	61,530.00	0.09
B	采矿业	2,102,570.00	3.08
C	制造业	46,311,055.45	67.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,041,735.00	3.00
E	建筑业	2,748.00	0.00
F	批发和零售业	1,782,816.30	2.62
G	交通运输、仓储和邮政业	61,945.00	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,361,770.84	7.87
J	金融业	2,264,741.50	3.32
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	562,496.00	0.83
M	科学研究和技术服务业	2,188,473.93	3.21
N	水利、环境和公共设施管理业	107,652.70	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	18,793.00	0.03
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,210,525.60	1.78
S	综合	-	-

	合计	64,078,853.32	94.01
--	----	---------------	-------

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	301031	中熔电气	12,776	1,433,339.44	2.10
2	300532	今天国际	111,300	1,311,114.00	1.92
3	600031	三一重工	61,700	1,303,721.00	1.91
4	002155	湖南黄金	61,300	1,292,817.00	1.90
5	603073	彩蝶实业	67,400	1,266,446.00	1.86
6	605577	龙版传媒	89,600	1,171,072.00	1.72
7	002609	捷顺科技	124,500	1,156,605.00	1.70
8	600098	广州发展	176,100	1,151,694.00	1.69
9	688200	华峰测控	5,584	1,062,076.80	1.56
10	601128	常熟银行	147,650	1,039,456.00	1.53
11	002993	奥海科技	22,600	987,846.00	1.45
12	688080	映翰通	18,584	938,492.00	1.38
13	603071	物产环能	69,300	916,146.00	1.34
14	603309	维力医疗	67,300	914,607.00	1.34
15	600507	方大特钢	150,500	886,445.00	1.30
16	688677	海泰新光	20,258	874,335.28	1.28
17	688103	国力电子	14,424	873,950.16	1.28
18	603856	东宏股份	69,500	866,665.00	1.27
19	300257	开山股份	61,100	858,455.00	1.26
20	688681	科汇股份	47,142	828,756.36	1.22
21	605319	无锡振华	38,620	812,564.80	1.19
22	688219	会通股份	64,945	806,616.90	1.18
23	300922	天秦装备	35,200	805,024.00	1.18
24	688046	药康生物	52,177	801,438.72	1.18
25	688049	炬芯科技	15,160	797,416.00	1.17

26	603998	方盛制药	70,000	786,800.00	1.15
27	002487	大金重工	14,900	773,757.00	1.14
28	688557	兰剑智能	21,198	772,243.14	1.13
29	688612	威迈斯	23,319	768,827.43	1.13
30	000791	甘肃能源	114,600	739,170.00	1.08
31	300535	达威股份	40,000	714,400.00	1.05
32	600262	北方股份	27,300	710,619.00	1.04
33	003043	华亚智能	15,200	704,824.00	1.03
34	002588	史丹利	69,900	697,602.00	1.02
35	603236	移远通信	7,151	682,276.91	1.00
36	688772	珠海冠宇	31,561	679,508.33	1.00
37	300763	锦浪科技	9,500	678,395.00	1.00
38	002437	誉衡药业	214,200	657,594.00	0.96
39	688550	瑞联新材	14,423	653,506.13	0.96
40	301080	百普赛斯	11,840	639,360.00	0.94
41	603444	吉比特	1,500	635,775.00	0.93
42	688356	键凯科技	7,642	628,172.40	0.92
43	000682	东方电子	52,000	616,720.00	0.90
44	603939	益丰药房	26,900	584,268.00	0.86
45	603328	依顿电子	52,700	577,592.00	0.85
46	002011	盾安环境	45,400	575,672.00	0.84
47	688708	佳驰科技	9,234	574,816.50	0.84
48	688293	奥浦迈	11,601	568,449.00	0.83
49	301586	佳力奇	11,100	556,776.00	0.82
50	688093	世华科技	15,073	555,440.05	0.81
51	688138	清溢光电	18,642	524,958.72	0.77
52	002206	海利得	87,400	511,290.00	0.75
53	688015	交控科技	22,431	510,978.18	0.75
54	688522	纳睿雷达	12,581	502,359.33	0.74
55	002475	立讯精密	7,800	442,338.00	0.65
56	300371	汇中股份	34,320	431,402.40	0.63

57	002074	国轩高科	10,900	426,299.00	0.63
58	300409	道氏技术	17,200	386,828.00	0.57
59	301033	迈普医学	5,700	384,750.00	0.56
60	688067	爱威科技	14,907	366,115.92	0.54
61	688091	上海谊众	7,712	362,464.00	0.53
62	002817	黄山胶囊	47,100	357,960.00	0.53
63	688213	思特威	3,590	341,373.10	0.50
64	603300	海南华铁	42,800	335,980.00	0.49
65	600160	巨化股份	8,700	334,254.00	0.49
66	688092	爱科科技	13,215	332,225.10	0.49
67	688395	正弦电气	13,129	319,297.28	0.47
68	688269	凯立新材	7,634	305,436.34	0.45
69	301163	宏德股份	11,300	302,727.00	0.44
70	003017	大洋生物	10,100	301,586.00	0.44
71	002576	通达动力	17,200	299,280.00	0.44
72	688163	赛伦生物	13,698	298,205.46	0.44
73	601899	紫金矿业	8,500	292,995.00	0.43
74	301223	中荣股份	15,900	292,083.00	0.43
75	603326	我乐家居	32,800	291,920.00	0.43
76	600549	厦门钨业	7,100	291,526.00	0.43
77	688419	耐科装备	10,320	288,856.80	0.42
78	600030	中信证券	9,900	284,229.00	0.42
79	688398	赛特新材	16,653	283,101.00	0.42
80	688689	银河微电	9,820	278,691.60	0.41
81	300645	正元智慧	14,600	273,458.00	0.40
82	300496	中科创达	3,900	263,250.00	0.39
83	601958	金钼股份	16,800	261,744.00	0.38
84	688283	坤恒顺维	6,483	261,264.90	0.38
85	688508	芯朋微	4,223	257,180.70	0.38
86	301065	本立科技	11,800	251,930.00	0.37
87	688056	莱伯泰科	7,467	250,965.87	0.37

88	688288	鸿泉技术	9,256	248,153.36	0.36
89	002222	福晶科技	4,400	247,896.00	0.36
90	000987	越秀资本	29,600	240,944.00	0.35
91	603993	洛阳钼业	11,700	234,000.00	0.34
92	688239	航宇科技	3,455	233,799.85	0.34
93	688162	巨一科技	7,508	231,246.40	0.34
94	300207	欣旺达	8,700	227,505.00	0.33
95	300987	川网传媒	13,100	220,080.00	0.32
96	002156	通富微电	5,700	214,890.00	0.32
97	600989	宝丰能源	10,500	206,115.00	0.30
98	600415	小商品城	12,800	204,160.00	0.30
99	688129	东来技术	9,778	197,808.94	0.29
100	301107	瑜欣电子	6,800	192,032.00	0.28
101	688551	科威尔	5,192	191,221.36	0.28
102	605001	威奥股份	23,300	177,779.00	0.26
103	601555	东吴证券	18,200	164,892.00	0.24
104	002532	天山铝业	9,800	158,564.00	0.23
105	601138	工业富联	2,500	155,125.00	0.23
106	301131	聚赛龙	3,200	154,464.00	0.23
107	603259	药明康德	1,600	145,024.00	0.21
108	300254	仟源医药	13,600	137,632.00	0.20
109	603799	华友钴业	2,000	136,520.00	0.20
110	300519	新光药业	9,000	134,100.00	0.20
111	688150	莱特光电	4,928	133,203.84	0.20
112	300703	创源股份	5,300	129,532.00	0.19
113	601881	中国银河	8,000	125,760.00	0.18
114	603379	三美股份	2,000	121,440.00	0.18
115	600572	康恩贝	26,800	119,528.00	0.18
116	002916	深南电路	500	116,145.00	0.17
117	300845	捷安高科	10,160	114,503.20	0.17
118	001218	丽臣实业	5,000	113,900.00	0.17

119	000783	长江证券	13,000	105,950.00	0.16
120	301199	迈赫股份	4,500	104,940.00	0.15
121	002035	华帝股份	16,900	104,780.00	0.15
122	688778	厦钨新能	1,336	103,366.32	0.15
123	605567	春雪食品	9,300	102,300.00	0.15
124	301345	涛涛车业	400	100,528.00	0.15
125	603296	华勤技术	1,100	99,814.00	0.15
126	600697	欧亚集团	7,500	98,925.00	0.15
127	603022	新通联	9,600	98,592.00	0.14
128	601901	方正证券	12,400	96,720.00	0.14
129	603893	瑞芯微	500	89,140.00	0.13
130	688519	南亚新材	1,078	87,167.08	0.13
131	002948	青岛银行	19,100	85,568.00	0.13
132	600060	海信视像	3,300	80,124.00	0.12
133	600459	贵研铂业	4,200	78,162.00	0.11
134	301126	达嘉维康	5,900	72,511.00	0.11
135	001230	劲旅环境	3,200	69,728.00	0.10
136	300387	富邦科技	7,900	67,229.00	0.10
137	002913	奥士康	1,500	64,110.00	0.09
138	002039	黔源电力	3,400	61,778.00	0.09
139	300970	华绿生物	3,000	61,530.00	0.09
140	300743	天地数码	2,700	60,264.00	0.09
141	600479	千金药业	5,800	58,928.00	0.09
142	688113	联测科技	1,370	54,156.10	0.08
143	688123	聚辰股份	410	51,487.80	0.08
144	002671	龙泉股份	7,700	40,348.00	0.06
145	688183	生益电子	418	39,998.42	0.06
146	688608	恒玄科技	171	38,806.74	0.06
147	301233	盛帮股份	700	37,044.00	0.05
148	300750	宁德时代	100	36,726.00	0.05
149	688127	蓝特光学	905	34,833.45	0.05

150	300824	北鼎股份	2,600	29,406.00	0.04
151	603706	东方环宇	1,500	29,100.00	0.04
152	000719	中原传媒	2,300	27,048.00	0.04
153	301270	汉仪股份	700	26,166.00	0.04
154	002249	大洋电机	2,400	26,160.00	0.04
155	002056	横店东磁	1,300	25,350.00	0.04
156	601333	广深铁路	8,300	25,232.00	0.04
157	000034	神州数码	600	23,346.00	0.03
158	688109	品茗科技	173	21,988.30	0.03
159	002616	长青集团	3,800	20,748.00	0.03
160	605117	德业股份	240	20,688.00	0.03
161	688355	明志科技	1,147	20,416.60	0.03
162	301035	润丰股份	300	20,403.00	0.03
163	603331	百达精工	1,400	19,950.00	0.03
164	000725	京东方A	4,500	18,945.00	0.03
165	301567	贝隆精密	400	18,800.00	0.03
166	002821	凯莱英	200	18,586.00	0.03
167	002736	国信证券	1,400	18,368.00	0.03
168	601600	中国铝业	1,500	18,330.00	0.03
169	301319	唯特偶	329	18,239.76	0.03
170	002801	微光股份	500	17,705.00	0.03
171	002863	今飞凯达	3,000	17,610.00	0.03
172	002340	格林美	2,100	17,556.00	0.03
173	300804	广康生化	500	17,500.00	0.03
174	603888	新华网	900	17,487.00	0.03
175	603214	爱婴室	1,000	17,160.00	0.03
176	301300	远翔新材	400	16,960.00	0.02
177	301314	科瑞思	400	16,808.00	0.02
178	688606	奥泰生物	262	16,739.18	0.02
179	000960	锡业股份	600	16,728.00	0.02
180	002492	恒基达鑫	1,900	16,606.00	0.02

181	002233	塔牌集团	1,800	16,218.00	0.02
182	300452	山河药辅	1,200	16,056.00	0.02
183	688403	汇成股份	969	15,872.22	0.02
184	605266	健之佳	800	15,376.00	0.02
185	688196	卓越新能	258	15,196.20	0.02
186	002479	富春环保	3,100	15,190.00	0.02
187	300433	蓝思科技	500	15,135.00	0.02
188	603967	中创物流	1,100	15,103.00	0.02
189	601231	环旭电子	500	15,000.00	0.02
190	688372	伟测科技	137	14,945.33	0.02
191	300473	德尔股份	500	14,890.00	0.02
192	603228	景旺电子	200	14,618.00	0.02
193	688392	骄成超声	129	14,473.80	0.02
194	000159	国际实业	2,500	14,450.00	0.02
195	688208	道通科技	385	14,168.00	0.02
196	300702	天宇股份	600	14,160.00	0.02
197	002495	佳隆股份	5,300	14,098.00	0.02
198	600578	京能电力	2,700	13,770.00	0.02
199	301219	腾远钴业	200	13,656.00	0.02
200	000951	中国重汽	800	13,520.00	0.02
201	301158	德石股份	600	13,422.00	0.02
202	002673	西部证券	1,700	13,413.00	0.02
203	002807	江阴银行	2,900	13,253.00	0.02
204	688591	泰凌微	309	13,151.04	0.02
205	688252	天德钰	609	12,892.53	0.02
206	002410	广联达	1,000	12,580.00	0.02
207	688696	极米科技	111	12,374.28	0.02
208	301353	普莱得	460	12,236.00	0.02
209	301171	易点天下	300	12,150.00	0.02
210	002773	康弘药业	400	11,988.00	0.02
211	601609	金田股份	1,100	11,880.00	0.02

212	001266	宏英智能	300	11,811.00	0.02
213	002555	三七互娱	500	11,800.00	0.02
214	605168	三人行	300	11,574.00	0.02
215	300443	金雷股份	400	11,252.00	0.02
216	000776	广发证券	500	11,010.00	0.02
217	601311	骆驼股份	1,200	11,004.00	0.02
218	688513	苑东生物	178	10,955.90	0.02
219	000728	国元证券	1,300	10,855.00	0.02
220	688008	澜起科技	91	10,719.80	0.02
221	002483	润邦股份	1,500	10,710.00	0.02
222	688685	迈信林	193	10,707.64	0.02
223	002245	蔚蓝锂芯	600	10,680.00	0.02
224	002138	顺络电子	300	10,659.00	0.02
225	002111	威海广泰	1,000	10,520.00	0.02
226	688618	三旺通信	390	10,397.40	0.02
227	003011	海象新材	460	10,138.40	0.01
228	001231	农心科技	400	9,976.00	0.01
229	600801	华新建材	400	9,816.00	0.01
230	300816	艾可蓝	200	9,630.00	0.01
231	603182	嘉华股份	600	9,492.00	0.01
232	002023	海特高新	700	9,478.00	0.01
233	603115	海星股份	500	9,355.00	0.01
234	603028	赛福天	1,000	9,320.00	0.01
235	688270	臻镭科技	76	9,277.32	0.01
236	002864	盘龙药业	300	9,252.00	0.01
237	000705	浙江震元	1,000	9,050.00	0.01
238	688233	神工股份	128	8,963.84	0.01
239	603968	醋化股份	800	8,936.00	0.01
240	301106	骏成科技	300	8,931.00	0.01
241	688307	中润光学	206	8,901.26	0.01
242	002666	德联集团	1,600	8,816.00	0.01

243	001367	海森药业	400	8,780.00	0.01
244	601878	浙商证券	800	8,648.00	0.01
245	003008	开普检测	400	8,620.00	0.01
246	603102	百合股份	200	8,594.00	0.01
247	601137	博威合金	400	8,548.00	0.01
248	688013	天臣医疗	175	8,414.00	0.01
249	605098	行动教育	200	8,352.00	0.01
250	600999	招商证券	500	8,320.00	0.01
251	601766	中国中车	1,200	8,184.00	0.01
251	600969	郴电国际	800	8,184.00	0.01
253	002091	江苏国泰	900	8,127.00	0.01
254	688503	聚和材料	132	8,052.00	0.01
255	601369	陕鼓动力	800	8,008.00	0.01
256	603507	振江股份	300	7,893.00	0.01
257	300439	美康生物	800	7,880.00	0.01
258	000526	学大教育	200	7,844.00	0.01
259	603698	航天工程	200	7,750.00	0.01
260	001215	千味央厨	200	7,700.00	0.01
261	002412	汉森制药	1,200	7,692.00	0.01
262	688347	华虹公司	70	7,550.90	0.01
263	600731	湖南海利	1,100	7,447.00	0.01
264	688025	杰普特	52	7,361.64	0.01
265	601918	新集能源	1,100	7,271.00	0.01
266	688408	中信博	171	7,200.81	0.01
267	688610	埃科光电	116	7,169.96	0.01
268	000528	柳工	600	7,122.00	0.01
269	301218	华是科技	300	7,092.00	0.01
270	002605	姚记科技	300	6,990.00	0.01
271	688261	东微半导	85	6,970.85	0.01
272	300610	晨化股份	600	6,966.00	0.01
273	688621	阳光诺和	112	6,960.80	0.01

274	688120	华海清科	46	6,903.68	0.01
275	688332	中科蓝讯	52	6,828.12	0.01
276	603323	苏农银行	1,320	6,666.00	0.01
277	301061	匠心家居	70	6,636.00	0.01
278	605376	博迁新材	100	6,540.00	0.01
279	600268	国电南自	600	6,288.00	0.01
280	600780	通宝能源	1,100	6,248.00	0.01
281	002637	赞宇科技	600	6,150.00	0.01
282	603311	金海高科	400	6,112.00	0.01
283	688687	凯因科技	243	6,055.56	0.01
284	600938	中国海油	200	6,036.00	0.01
285	688517	金冠电气	387	6,033.33	0.01
286	601126	四方股份	200	6,016.00	0.01
287	300976	达瑞电子	100	6,007.00	0.01
288	300653	正海生物	300	5,991.00	0.01
289	688501	青达环保	225	5,946.75	0.01
290	688085	三友医疗	329	5,928.58	0.01
291	603093	南华期货	300	5,847.00	0.01
292	603067	振华股份	200	5,762.00	0.01
293	300002	神州泰岳	500	5,760.00	0.01
294	000598	兴蓉环境	800	5,736.00	0.01
295	600323	瀚蓝环境	200	5,720.00	0.01
296	603170	宝立食品	400	5,712.00	0.01
297	000415	渤海租赁	1,400	5,670.00	0.01
298	688099	晶晨股份	65	5,669.95	0.01
299	688209	英集芯	283	5,643.02	0.01
300	603466	风语筑	600	5,616.00	0.01
301	600362	江西铜业	100	5,492.00	0.01
302	600023	浙能电力	1,100	5,445.00	0.01
303	603267	鸿远电子	100	5,443.00	0.01
304	600163	中闽能源	1,000	5,420.00	0.01

305	603628	清源股份	400	5,400.00	0.01
306	688296	和达科技	407	5,392.75	0.01
307	601607	上海医药	300	5,358.00	0.01
308	600757	长江传媒	600	5,328.00	0.01
309	603367	辰欣药业	300	5,196.00	0.01
310	601377	兴业证券	700	5,194.00	0.01
311	603596	伯特利	100	5,127.00	0.01
312	600998	九州通	1,000	5,120.00	0.01
313	600057	厦门象屿	600	5,112.00	0.01
314	688798	艾为电子	66	5,023.26	0.01
315	601298	青岛港	600	5,004.00	0.01
316	605507	国邦医药	200	4,960.00	0.01
317	600487	亨通光电	200	4,946.00	0.01
318	603618	杭电股份	600	4,836.00	0.01
319	601089	福元医药	200	4,800.00	0.01
320	002734	利民股份	300	4,782.00	0.01
321	688077	大地熊	153	4,674.15	0.01
322	301327	华宝新能	80	4,613.60	0.01
323	688663	新风光	118	4,574.86	0.01
324	603617	君禾股份	600	4,524.00	0.01
324	600051	宁波联合	600	4,524.00	0.01
326	605378	野马电池	200	4,496.00	0.01
327	600299	安迪苏	500	4,485.00	0.01
328	603337	杰克科技	100	4,333.00	0.01
329	688018	乐鑫科技	25	4,250.00	0.01
330	688386	泛亚微透	48	4,204.80	0.01
331	600482	中国动力	200	4,140.00	0.01
332	603161	科华控股	300	4,119.00	0.01
333	603919	金徽酒	200	4,084.00	0.01
334	605286	同力天启	100	4,061.00	0.01
335	688669	聚石化学	170	3,950.80	0.01

336	600547	山东黄金	100	3,871.00	0.01
337	600301	华锡有色	100	3,836.00	0.01
338	605066	天正电气	525	3,832.50	0.01
339	603320	迪贝电气	200	3,812.00	0.01
340	688523	航天环宇	66	3,693.36	0.01
341	600488	津药药业	900	3,681.00	0.01
342	688131	皓元医药	51	3,676.08	0.01
343	600522	中天科技	200	3,624.00	0.01
344	603383	顶点软件	100	3,611.00	0.01
345	603678	火炬电子	100	3,532.00	0.01
346	688717	艾罗能源	57	3,511.20	0.01
347	600316	洪都航空	100	3,491.00	0.01
348	600380	健康元	300	3,465.00	0.01
349	300833	浩洋股份	83	3,376.44	0.00
350	600967	内蒙一机	200	3,360.00	0.00
351	688198	佰仁医疗	31	3,317.31	0.00
352	600128	苏豪弘业	300	3,297.00	0.00
353	688362	甬矽电子	101	3,273.41	0.00
354	600958	东方证券	300	3,270.00	0.00
354	600066	宇通客车	100	3,270.00	0.00
356	603890	春秋电子	200	3,226.00	0.00
357	688258	卓易信息	41	3,139.37	0.00
358	603187	海容冷链	200	3,138.00	0.00
359	301004	嘉益股份	60	3,123.00	0.00
360	600926	杭州银行	200	3,056.00	0.00
361	603823	百合花	200	3,010.00	0.00
362	600470	六国化工	500	2,990.00	0.00
363	002688	金河生物	500	2,975.00	0.00
364	002429	兆驰股份	400	2,968.00	0.00
365	688819	天能股份	89	2,956.58	0.00
366	688391	钜泉科技	102	2,889.66	0.00

367	688456	有研粉材	37	2,874.90	0.00
368	601825	沪农商行	300	2,787.00	0.00
369	603137	恒尚节能	200	2,748.00	0.00
370	000823	超声电子	200	2,712.00	0.00
371	002961	瑞达期货	100	2,707.00	0.00
372	600219	南山铝业	500	2,690.00	0.00
373	688486	龙迅股份	36	2,675.16	0.00
374	603192	汇得科技	100	2,624.00	0.00
375	688002	睿创微纳	26	2,620.80	0.00
376	600455	博通股份	100	2,597.00	0.00
377	002880	卫光生物	100	2,550.00	0.00
378	603861	白云电器	200	2,434.00	0.00
379	600517	国网英大	400	2,404.00	0.00
380	603600	永艺股份	200	2,374.00	0.00
381	600862	中航高科	100	2,363.00	0.00
382	600150	中国船舶	68	2,261.68	0.00
383	601211	国泰海通	110	2,260.50	0.00
384	688314	康拓医疗	68	2,248.08	0.00
385	605259	绿田机械	100	2,238.00	0.00
386	688188	柏楚电子	16	2,174.24	0.00
387	300634	彩讯股份	84	2,119.32	0.00
388	603048	浙江黎明	100	2,114.00	0.00
389	601579	会稽山	100	2,027.00	0.00
390	688336	三生国健	34	2,025.38	0.00
391	605033	美邦股份	100	2,008.00	0.00
392	301330	熵基科技	60	1,983.00	0.00
393	600694	大商股份	110	1,972.30	0.00
394	603790	雅运股份	100	1,949.00	0.00
395	601577	长沙银行	200	1,940.00	0.00
396	688543	国科军工	31	1,924.17	0.00
397	000153	丰原药业	300	1,881.00	0.00

398	000550	江铃汽车	100	1,860.00	0.00
399	600062	华润双鹤	100	1,829.00	0.00
400	688253	英诺特	59	1,780.62	0.00
401	603233	大参林	100	1,762.00	0.00
402	002980	华盛昌	80	1,685.60	0.00
403	688259	创耀科技	39	1,630.20	0.00
404	601058	赛轮轮胎	100	1,618.00	0.00
405	605158	华达新材	200	1,608.00	0.00
406	688657	浩辰软件	30	1,596.30	0.00
407	600551	时代出版	180	1,461.60	0.00
408	603700	宁水集团	100	1,359.00	0.00
409	603339	四方科技	100	1,283.00	0.00
410	600901	江苏金租	200	1,224.00	0.00
411	688597	煜邦电力	133	1,091.93	0.00
412	603136	天目湖	90	1,060.20	0.00
413	605166	聚合顺	100	1,037.00	0.00
414	603020	爱普股份	100	1,014.00	0.00
415	600420	国药现代	100	1,010.00	0.00
416	688800	瑞可达	12	996.00	0.00
417	688136	科兴制药	30	950.10	0.00
418	688181	八亿时空	28	904.96	0.00
419	600386	北巴传媒	200	878.00	0.00
420	603987	康德莱	100	860.00	0.00
421	300771	智莱科技	50	775.00	0.00
422	002159	三特索道	50	766.50	0.00
423	688118	普元信息	29	740.08	0.00
424	688032	禾迈股份	6	604.74	0.00
425	000999	华润三九	20	569.20	0.00
426	600713	南京医药	100	546.00	0.00
427	600282	南钢股份	100	526.00	0.00
428	600050	中国联通	100	511.00	0.00

429	600854	春兰股份	100	499.00	0.00
430	688358	祥生医疗	14	421.40	0.00
431	688279	峰昭科技	2	406.98	0.00
432	688089	嘉必优	16	372.48	0.00
433	600300	维维股份	100	351.00	0.00
434	600664	哈药股份	100	345.00	0.00
435	688401	路维光电	5	244.05	0.00
436	688035	德邦科技	4	193.00	0.00
437	688345	博力威	6	187.20	0.00
438	688155	先惠技术	2	120.90	0.00
439	688212	澳华内镜	2	87.42	0.00
440	002955	鸿合科技	2	60.54	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	603236	移远通信	2,695,183.01	6.20
2	688049	炬芯科技	2,336,463.71	5.38
3	603444	吉比特	2,318,358.00	5.34
4	301031	中熔电气	2,294,474.00	5.28
5	603201	常润股份	2,189,821.00	5.04
6	300922	天秦装备	2,136,720.00	4.92
7	688200	华峰测控	2,056,505.12	4.73
8	603073	彩蝶实业	1,939,461.00	4.46
9	688681	科汇股份	1,900,570.27	4.37
10	600459	贵研铂业	1,893,691.00	4.36
11	688155	先惠技术	1,872,241.75	4.31
12	001218	丽臣实业	1,861,358.00	4.28

13	688067	爱威科技	1,790,802.62	4.12
14	600066	宇通客车	1,771,121.00	4.08
15	688080	映翰通	1,754,954.87	4.04
16	688138	清溢光电	1,753,856.01	4.04
17	688401	路维光电	1,752,783.23	4.03
18	000807	云铝股份	1,749,473.00	4.03
19	603309	维力医疗	1,739,869.00	4.00
20	688103	国力电子	1,702,230.26	3.92
21	688677	海泰新光	1,701,449.50	3.92
22	688618	三旺通信	1,694,730.35	3.90
23	688213	思特威	1,658,127.65	3.82
24	600051	宁波联合	1,628,362.00	3.75
25	603267	鸿远电子	1,601,084.00	3.68
26	688689	银河微电	1,570,036.76	3.61
27	688258	卓易信息	1,568,644.87	3.61
28	688419	耐科装备	1,553,649.24	3.58
29	301080	百普赛斯	1,551,221.00	3.57
30	688486	龙迅股份	1,550,187.89	3.57
31	603351	威尔药业	1,549,118.00	3.57
32	002817	黄山胶囊	1,524,065.00	3.51
33	002206	海利得	1,522,137.00	3.50
34	000719	中原传媒	1,521,520.00	3.50
35	688550	瑞联新材	1,517,858.23	3.49
36	688163	赛伦生物	1,508,242.30	3.47
37	301107	瑜欣电子	1,506,438.00	3.47
38	605577	龙版传媒	1,504,761.00	3.46
39	603061	金海通	1,461,685.00	3.36
40	688608	恒玄科技	1,453,614.28	3.35
41	002616	长青集团	1,439,281.00	3.31
42	688150	莱特光电	1,424,798.83	3.28
43	688127	蓝特光学	1,409,252.81	3.24

44	688293	奥浦迈	1,374,939.37	3.16
45	002609	捷顺科技	1,372,537.00	3.16
46	688269	凯立新材	1,367,592.77	3.15
47	002993	奥海科技	1,358,694.00	3.13
48	601128	常熟银行	1,338,968.00	3.08
49	002155	湖南黄金	1,323,727.00	3.05
50	688798	艾为电子	1,322,919.60	3.04
51	688398	赛特新材	1,321,753.79	3.04
52	300371	汇中股份	1,320,021.40	3.04
53	300532	今天国际	1,312,690.00	3.02
54	600031	三一重工	1,301,665.00	3.00
55	002649	博彦科技	1,268,647.00	2.92
56	605259	绿田机械	1,267,621.00	2.92
57	688026	洁特生物	1,262,368.68	2.91
58	000166	申万宏源	1,252,914.00	2.88
59	002487	大金重工	1,239,130.00	2.85
60	688092	爱科科技	1,235,090.51	2.84
61	605319	无锡振华	1,232,744.00	2.84
62	000404	长虹华意	1,225,026.00	2.82
63	600030	中信证券	1,222,125.00	2.81
64	600926	杭州银行	1,216,937.00	2.80
65	000776	广发证券	1,216,154.00	2.80
66	688093	世华科技	1,199,817.40	2.76
67	003043	华亚智能	1,191,740.00	2.74
68	600098	广州发展	1,190,499.00	2.74
69	688708	佳驰科技	1,187,675.09	2.73
70	603214	爱婴室	1,187,343.00	2.73
71	603300	海南华铁	1,172,740.00	2.70
72	301033	迈普医学	1,161,059.00	2.67
73	600050	中国联通	1,150,993.00	2.65
74	600522	中天科技	1,147,900.00	2.64

75	001230	劲旅环境	1,145,071.00	2.64
76	688591	泰凌微	1,143,205.27	2.63
77	002864	盘龙药业	1,142,765.00	2.63
78	688267	中触媒	1,139,169.05	2.62
79	688522	纳睿雷达	1,125,949.63	2.59
80	603161	科华控股	1,111,943.00	2.56
81	002588	史丹利	1,103,840.00	2.54
82	605123	派克新材	1,097,090.00	2.52
83	300643	万通智控	1,093,605.00	2.52
84	688372	伟测科技	1,085,545.82	2.50
85	001283	豪鹏科技	1,079,409.00	2.48
86	002948	青岛银行	1,075,435.00	2.47
87	688551	科威尔	1,073,110.33	2.47
88	688636	智明达	1,070,909.94	2.46
89	300743	天地数码	1,067,251.00	2.46
90	301185	鸥玛软件	1,067,211.00	2.46
91	605058	澳弘电子	1,065,347.00	2.45
92	601881	中国银河	1,059,066.00	2.44
93	688395	正弦电气	1,041,273.99	2.40
94	688386	泛亚微透	1,039,755.89	2.39
95	688208	道通科技	1,036,951.41	2.39
96	603856	东宏股份	1,035,817.00	2.38
97	600941	中国移动	1,025,257.00	2.36
98	688123	聚辰股份	1,015,982.58	2.34
99	688557	兰剑智能	1,004,772.67	2.31
100	300254	仟源医药	1,002,506.00	2.31
101	688131	皓元医药	995,048.43	2.29
102	002576	通达动力	988,465.00	2.27
103	002970	锐明技术	987,490.00	2.27
104	688508	芯朋微	971,331.80	2.24
105	688513	苑东生物	969,902.59	2.23

106	688113	联测科技	959,749.85	2.21
107	601728	中国电信	948,894.00	2.18
108	002035	华帝股份	947,005.00	2.18
109	688129	东来技术	944,543.89	2.17
110	688056	莱伯泰科	941,816.04	2.17
111	601688	华泰证券	940,970.00	2.17
112	300519	新光药业	926,475.00	2.13
113	603071	物产环能	918,114.00	2.11
114	300866	安克创新	910,889.00	2.10
115	603998	方盛制药	906,692.00	2.09
116	600507	方大特钢	898,656.00	2.07
117	600060	海信视像	895,899.00	2.06
118	601878	浙商证券	895,861.00	2.06
119	605168	三人行	895,107.00	2.06
120	002938	鹏鼎控股	891,159.00	2.05
121	688136	科兴制药	885,491.31	2.04
122	300257	开山股份	872,658.00	2.01
123	002233	塔牌集团	871,924.00	2.01

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	2,389,707.00	5.50
2	600459	贵研铂业	2,222,875.00	5.12
3	603201	常润股份	2,214,292.00	5.10
4	688401	路维光电	2,063,629.51	4.75

5	000807	云铝股份	2,053,156.00	4.73
6	688155	先惠技术	1,950,048.86	4.49
7	688026	洁特生物	1,890,188.83	4.35
8	001218	丽臣实业	1,880,430.00	4.33
9	688109	品茗科技	1,852,533.85	4.26
10	688618	三旺通信	1,768,579.46	4.07
11	600066	宇通客车	1,735,254.00	3.99
12	603061	金海通	1,727,791.00	3.98
13	688258	卓易信息	1,682,313.04	3.87
14	600051	宁波联合	1,629,150.00	3.75
15	603351	威尔药业	1,604,030.00	3.69
16	688486	龙迅股份	1,595,370.43	3.67
17	603444	吉比特	1,593,227.00	3.67
18	603267	鸿远电子	1,562,615.00	3.60
19	688419	耐科装备	1,547,756.26	3.56
20	688127	蓝特光学	1,531,150.74	3.52
21	688608	恒玄科技	1,527,205.99	3.51
22	000404	长虹华意	1,519,803.00	3.50
23	688150	莱特光电	1,517,720.23	3.49
24	688049	炬芯科技	1,505,177.97	3.46
25	000719	中原传媒	1,488,971.00	3.43
26	605259	绿田机械	1,484,473.00	3.42
27	002649	博彦科技	1,476,440.00	3.40
28	688213	思特威	1,447,783.19	3.33
29	688123	聚辰股份	1,442,894.71	3.32
30	688689	银河微电	1,429,538.58	3.29
31	688372	伟测科技	1,380,465.99	3.18
32	601811	新华文轩	1,373,766.00	3.16
33	300922	天秦装备	1,365,728.00	3.14
34	002616	长青集团	1,357,359.00	3.12
35	601600	中国铝业	1,339,000.00	3.08

36	688080	映翰通	1,333,544.90	3.07
37	688681	科汇股份	1,331,460.15	3.06
38	000776	广发证券	1,329,141.00	3.06
39	688550	瑞联新材	1,320,698.78	3.04
40	301107	瑜欣电子	1,301,782.00	3.00
41	002396	星网锐捷	1,279,632.00	2.94
42	688798	艾为电子	1,260,905.70	2.90
43	688067	爱威科技	1,255,273.24	2.89
44	002864	盘龙药业	1,245,561.00	2.87
45	000166	申万宏源	1,245,098.00	2.87
46	688269	凯立新材	1,216,164.89	2.80
47	002206	海利得	1,203,111.00	2.77
48	688138	清溢光电	1,197,508.15	2.76
49	688252	天德钰	1,189,017.80	2.74
50	000960	锡业股份	1,188,041.00	2.73
51	300218	安利股份	1,178,736.00	2.71
52	301185	鸥玛软件	1,176,532.00	2.71
53	600926	杭州银行	1,172,240.00	2.70
54	600522	中天科技	1,171,048.00	2.69
55	001283	豪鹏科技	1,169,329.00	2.69
56	600050	中国联通	1,166,710.00	2.68
57	605123	派克新材	1,158,770.00	2.67
58	688636	智明达	1,143,742.34	2.63
59	601058	赛轮轮胎	1,143,293.00	2.63
60	300628	亿联网络	1,142,984.00	2.63
61	688163	赛伦生物	1,133,131.26	2.61
62	688267	中触媒	1,125,800.30	2.59
63	605058	澳弘电子	1,118,503.00	2.57
64	603214	爱婴室	1,114,198.00	2.56
65	688131	皓元医药	1,111,536.04	2.56
66	603161	科华控股	1,108,416.00	2.55

67	688200	华峰测控	1,108,327.52	2.55
68	002817	黄山胶囊	1,104,634.00	2.54
69	002938	鹏鼎控股	1,083,327.00	2.49
70	001230	劲旅环境	1,081,147.00	2.49
71	600551	时代出版	1,078,812.00	2.48
72	003017	大洋生物	1,072,080.00	2.47
73	300674	宇信科技	1,071,110.00	2.46
74	300643	万通智控	1,070,907.00	2.46
75	688315	诺禾致源	1,061,776.61	2.44
76	688513	苑东生物	1,061,456.42	2.44
77	688591	泰凌微	1,059,692.45	2.44
78	301080	百普赛斯	1,059,149.00	2.44
79	300371	汇中股份	1,058,956.00	2.44
80	300743	天地数码	1,047,544.00	2.41
81	002970	锐明技术	1,041,217.00	2.40
82	301031	中熔电气	1,035,769.00	2.38
83	000415	渤海租赁	1,025,797.00	2.36
84	688578	艾力斯	1,018,835.83	2.34
85	688208	道通科技	1,012,318.70	2.33
86	600941	中国移动	1,009,261.00	2.32
87	601688	华泰证券	1,001,374.00	2.30
88	688386	泛亚微透	1,000,856.89	2.30
89	300373	扬杰科技	984,885.00	2.27
90	002500	山西证券	982,649.00	2.26
91	605567	春雪食品	963,878.00	2.22
92	300207	欣旺达	962,880.00	2.22
93	688398	赛特新材	959,622.32	2.21
94	688008	澜起科技	957,845.43	2.20
95	000951	中国重汽	954,252.00	2.20
96	600030	中信证券	945,866.00	2.18
97	601881	中国银河	938,945.00	2.16

98	002948	青岛银行	937,999.00	2.16
99	601728	中国电信	931,833.00	2.14
100	002233	塔牌集团	919,925.00	2.12
101	600731	湖南海利	917,515.00	2.11
102	301320	豪江智能	916,940.00	2.11
103	688392	骄成超声	906,250.49	2.09
104	001231	农心科技	903,426.00	2.08
105	301158	德石股份	889,530.00	2.05
106	688113	联测科技	885,414.81	2.04
107	300768	迪普科技	882,824.00	2.03

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	335,372,173.87
卖出股票收入（成交）总额	323,877,078.56

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	3,629,452.95	5.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,629,452.95	5.33

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	019773	25国债08	14,000	1,414,135.01	2.07
2	019792	25国债19	6,000	601,949.42	0.88
3	019785	25国债13	5,000	503,015.07	0.74
4	102310	国债2513	4,000	402,412.05	0.59
5	019755	24国债19	3,000	301,147.40	0.44

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	35,422.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	35,422.33

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	持有份额	占总份

	(户)			额比例		额比例
东兴宸泰量化选股混合发起A	404	44,965.45	10,000,000.00	55.05%	8,166,040.23	44.95%
东兴宸泰量化选股混合发起C	470	59,745.93	13,967,457.55	49.74%	14,113,129.96	50.26%
合计	874	52,913.76	23,967,457.55	51.83%	22,279,170.19	48.17%

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	东兴宸泰量化选股混合发起A	45,058.02	0.25%
	东兴宸泰量化选股混合发起C	289.76	0.00%
	合计	45,347.78	0.10%

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、基金投资和相关部门负责人持有本开放式基金	东兴宸泰量化选股混合发起A	0
	东兴宸泰量化选股混合发起C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	东兴宸泰量化选股混合发起A	0
	东兴宸泰量化选股混合发起C	0
	合计	0

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	21.62%	10,000,000.00	21.62%	不低于三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	21.62%	10,000,000.00	21.62%	-

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴宸泰量化选股混合 发起A	东兴宸泰量化选股混合 发起C
基金合同生效日(2024年09月26日)基金份额总额	65,136,974.04	119,661,652.66
本报告期期初基金份额总额	26,032,936.43	16,857,815.42
本报告期基金总申购份额	15,500,837.09	44,943,656.81
减：本报告期基金总赎回份额	23,367,733.29	33,720,884.72
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	18,166,040.23	28,080,587.51

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本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

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，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及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	
金融街证券股份有限公司	2	238,410,130.27	36.16%	118,469.36	36.46%	-
联储证券股份有限公司	2	420,839,122.16	63.84%	206,463.95	63.54%	-

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
金融街证券股份有限公司	3,400,999.00	68.00%	-	-	-	-	-	-
联储证券股份有限公司	1,600,389.85	32.00%	-	-	-	-	-	-

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
3	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金2024年第4季度报告	指定网站	2025-01-22
4	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
5	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
6	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金2024年年度报告	指定网站	2025-03-28
7	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金2025年第1季度报告	指定网站	2025-04-22
8	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
9	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	指定网站	2025-04-23
10	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金招募说明书（2025年1号）	指定网站	2025-04-23
11	东兴基金管理有限公司关于旗下公募基金产品	指定报刊、指定网站	2025-05-10

	风险等级更新的公告		
12	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
13	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
14	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金2025年第2季度报告	指定网站	2025-07-21
15	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
16	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
17	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金2025年中期报告	指定网站	2025-08-29
18	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
19	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
20	东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金2025年第3季度报告	指定网站	2025-10-28
21	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
22	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
23	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
24	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
25	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

§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1月1日-2025年12月31日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	21.62%
	2	2025年9月11日-2025年10月28日	-	7,196,059.93	-	7,196,059.93	15.56%

产品特有风险

1、本基金为混合型基金，本基金投资组合中股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%-95%，因此股票市场的变化将影响到基金业绩表现，基金净值表现因此可能受到影响。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。

2、本基金基金合同生效之日起三年后的对应日，若基金资产净值低于2亿元，基金合同自动终止，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续基金合同期限，法律法规或监管部门另有规定的，从其规定。因此，本基金存在基金合同提前终止的风险。

3、投资股指期货的风险 本基金可投资于股指期货，股指期货作为一种金融衍生品，其价值取决于一种或多种基础资产或指数，其评价主要源自于对挂钩资产的价格与价格波动的预期。投资股指期货所面临的风险主要是市场风险、流动性风险、基差风险、保证金风险、信用风险和操作风险，具体为：

(1) 市场风险是指由于股指期货价格变动而给投资者带来的风险。市场风险是股指期货投资最主要的风险。

(2) 流动性风险是指由于股指期货合约无法及时变现所带来的风险。

(3) 基差风险是指股指期货合约价格和指数价格之间的价格差的波动所造成的风险，以及不同股指期货合约价格之间价格差的波动所造成的的期现价差风险。

(4) 保证金风险是指由于无法及时筹措资金满足建立或者维持股指期货合约头寸所要求的保证金而带来的风险。

(5) 信用风险是指期货经纪公司违约而产生的风险。

(6) 操作风险是指由于内部流程的不完善，业务人员出现差错或者疏漏，或者系统出现故障等原因造成损失的风险。

此外，由于衍生品通常具有杠杆效应，价格波动比标的工具更为剧烈，并且其定价相当复杂，不适当的估值也有可能使基金资产面临损失风险。

4、投资国债期货的风险 本基金可以投资国债期货，可能面临市场风险、基差风险和流动性风险等风险。市场风险是因为期货市场价格波动使所持有的期货合约价值发生变化的风险。基差风险是期货市场的特有风险之一，是指由于期货与现货间的价差的波动，影响套期保值或套利效果，使之发生意外损益的风险。流动性风险可分为两类：一类为流通量风险，是指期货合约无法及时以所希望的价格建立或了结头寸的风险，此类风险往往是由市场缺乏广度或深度导致的；另一类为资金量风险，是指资金量无法满足保证金要求，使得所持有的头寸面临被强制平仓的风险。

5、投资股票期权的风险 股票期权价格主要受到标的资产价格水平、标的资产价格波动率、期权到期时间、市场利率水平等因素的影响。因此，投资股票期权主要存在Delta风险、Gamma风险、Vega风险、Theta风险以及Rho风险。同时，进行股票期权投资还面临流动性风险、信用风险、操作风险等。

6、投资资产支持证券的风险 本基金可投资于资产支持证券。资产支持证券是一种债券性质的金融工具，其向投资者支付的本息来自于基础资产池产生的现金流或剩余权益。与股票和一般债券不同，资产支持证券不是对某一经营实体的利益要求权，而是对基础资产池产生的现金流和剩余权益的要求权，是一种以资产信用为支持的证券。资产支持证券存在信用风险、利率风险、提前偿付风险、操作风险和法律风险等。

7、投资存托凭证的风险 本基金可投资存托凭证，存托凭证是指由存托人签发、以境外证券为基础在中国境内发行、代表境外基础证券权益的证券。如本基金投资存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律制度、监管环境差异可能导致的其他风险。

8、流动性风险评估

(1) 投资市场、行业及资产的流动性风险评估 本基金的投资标的均在相关法律法规及中国证监会规定的合法范围之内，且具备良好的可投资性和流动性。本基金的投资范围的设定合理、明确，操作性较强。本基金投资组合中股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%-95%。实际投资过程中，本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，通过合理的资产配置，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。根据《流动性风险管理规定》的相关要求，本基金审慎评估所投资资产的流动性，并针对性制定流动性风险管理措施，因此本基金流动性风险也可以得到有效控制。

(2) 巨额赎回情形下的流动性风险管理措施 若本基金单个开放日内的基金份额净赎回申请(赎回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数后扣除申购申请份额总数及基金转换中转入申请份额总数后的余额)超过前一开放日的基金总

份额的10%，即认为是发生了巨额赎回。当基金出现巨额赎回时，基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况决定全额赎回或部分延期赎回。

1) 全额赎回：当基金管理人认为有能力支付投资人的全部赎回申请时，按正常赎回程序执行。

2) 部分延期赎回：当基金管理人认为支付投资人的赎回申请有困难或认为因支付投资人的赎回申请而进行的财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动时，基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额10%的前提下，可对其余赎回申请延期办理。若进行上述延期办理，对于单个基金份额持有人当日赎回申请超过上一开放日基金总份额10%以上的部分，将自动进行延期办理。对于其余当日非自动延期办理的赎回申请，应当按单个账户非自动延期办理的赎回申请量占非自动延期办理的赎回申请总量的比例，确定当日受理的赎回份额。对于未能赎回部分，投资人在提交赎回申请时可以选择延期赎回或取消赎回。选择延期赎回的，将自动转入下一个开放日继续赎回，直到全部赎回为止；选择取消赎回的，当日未获受理的部分赎回申请将被撤销。延期的赎回申请与下一开放日赎回申请一并处理，无优先权并以下一开放日某一类别的基金份额净值为基础计算赎回金额，以此类推，直到全部赎回为止。如投资人在提交赎回申请时未作明确选择，投资人未能赎回部分作自动延期赎回处理。部分延期赎回不受单笔赎回最低份额的限制。

3) 暂停赎回：连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回，如基金管理人认为有必要，可暂停接受基金的赎回申请；已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过20个工作日，并应当在规定媒介上进行公告。当发生上述巨额赎回并延期办理时，基金管理人应当通过邮寄、传真、公告或通过销售机构告知等其他方式在3个工作日内通知基金份额持有人，说明有关处理方法，并在2日内在规定媒介上刊登公告。

(3) 实施备用的流动性风险管理工具的情形、程序及对投资者的潜在影响 本基金运作过程中，将使用延期办理赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项、收取短期赎回费、暂停基金估值、摆动定价、实施侧袋机制及中国证监会认定的其他措施控制流动性风险，具体使用情形及程序详见基金合同第六部分基金份额的申购与赎回、第十四部分基金资产估值。

1) 延期办理赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项能够避免在巨额赎回时，因变现需求过大，市场交易资金不足，导致证券不能低成本地转变为现金，进而对基金资产净值造成较大波动的情形，对基金份额持有人来说，存在不能及时赎回基金份额或延迟取得赎回款项的风险。

2) 收取短期赎回费能够控制资金短期频繁的申购赎回，避免净值大幅的波动，维护净值稳定。

3) 当特定资产占前一估值日基金资产净值50%以上的，采取暂停基金估值，通过延缓支付赎回款项或暂停接受基金申购赎回申请等措施可避免基金份额净值虚高或虚低给申购、赎回客户或存量客户造成损失，对基金份额持有人来说，存在不能及时赎回基金份额或延迟取得赎回款项的风险。

4) 通过摆动定价将基金调整投资组合的市场冲击成本分配给实际申购、赎回的投资者，从而减少对存量基金份额持有人利益的不利影响，确保投资者的合法权益不受损害并得到公平对待，当日参与申购和赎回交易的投资者存在承担申购或者赎回产生的交易及其他成本的风险。5) 实施侧袋机制 投资人具体请参见招募说明书“侧袋机制”部分，详细了解本基金实施侧袋机制的情形及程序。

9、实施侧袋机制对投资者的影响 侧袋机制是一种流动性风险管理工具，是将特定资产分离至专门的侧袋账户进行处置清算，并以处置变现后的款项向基金份额持有人进行支付，目的在于有效隔离并化解风险。但基金启用侧袋机制后，侧袋账户份额将停止披露基金份额净值，并不得办理申购、赎回和转换，仅主袋账户份额正常开放赎回，因此启用侧袋机制时持有基金份额的持有人将在启用侧袋机制后同时持有主袋账户份额和侧袋账户份额，侧袋账户份额不能赎回，其对应特定资产的变现时间具有不确定性，最终变现价格也具有不确定性并且有可能大幅低于启用侧袋机制时的特定资产的估值，基金份额持有人可能因此面临损失。实施侧袋机制期间，因本基金不披露侧袋账户份额的净值，即便基金管理人在基金定期报告中披露报告期末特定资产可变现净值或净值区间的，也不作为特定资产最终变现价格的承诺，因此对于特定资产的公允价值和最终变现价格，基金管理人不承担任何保证和承诺的责任。基金管理人将根据主袋账户运作情况合理确定申购政策，因此实施侧袋机制后主袋账户份额存在暂停申购的可能。启用侧袋机制后，基金管理人计算各项投资运作指标和基金业绩指标时仅需考虑主袋账户资产，并根据相关规定对分割侧袋账户资产导致的基金净资产减少进行按投资损失处理，因此本基金披露的业绩指标不能反映特定资产的真实价值及变化情况。

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泰量化选股混合型发起式证券投资基金募集的文件
- 二、《东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金基金合同》
- 三、《东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金托管协议》
- 四、《东兴宸泰量化选股混合型发起式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制件或复印件。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）查阅。

东兴基金管理有限公司
二〇二六年三月三十一日