

# 天弘安康颐睿一年持有期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:天弘基金管理有限公司

基金托管人:招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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自2025年01月01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	6
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	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
§4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
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	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	19
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	20
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	20
§5 托管人报告	20
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	20
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	20
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	20
§6 审计报告	21
6.1 审计报告基本信息	21
6.2 审计报告的基本内容	21
§7 年度财务报表	24
7.1 资产负债表	24
7.2 利润表	26
7.3 净资产变动表	27
7.4 报表附注	29
§8 投资组合报告	69
8.1 期末基金资产组合情况	69
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	69
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	71
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	74
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	79
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	79
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	80
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	80
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	80
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	80

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	80
8.12 本报告期投资基金情况 .....	80
8.13 投资组合报告附注 .....	81
§9 基金份额持有人信息 .....	83
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	83
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	84
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 .....	84
§10 开放式基金份额变动 .....	85
§11 重大事件揭示 .....	85
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	85
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 .....	85
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	85
11.4 基金投资策略的改变 .....	85
11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	86
11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	86
11.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	86
11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	86
11.9 其他重大事件 .....	87
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	90
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 .....	90
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	90
§13 备查文件目录 .....	90
13.1 备查文件目录 .....	90
13.2 存放地点 .....	91
13.3 查阅方式 .....	91

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金		
基金简称	天弘安康颐睿一年持有混合		
基金主代码	017421		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2023年02月28日		
基金管理人	天弘基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	3,031,879,931.09份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐睿 一年持有混合 A	天弘安康颐睿 一年持有混合 C	天弘安康颐睿 一年持有混合 D
下属分级基金的交易代码	017421	017422	023978
报告期末下属分级基金的份额总额	704,019,856.6 5份	2,180,609,002. 57份	147,251,071.8 7份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的价值型股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值，为投资者提供稳健的理财工具。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、债券等固定收益类资产的投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略、基金投资策略。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金若投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有

	风险。
--	-----

### 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		天弘基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	童建林	张姗
	联系电话	022-83310208	400-61-95555
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-986-8888	400-61-95555
传真		022-83865564	0755-83195201
注册地址		天津自贸试验区（中心商务区）新华路3678号宝风大厦（新金融大厦）16层02单元3号房间	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		300203	518040
法定代表人		黄辰立	缪建民

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊	北京市东城区东长安街1号东方广场

	普通合伙)	安永大楼17层
注册登记机构	天弘基金管理有限公司	天津市河西区马场道59号天津国际 经济贸易中心A座16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02月28日 (基金合同生效日)-2023年12月31日		
	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D
本期已实现收益	15,404.41 6.01	26,875.38 8.34	1,240.28 7.44	9,464.64 1.80	4,710.88 8.37	-	12,096.69 4.22	6,299.92 4.80	-
本期利润	13,127.62 8.62	23,028.00 9.26	929,856.95	28,789.01 7.63	18,199.2 69.09	-	-2,594.09 4.94	-4,183.99 2.99	-
加权平均基金份额本期利润	0.0402	0.0311	0.0148	0.0675	0.0627	-	-0.0027	-0.0060	-
本期加权平均净值利润率	3.65%	2.83%	1.33%	6.65%	6.20%	-	-0.27%	-0.60%	-
本期基金份额净值增长率	4.50%	4.09%	3.56%	7.31%	6.88%	-	-0.27%	-0.60%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025年末			2024年末			2023年末		

期末可供分配利润	79,67 4,24 6.61	219,3 53,39 2.08	16,65 1,54 2.08	9,24 6,73 5.34	4,85 0,69 2.71	-	-2,59 1,25 8.53	-4,18 3,78 3.18	-
期末可供分配基金份额利润	0.113 2	0.100 6	0.113 1	0.055 2	0.04 75	-	-0.00 27	-0.00 60	-
期末基金资产净值	787,4 02,52 9.20	2,41 1,38 2,34 2.07	164,6 69,64 2.50	179,1 83,60 9.75	108, 580, 957. 16	-	973,8 90,44 9.20	693, 971, 640. 87	-
期末基金份额净值	1.118 4	1.105 8	1.118 3	1.070 2	1.06 24	-	0.997 3	0.99 40	-
<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	11.8 4%	10.5 8%	3.5 6%	7.0 2%	6.2 4%	-	-0.2 7%	-0.6 0%	-

注：1、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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

3、期末可供分配利润为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。

4、本基金自2025年04月24日起增设天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额。天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额的首次确认日为2025年06月04日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

5、本基金合同于2023年02月28日生效，合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

### 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

天弘安康颐睿一年持有混合A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.08%	0.22%	0.07%	0.19%	0.01%	0.03%

过去六个月	2.95%	0.18%	2.62%	0.17%	0.33%	0.01%
过去一年	4.50%	0.18%	4.50%	0.19%	0.00%	-0.01%
自基金合同生效日起至 今	11.84%	0.21%	14.98%	0.20%	-3.14%	0.01%

## 天弘安康颐睿一年持有混合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	-0.03%	0.22%	0.07%	0.19%	-0.10%	0.03%
过去六个月	2.75%	0.18%	2.62%	0.17%	0.13%	0.01%
过去一年	4.09%	0.18%	4.50%	0.19%	-0.41%	-0.01%
自基金合同生效日起至 今	10.58%	0.21%	14.98%	0.20%	-4.40%	0.01%

## 天弘安康颐睿一年持有混合D

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	0.08%	0.22%	0.07%	0.19%	0.01%	0.03%
过去六个月	2.96%	0.18%	2.62%	0.17%	0.34%	0.01%
自基金份额首次确认日 起至今	3.56%	0.17%	3.49%	0.16%	0.07%	0.01%

### 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

天弘安康颐睿一年持有混合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  
(2023年02月28日-2025年12月31日)



天弘安康颐睿一年持有混合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  
(2023年02月28日-2025年12月31日)



天弘安康颐睿一年持有混合D累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年06月04日-2025年12月31日)

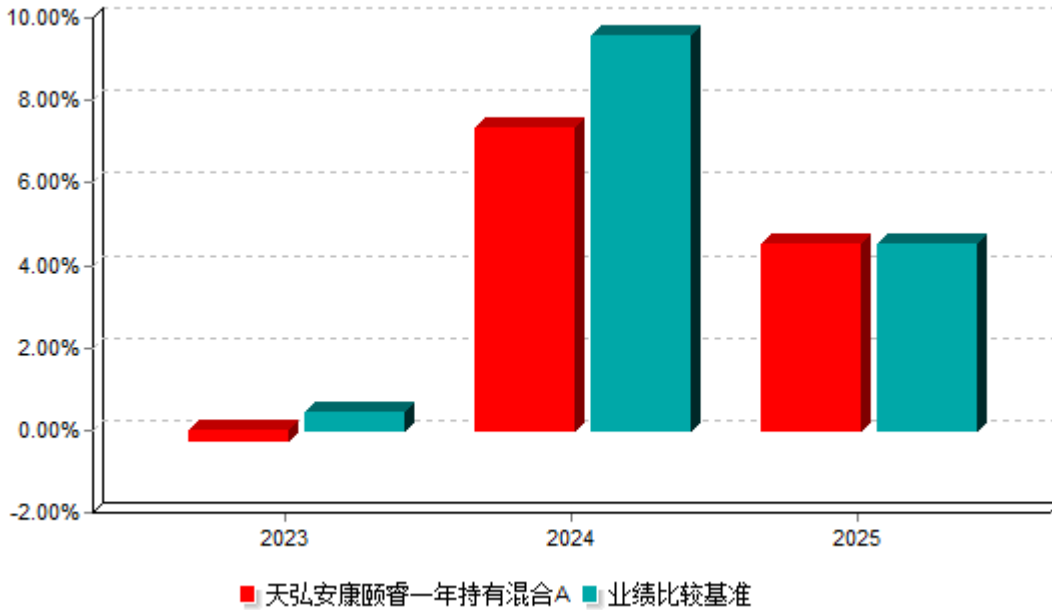


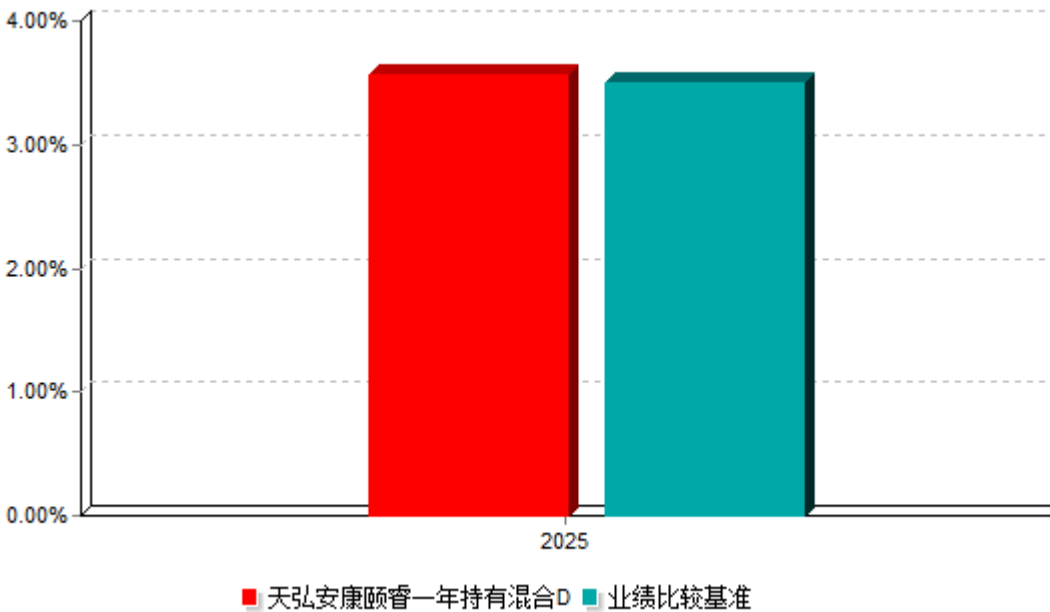
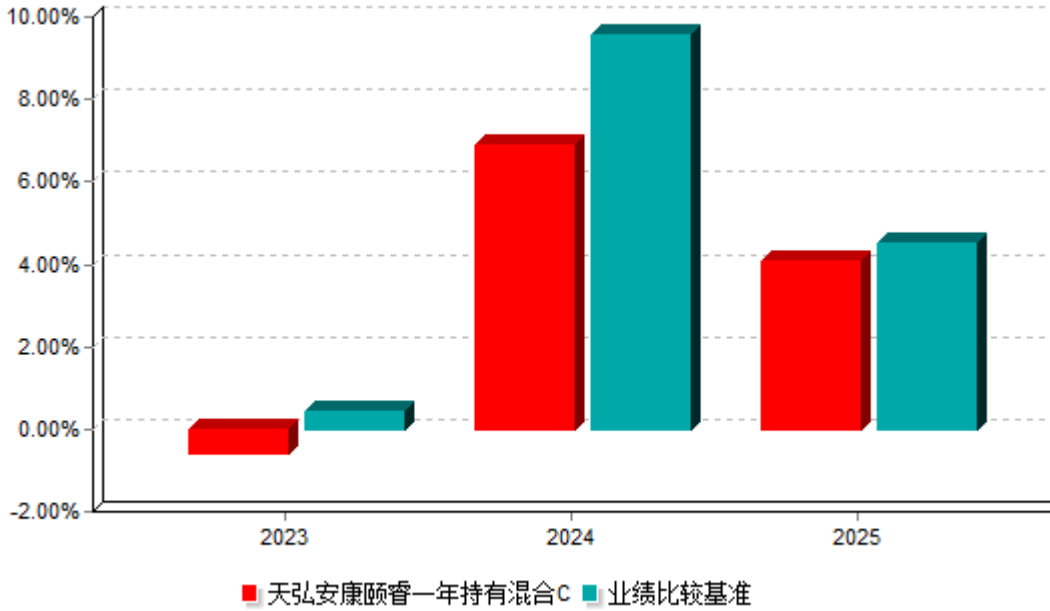
注：1、本基金合同于2023年02月28日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3、本基金自2025年04月24日起增设天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额。天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额的首次确认日为2025年06月04日。

### 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：本基金合同于2023年02月28日生效。基金合同生效当年2023年的净值增长率按照基金合同生效后当年的实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。本基金于2025年04月24日增设天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额，增设份额当年的净值增长率按照实际存续期计算，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

本基金于2023年02月28日成立，自基金合同生效以来未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

## §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

天弘基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本基金管理人”）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本金为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2025年12月31日，公司共管理运作242只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

#### 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		
陈敏	本基金基金经理	2024年12月28日	-	10年	男，金融硕士。2015年7月加盟本公司，历任固定收益部债券研究员、固定收益研究部高级债券研究员、宏观研究部高级研究员。

贺剑	本基金基金经理	2023年02月28日	-	18年	男，金融学硕士。历任华夏基金管理有限公司风险分析师、研究员、投资经理，2020年5月加盟本公司，历任基金经理助理。
姜晓丽	公司总经理助理、本基金基金经理，兼任混合资产部总经理	2023年02月28日	-	16年	女，经济学硕士。历任本公司债券研究员、债券交易员，光大永明人寿保险有限公司债券研究员、债券交易员。2011年8月加盟本公司，历任固定收益研究员、基金经理助理、固定收益业务总监兼任宏观研究部及固定收益部总经理等。
操甜芯	本基金基金经理助理	2025年03月03日	-	8年	女，应用统计学硕士。2017年7月加盟本公司，历任产品部产品经理、高级产品经理、固定收益部高级研究员。
宛茹雪	本基金基金经理助理	2023年12月27日	2025年01月16日	8年	女，金融硕士。2017年7月加盟本公司，历任中央交易室债券交易员、高级债券交易员。

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、本基金经理助理协助基金经理进行投资、研究、头寸管理等日常工作。

3、在本报告截止日至报告批准送出日之间，姜晓丽女士不再担任本基金基金经理。

4、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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地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。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则，严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策和交易执行等各个环节落实公平交易原则。公平交易范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务，依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

#### 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

基本面：

2024年末到2025年初关于中国成长的叙事密集出现，我们认为这反映了高质量发展初步见到成效；一季度核心城市地产成交维持热度，部分城市甚至出现了溢价拿地的情况；而国际方面，原先担忧的诸如西方大国换届的影响等一些问题暂时被延后。整体看市场风险偏好有所升温，不仅是国内投资人，国际资本也对再配置中国资产认真思考并开始行动。

二季度开始，我们看到PPI等价格指数仍在负值区间，地产经历小阳春后开始边际走弱，可以看出这一轮库存周期仍在底部震荡，未看到明显上行趋势，但也可以说下行空间较为有限；经济进入高质量发展阶段后，以周期性行业为例，普遍存在中枢变低、高点不高、周期拉长等问题，所以从需求方面尤其是国内需求方面很难解释周期资源类行业的上涨，但从供给方面、海外需求及所谓“资源民族主义”则比较容易理解。

贸易战初期带来了一些扰动，但因为经历2018年贸易战后我们有了应对的经验，贸易争端对中国资本市场和经济的影响在边际递减。

地产方面，我们在2025年路演中反复提到一个观点，即地产刚性需求对地产底部的一个支撑，事后看半对半错，对的方面是能看到以二手房为代表的带看量及成交量一直维持在不低的位置，错的方面是价格只维持了一个季度左右的平稳略反弹，二季度后二手房价实际上下行比较多。我们认为，参考可比市场地产周期调整的长度幅度及中国人口结构的特点，未来5-10年中国地产二手加新房的成交量的底部是比较坚实的，政策端及购房群体都需要高度重视这一时间窗口期，同时地产是居民财富的重要一环，价格指标对预期的正负反馈也需要高度重视并合理引导。

市场：

1月份市场对2024年9.24之后的政策力度还有一些疑虑，2月份后包括国际资本在内市场风险偏好提升加快，以恒生科技为代表，短期内上涨40%左右，3月份成长板块有所回调，主要担心科技创新的接续和盈利兑现以及地产见底的真实性，除了4月份的贸易战调整，从2025年4月到9月份，指数斜率一路向上。全年而言，各类指数表现差异较大，成长、科创、小盘风格表现较好。转债受风格驱动和供需影响，表现较好，整体估值不断拔高。债券市场相对比较一般，部分原因是从2021年到2024年债市经历了过去20年里比较罕见的较长时间的下行。

操作：

1Q 保持必要权益仓位，并配置部分港股仓位，适当增配成长风格，增加转债配置比例，整体获取了稳健收益。

2Q 我们在上季末观察到市场过热的迹象做了减仓，在季初的市场波动中影响相对较小，但硬币的另一面就是我们对随后的反弹应对不足；这也从侧面反映出市场择时的困难，从固收+组合的长期稳健运行考虑，我们认为必须考虑到每一次选择的两面性；整体看，我们的权益部分维持在中枢位置，以合适的价格长期持有优质权益资产和相对低估转债资产；我们在能投港股的组合中较长时间坚持投资更有性价比的资产。债券部分，我们认为长债利率可能已触及中期的中枢位置，PPI指标转正未来有一定概率，从风险收益比角度，我们在震荡中以获取票息作为主要受益来源。

3Q 前期受益于市场上行趋势和对于科创(主要是国产算力)、有色等布局，组合净值有一定上涨，相关标的短期涨幅偏离基本面所能解释范围时，我们也做了适当减仓。

4Q 我们在操作上也做了相关调整，在整体的持仓风格上更偏价值也更集中，对浮盈较大的品种也做了部分减持。但难以避免的是，组合现有权益仓位带来的波动和回撤。

组合根据市场情况参与投资部分ETF基金，主要是作为投资风格的有效补充。

反思：

2025年以来的市场表现对于偏价值风格也是一个很大的挑战，我们的投资风格整体上以偏周期和价值为主，也在做根据市场的变化，对成长类资产做了积极参与，但很遗憾参与的力度是不够的。2025年有意思的一点是整体偏股类产品波动率下降较多，这是否能反映中国股市在经历了长期高波动的发展后开始逐渐降波，值得我们密切观察。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2025年12月31日，天弘安康颐睿一年持有混合A基金份额净值为1.1184元，天弘安康颐睿一年持有混合C基金份额净值为1.1058元，天弘安康颐睿一年持有混合D基金份额净值为1.1183元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐睿一年持有混合A为4.50%，同期业绩比较基准增长率为4.50%；天弘安康颐睿一年持有混合C为4.09%，同期业绩比较基准增长率为4.50%；天弘安康颐睿一年持有混合D为3.56%，同期业绩比较基准增长率为3.49%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为在1到2年的时间尺度，从经济和产业的周期维度、市场估值、风险偏好来说，本轮行情还谈不上结束，整体居民资产的配置转向也只是刚刚开始。从阅兵来看，我们的科技实力和整体国力有了显著提升，而从过去2、3年比较火热的AI方向看，全球也只剩下2个TOP级选手了，我们对于高质量发展和其盈利兑现从概率上来说是比较有信心的；科技成长作为这一轮市场上扬的主线是有坚实基本面支撑的，也应该走的更长远；但是资本市场之于基本面就像主人遛的小狗，跑远了就需要把它拉回来一点；资本

市场的制度建设也有力支撑了证券市场的发展，我们相信，一个有涨有跌的市场才能走的比较长远。市场经过近1年的震荡上行后，突破了去年9.24高点，我们认为中长期的上行空间已经打开，展望2026年我们不悲观不恐高，回调是加快资产配置转换的机会。

2025年市场涨幅主要靠估值贡献，对2026年的走势，市场讨论较多，我们不预测也没有能力预测具体点位，在组合上仍然保有与产品定位相当的中枢仓位。我们与外部做了多次沟通，认为年末年初的市场处于从2025年的估值扩张到2026年的盈利支撑的一个转换过程中，其核心逻辑是ROE企稳后能否上行，观察指标是PPI能否开启上行趋势。应该说这种大的转换过程中会天然带来市场的高波动，而且会有转换不成功的可能性，比如2014-2015年的牛市，因为没有看到PPI的上行而带来市场之后的巨震。从市场本身而言，除了上涨较多的部分板块，A股仍有大量的标的2025年年内涨幅一般，估值也在历史较低位置，仍有绝对收益的机会，固收+长期配置的红利板块全年收益整体为负，在利率处于较低位置的情况下，具有较好的配置和修复机会。ETF市场不断壮大，在新成立的固收+产品中，我们会坚持投资，不断丰富投资范围，尽可能的为投资人争取收益。

从汇金公司在ETF配置的规模和趋势来看，在2024年9月份之后，政策端对于股市下行风险有了更好的调控机制，我们有较小概率看到2022-2024年熊市走势再现。而从四中全会和十五五规划重提以经济建设为中心，我们在中长期的预期也可以更乐观一点。

偏中期角度，我们会紧密观察企业盈利端的兑现，不断优化组合的风险收益比。

组合将在风险可控的水平下，稳健操作，珍惜投资人的每一分钱，为投资人谋求长期稳健的回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人的监察稽核工作从保障基金份额持有人利益、合规运作、防范和控制风险出发，由独立的内控合规部门按照规定的权限和程序，认真履行职责，对公司、基金运作及员工行为的合法性、合规性进行监督和检查。发现问题及时提出建议并督促相关部门改进完善，及时与有关人员沟通，并定期制作监察稽核报告报公司董事会。公司经理层成立了风险管理委员会，指导、协调和监督各业务或职能部门开展风险管理工作；决定公司风险控制政策和程序，审批公司风险管理标准和重要业务风险管理口径；听取风险汇报，并就报告的重大风险管理事项进行决策；听取创新业务或产品风险评估报告；组织和协调重大风险事件的应对，直至风险得到妥善处理；审议公司重要的风险管理制度和流程。

同时，本基金管理人根据全面性原则、独立性原则、相互制约原则、定性和定量相结合原则、重要性原则建立了一套比较完整的内部控制体系，该内部控制体系由一系列业务管理制度及相应的业务处理、控制程序组成，具体包括控制环境、风险评估、控制活动、信息和沟通、监控等要素。

本报告期，本基金管理人全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金投资、营销及后台运作等各环节的合法合规。通过定期检查、不定期抽查等工作方法，完善内部控制，基金运作没有出现违规行为。本报告期内，本基金管理人有关本基金的监察稽核主要工作如下：

1、投研交环节，加强研究业务独立性，注重程序合规和质量控制。在关注研究报告形式与内容的合法性基础上，做好投资备选库的入选、维护管理。持续规范新股/新债询价、申购流程，做好关联交易的识别与管控。对投资运作过程中的风险点进行识别和监控，预防和控制由内部或外部流程、人员和系统失控而造成的损失。根据法律法规要求、基金合同约定、投资决策委员会决定，适时提出增加或优化交易系统风控指标的建议，通过投资交易系统控制投资风险。跟踪每日的交易行为和交易结果，发现预警信息通过电话、邮件及时提醒，保障投资环节的合规性。监督检查各投资组合新股/新债申购、银行间交易等场外交易的合规执行情况，保证投资组合合规开展各项场内、场外交易；

2、投资管理人员管理环节，加强对投资管理人员即时聊天工具、办公电话、移动电话、终端设备网上交易的合规监控，监督投资管理人员及其配偶、利害关系人证券投资申报制度、交易时间移动电话集中保管制度的有效执行，采取各种有效方式杜绝利用未公开信息交易、不公平交易及各种形式的利益输送行为；

3、基金募集与营销环节，严格落实基金销售相关法规政策要求，提升对基金宣传推介材料的合规审核质效，确保基金营销活动合法合规。坚守投资者利益优先原则，深化投资者适当性管理，致力于提升产品风险评级的合理性和科学性，切实保障投资者合法权益；

4、基金运营环节，加强对注册登记、会计核算、基金清算、估值业务的稽核力度，保证基金运营安全、准确；

5、信息披露环节，严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，保证信息披露的真实、准确、完整、及时。

报告期内，本基金整体运作合法合规，内部控制和风险防范措施逐步完善，保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续从保障基金份额持有人利益、合规运作、防范和控制风险出发，提高内部控制和风险管理的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理（投资经理）、股票/债券研究员、基金运营部、风险管理部和内控合规部的相关人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务协议。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

### **§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**

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，招商银行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

#### **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**

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

#### **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**

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## §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	安永华明（2026）审字第80007653_B97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	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金 全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金的财务报表，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，后附的天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、</p>

	适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	<p>天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资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</p>

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。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：

(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(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。

(3)评价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。

(4)对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，就可能导致对天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资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天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金不能持续经营。

(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。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	蒋燕华	骆文慧
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层	
审计报告日期	2026-03-27	

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	2,330,241.65	1,520,346.61
结算备付金		18,958.01	4,297,903.74
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	3,579,443,554.25	360,404,653.26
其中：股票投资		541,760,225.80	40,485,314.57
基金投资		50,383,590.50	7,586,475.55
债券投资		2,987,299,737.95	312,332,863.14
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	7,751,805.53	-396.16
应收清算款		32,578,991.87	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,086,168.62	23,427.09
递延所得税资产		-	-

其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		3,623,209,719.93	366,245,934.54
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		253,978,414.62	75,309,729.62
应付清算款		312,000.00	280,331.54
应付赎回款		1,539,353.71	2,394,106.11
应付管理人报酬		2,267,278.17	201,782.61
应付托管费		564,642.74	51,135.95
应付销售服务费		811,180.54	39,169.52
应付投资顾问费		-	-
应交税费		90,943.32	4,456.78
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	191,393.06	200,655.50
负债合计		259,755,206.16	78,481,367.63
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	3,031,879,931.09	269,635,889.78
未分配利润	7.4.7.8	331,574,582.68	18,128,677.13
净资产合计		3,363,454,513.77	287,764,566.91
负债和净资产总计		3,623,209,719.93	366,245,934.54

注：报告截止日2025年12月31日，天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金A类基金份额净值1.1184元，天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金C类基金份额净值1.1058元，天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金D类基金份额净值1.1183元；基金份额总额3,031,879,931.09份，其中天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金A类基金份额704,019,856.65份，天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金C类基金份额2,180,609,002.57份，天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金D类基金份额147,251,071.87份。

## 7.2 利润表

会计主体：天弘安康颐睿一年持有期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2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2 024年12月31日
一、营业总收入		54,413,733.32	60,260,754.71
1.利息收入		568,684.70	331,147.43
其中：存款利息收入	7.4.7.9	50,961.80	118,198.83
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		517,722.90	212,948.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		60,279,645.58	27,116,850.73
其中：股票投资收益	7.4.7.10	18,165,322.01	-3,597,694.36
基金投资收益	7.4.7.11	5,180,993.19	-153,500.62
债券投资收益	7.4.7.12	33,267,834.82	28,102,700.13
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-245,167.97
股利收益	7.4.7.16	3,665,495.56	3,010,513.55
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	7.4.7.17	-6,434,596.96	32,812,756.55
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		17,328,238.49	13,272,467.99
1.管理人报酬		9,656,171.72	5,920,651.60
2.托管费		2,405,943.64	1,480,939.82
3.销售服务费		3,231,429.73	1,197,118.71
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		1,739,603.93	4,408,538.22
其中：卖出回购金融资产支出		1,739,603.93	4,408,538.22
6.信用减值损失	7.4.7.20	-	-
7.税金及附加		59,792.95	16,228.70
8.其他费用	7.4.7.21	235,296.52	248,990.94
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		37,085,494.83	46,988,286.72
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		37,085,494.83	46,988,286.72
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		37,085,494.83	46,988,286.72

### 7.3 净资产变动表

会计主体：天弘安康颐睿一年持有期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	269,635,889.78	18,128,677.13	287,764,566.91
二、本期期初净资产	269,635,889.78	18,128,677.13	287,764,566.91

产			
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,762,244,041.31	313,445,905.55	3,075,689,946.86
（一）、综合收益总额	-	37,085,494.83	37,085,494.83
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	2,762,244,041.31	276,360,410.72	3,038,604,452.03
其中：1.基金申购款	2,888,736,679.17	287,261,017.79	3,175,997,696.96
2.基金赎回款	-126,492,637.86	-10,900,607.07	-137,393,244.93
（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	3,031,879,931.09	331,574,582.68	3,363,454,513.77
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	1,674,637,131.78	-6,775,041.71	1,667,862,090.07
二、本期期初净资产	1,674,637,131.78	-6,775,041.71	1,667,862,090.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,405,001,242.00	24,903,718.84	-1,380,097,523.16
（一）、综合收益总额	-	46,988,286.72	46,988,286.72

(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)	-1,405,001,242.00	-22,084,567.88	-1,427,085,809.88
其中: 1.基金申购款	3,459,211.72	121,833.50	3,581,045.22
2.基金赎回款	-1,408,460,453.72	-22,206,401.38	-1,430,666,855.10
(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	269,635,889.78	18,128,677.13	287,764,566.91

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:

高阳

薄贺龙

薄贺龙

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

天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2022]2715号《关于准予天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》的准许,由基金管理人天弘基金管理有限公司向社会公开发行人募集,基金合同于2023年2月28日生效,首次设立募集规模为1,673,845,344.22份基金份额。本基金的运作方式为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行或上市的股票(含主板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票)、存托凭证、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资债券、可转换债券、可交换债券等)、经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(不包括QDII基金、香港互认基金、基

金中基金、其他可投资公募基金的基金、货币市场基金、非同一基金管理人管理的基金（股票型ETF除外）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、股票期权、国债期货、信用衍生品以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

其中，对于基金投资，本基金仅投资于股票型ETF基金、本基金管理人管理的股票型基金和混合型基金，其中混合型基金需至少符合以下标准之一：

- ①基金合同约定的股票资产占基金资产的比例不低于60%；
- ②基金最近四个季度定期报告中披露的股票资产占基金资产的比例均不低于60%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金对股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券、可交换债券的投资合计占基金资产的比例为10%-30%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%）；本基金持有经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，其市值不超过基金资产净值的10%；本基金投资同业存单的比例不超过基金资产的20%；本基金每个交易日日终扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，现金不包括结算备付金、存出保证金、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符合法律法规和监管机构的规定。

如果法律法规对该比例要求有变更的，以变更后的比例为准，本基金的投资范围会做相应调整。

本财务报表由本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司于2026年3月27日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金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等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31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

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

###### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时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分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为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，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

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处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融

资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资

产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；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大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的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当期损益的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；

(7) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红，且基金份额持有人可对A类、C类和D类基金份额分别选择不同的分红方式；通过红利再投资所得基金份额的最短持有期起始日与该认/申购份额最短持有期起始日相同；(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；(4) 由于本基金A类基金份额和D类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，基金管理人可对各类别基金份额分别制定收益分配方案，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人在履行适当程序后可酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在规定媒介公告。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

编制本基金财务报表时，需要作出估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露产生影响。这些估计和假设的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

确定本基金以下类别金融资产（如涉及）的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协

（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值；

（2）对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》（以下简称“指引”），按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值；

（3）对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券和可交换债券除外）及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值；本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券和可交换债券除外），按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

（4）对于基金投资，根据中基协发[2017]3号《关于发布<基金中基金估值业务指引（试行）>的通知》之附件《基金中基金估值业务指引（试行）》，采用如下方法估值：

（a）对于交易型开放式指数基金、境内上市定期开放式基金及封闭式基金，按所投资基金估值日的收盘价估值；

（b）对于境内上市开放式基金（LOF）及其他境内非货币市场基金，按所投资基金估值日的份额净值估值；

(c) 对于境内上市交易型货币市场基金，如所投资基金披露份额净值，则按所投资基金估值日的份额净值估值；如所投资基金披露万份（百份）收益，则按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份（百份）收益计提估值日基金收益；

(d) 对于境内非上市货币市场基金按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份收益计提估值日基金收益。

如遇所投资基金不公布基金份额净值、进行折算或拆分、估值日无交易等特殊情况，本基金根据以下原则进行估值：

(a) 以所投资基金的基金份额净值估值的，若所投资基金与基金中基金估值频率一致但未公布估值日基金份额净值，按其最近公布的基金份额净值为基础估值；

(b) 以所投资基金的收盘价估值的，若估值日无交易，且最近交易日后市场环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后市场环境发生了重大变化的，可使用最新的基金份额净值为基础或参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素调整最近交易市价，确定公允价值；

(c) 如果所投资基金前一估值日至估值日期间发生分红除权、折算或拆分，基金管理人应根据基金份额净值或收盘价、单位基金份额分红金额、折算拆分比例、持仓份额等因素合理确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

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

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

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

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

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

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

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

## 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	1,996,658.18	100,010.64
等于：本金	1,996,527.95	100,000.00
加：应计利息	130.23	10.64
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	333,583.47	1,420,335.97
等于：本金	332,101.07	1,420,128.87
加：应计利息	1,482.40	207.10
减：坏账准备	-	-
合计	2,330,241.65	1,520,346.61

注：其他存款为存放在证券经纪商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	537,129,871.65	-	541,760,225.80	4,630,354.15	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	1,461,505,905.67	9,213,501.97	1,470,718,758.77	-648.87
	银行间市场	1,506,728,324.22	13,305,979.18	1,516,580,979.18	-3,453,324.22
	合计	2,968,234,229.89	22,519,481.15	2,987,299,737.95	-3,453,973.09
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	50,356,518.92	-	50,383,590.50	27,071.58	
其他	-	-	-	-	
合计	3,555,720,620.46	22,519,481.15	3,579,443,554.25	1,203,452.64	

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	38,626,903.57	-	40,485,314.57	1,858,411.00	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	185,031,650.07	1,973,802.77	188,951,877.27	1,946,424.43
	银行间市场	117,859,125.11	1,130,985.87	123,380,985.87	4,390,874.89
	合计	302,890,775.18	3,104,788.64	312,332,863.14	6,337,299.32
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	8,144,136.27	-	7,586,475.55	-557,660.72	
其他	-	-	-	-	
合计	349,661,815.02	3,104,788.64	360,404,653.26	7,638,049.60	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	7,751,805.53	-
银行间市场	-	-
合计	7,751,805.53	-
项目	上年度末 2024年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-396.16	-
银行间市场	-	-
合计	-396.16	-

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 其他资产**

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

**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	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	12,093.06	1,355.50
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	12,093.06	1,355.50
应付利息	-	-
预提费用	179,300.00	199,300.00
合计	191,393.06	200,655.50

**7.4.7.7 实收基金****7.4.7.7.1 天弘安康颐睿一年持有混合A**

金额单位：人民币元

项目 (天弘安康颐睿一年持有混合 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	167,430,807.90	167,430,807.90
本期申购	620,796,315.89	620,796,315.89
本期赎回（以“-”号填列）	-84,207,267.14	-84,207,267.14
本期末	704,019,856.65	704,019,856.65

**7.4.7.7.2 天弘安康颐睿一年持有混合C**

金额单位：人民币元

项目 (天弘安康颐睿一年持有混合 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	102,205,081.88	102,205,081.88
本期申购	2,120,689,291.41	2,120,689,291.41
本期赎回（以“-”号填列）	-42,285,370.72	-42,285,370.72
本期末	2,180,609,002.57	2,180,609,002.57

## 7.4.7.7.3 天弘安康颐睿一年持有混合D

金额单位：人民币元

项目 (天弘安康颐睿一年持有混合 D)	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	-	-
本期申购	147,251,071.87	147,251,071.87
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	147,251,071.87	147,251,071.87

注：申购含转换转入份额；赎回含转换转出份额。

## 7.4.7.8 未分配利润

## 7.4.7.8.1 天弘安康颐睿一年持有混合A

单位：人民币元

项目 (天弘安康颐睿一年持有混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,246,735.34	2,506,066.51	11,752,801.85
本期期初	9,246,735.34	2,506,066.51	11,752,801.85
本期利润	15,404,416.01	-2,276,787.39	13,127,628.62
本期基金份额交易产生的变动数	55,023,095.26	3,479,146.82	58,502,242.08
其中：基金申购款	62,126,690.01	3,905,120.08	66,031,810.09

基金赎回款	-7,103,594.75	-425,973.26	-7,529,568.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	79,674,246.61	3,708,425.94	83,382,672.55

#### 7.4.7.8.2 天弘安康颐睿一年持有混合C

单位：人民币元

项目 (天弘安康颐睿一年持有混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,850,692.71	1,525,182.57	6,375,875.28
本期期初	4,850,692.71	1,525,182.57	6,375,875.28
本期利润	26,875,388.34	-3,847,379.08	23,028,009.26
本期基金份额交易产生的变动数	187,627,311.03	13,742,143.93	201,369,454.96
其中：基金申购款	190,782,633.37	13,957,860.65	204,740,494.02
基金赎回款	-3,155,322.34	-215,716.72	-3,371,039.06
本期已分配利润	-	-	-
本期末	219,353,392.08	11,419,947.42	230,773,339.50

#### 7.4.7.8.3 天弘安康颐睿一年持有混合D

单位：人民币元

项目 (天弘安康颐睿一年持有混合D)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	1,240,287.44	-310,430.49	929,856.95
本期基金份额交易产生的变动数	15,411,254.64	1,077,459.04	16,488,713.68
其中：基金申购款	15,411,254.64	1,077,459.04	16,488,713.68
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-

本期末	16,651,542.08	767,028.55	17,418,570.63
-----	---------------	------------	---------------

#### 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	9,656.04	17,567.87
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	30,247.61	11,006.47
结算备付金利息收入	11,054.27	89,623.62
其他	3.88	0.87
合计	50,961.80	118,198.83

#### 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	835,371,255.11	449,110,819.89
减：卖出股票成本总额	815,255,114.25	451,925,950.96
减：交易费用	1,950,818.85	782,563.29
买卖股票差价收入	18,165,322.01	-3,597,694.36

#### 7.4.7.11 基金投资收益

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01月01日至2 024年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	115,178,358.35	15,381,671.86
减：卖出/赎回基金成本总额	109,666,776.19	15,522,455.47
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	182,886.50	-

减：交易费用	147,702.47	12,717.01
基金投资收益	5,180,993.19	-153,500.62

#### 7.4.7.12 债券投资收益

##### 7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年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
债券投资收益——利息收入	23,026,250.76	22,546,885.01
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	10,241,584.06	5,555,815.12
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	33,267,834.82	28,102,700.13

##### 7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 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
卖出债券(债转股 及债券到期兑付) 成交总额	588,747,258.85	2,321,400,843.97
减：卖出债券(债 转股及债券到期兑 付)成本总额	573,638,475.96	2,290,878,938.01
减：应计利息总额	4,836,113.28	24,939,694.92
减：交易费用	31,085.55	26,395.92

买卖债券差价收入	10,241,584.06	5,555,815.12
----------	---------------	--------------

#### 7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间未取得资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间未取得贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间未取得买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

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
期货投资	-	-245,167.97

#### 7.4.7.16 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	3,203,567.56	2,719,733.89
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	461,928.00	290,779.66
合计	3,665,495.56	3,010,513.55

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年12	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12
------	---------------------------	--------------------------------

	月31日	月31日
1.交易性金融资产	-6,434,596.96	32,812,756.55
——股票投资	2,771,943.15	25,299,933.53
——债券投资	-9,791,272.41	6,669,766.16
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	584,732.30	843,056.86
——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	-6,434,596.96	32,812,756.55

#### 7.4.7.18 其他收入

本基金本报告期及上年度可比期间未取得其他收入。

#### 7.4.7.19 持有基金产生的费用

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
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	110,926.53	44,267.21
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	24,380.30	8,846.66

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

#### 7.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生信用减值损失。

**7.4.7.21 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	50,000.00	70,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	23,823.06	20,114.65
银行间账户维护费	37,200.00	37,200.00
证券组合费	4,273.46	1,676.29
合计	235,296.52	248,990.94

**7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

**7.4.9 关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
蚂蚁科技集团股份有限公司	基金管理人的控股股东
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	基金管理人的股东
天津信托有限责任公司	基金管理人的股东
芜湖高新投资有限公司	基金管理人的股东
新疆天阜恒基股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东

新疆天惠新盟股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
天弘创新资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行基金交易。

###### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间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20	上年度可比期间 2024年01月01日至20

	25年12月31日	24年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,656,171.72	5,920,651.60
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,732,725.82	2,849,309.26
应支付基金管理人的净管理费	4,923,445.90	3,071,342.34

注:1、本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金部分（若为负数，则取0）的0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金部分×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

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	2,405,943.64	1,480,939.82

注：本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。支付基金托管人招商银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金部分（若为负数，则取0）的0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金部分×该日适用费率/当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方	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

名称	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D	合计
天弘基金管理有限公司	-	2,104.44	-	2,104.44
招商银行股份有限公司	-	3,111,233.30	-	3,111,233.30
合计	-	3,113,337.74	-	3,113,337.74
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			
	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C	天弘安康颐睿一年持有混合D	合计
天弘基金管理有限公司	-	2,402.48	-	2,402.48
招商银行股份有限公司	-	788,595.77	-	788,595.77
合计	-	790,998.25	-	790,998.25

注：1、支付基金销售机构的销售服务费按前一日各级基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。天弘安康颐睿一年持有混合C的销售服务费率为0.40%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费=前一日各级基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、天弘安康颐睿一年持有混合A和天弘安康颐睿一年持有混合D不收取销售服务费。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期
----

2025年01月01日至2025年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
招商银行股份有限公司	-	-	-	-	369,418,000.00	32,438.45

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

###### 天弘安康颐睿一年持有混合A

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

###### 天弘安康颐睿一年持有混合C

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

###### 天弘安康颐睿一年持有混合D

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年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
招商银行股份有限公司	1,996,658.18	9,656.04	100,010.64	17,567.87

注：本基金由基金托管人招商银行股份有限公司保管的银行存款，按银行同业利率或约定利率计息。

**7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

**7.4.10.8 其他关联交易事项的说明****7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

本报告期末，本基金持有基金管理人所管理的基金合计0.00元（上年度末：4,047,829.71元），占本基金净资产的比例为0.00%（上年度末：1.41%）。

**7.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

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
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	9,823.32	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	6,022.36	2,330.88
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,003.67	388.50

**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**

本基金本报告期无利润分配事项。

## 7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688795	摩尔线程	2025-11-26	9个月	新股流通受限	114.28	416.02	10,828	1,237,423.84	4,504,664.56	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	9个月	新股流通受限	104.66	399.40	3,994	418,012.04	1,595,203.60	-
688790	昂瑞微	2025-12-09	9个月	新股流通受限	83.06	117.07	2,319	192,616.14	271,485.33	-
001280	中国铀业	2025-11-25	6个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
688809	C强一	2025-12-23	6个月	新股流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
001233	海安集团	2025-11-18	6个月	新股流通受限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6个月	新股流通受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688807	优迅股份	2025-12-10	6个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
001369	C双欣	2025-12-23	6个月	新股流通	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-

				受限						
301687	N新广益	2025-12-24	6个月	新股流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
301667	纳百川	2025-12-10	6个月	新股流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
688805	健信超导	2025-12-17	6个月	新股流通受限	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月	新股流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603092	德力佳	2025-10-30	6个月	新股流通受限	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月	新股流通受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025-10-09	6个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603248	锡华科技	2025-12-16	6个月	新股流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603376	大明电子	2025-10-28	6个月	新股流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月	新股流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
001396	C誉帆	2025-12-23	6个月	新股流通	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-

				受限						
--	--	--	--	----	--	--	--	--	--	--

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 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的股票。

#### 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

截至本报告期末2025年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额54,098,432.73元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
250215	25国开15	2026-01-05	98.34	588,000	57,824,242.19
合计				588,000	57,824,242.19

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年12月31日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额199,879,981.89元，于2026年01月05日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无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

本基金为主动投资的混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及短期金融工具等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取在严格控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳定增长。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人招商银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 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	198,341,393.33	17,131,947.94
合计	198,341,393.33	17,131,947.94

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

#### 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均未持有短期信用评级的资产支持证券。

#### 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均未持有短期信用评级的同业存单。

#### 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	1,680,100,692.54	198,775,472.91
AAA以下	66,313,815.36	22,538,217.94
未评级	1,042,543,836.72	73,887,224.35
合计	2,788,958,344.62	295,200,915.20

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

#### 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均未持有长期信用评级的资产支持证券。

#### 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均未持有长期信用评级的同业存单。

#### 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最短持有期限到期日起（含当日）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于开放期内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，有效保障基金份额持有人利益。此外，基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请等进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。

本基金于报告期末的卖出回购金融资产款（若有）计息且利息金额不重大；本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》且于基金开放期内按照《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

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上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。于开放期内，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。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。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。本期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了交易对手管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 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未来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。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	2,330,241.65	-	-	-	2,330,241.65
结算备付金	18,958.01	-	-	-	18,958.01
交易性金融资产	661,205,314.07	1,938,685,166.35	387,409,257.53	592,143,816.30	3,579,443,554.25
买入返售金融资产	7,751,805.53	-	-	-	7,751,805.53
应收清算款	-	-	-	32,578,991.87	32,578,991.87
应收申购款	-	-	-	1,086,168.62	1,086,168.62
资产总计	671,306,319.	1,938,685,166.	387,409,257.	625,808,976.	3,623,209,719.

	26	35	53	79	93
负债					
卖出回购金融资产款	253,978,414.62	-	-	-	253,978,414.62
应付清算款	-	-	-	312,000.00	312,000.00
应付赎回款	-	-	-	1,539,353.71	1,539,353.71
应付管理人报酬	-	-	-	2,267,278.17	2,267,278.17
应付托管费	-	-	-	564,642.74	564,642.74
应付销售服务费	-	-	-	811,180.54	811,180.54
应交税费	-	-	-	90,943.32	90,943.32
其他负债	-	-	-	191,393.06	191,393.06
负债总计	253,978,414.62	-	-	5,776,791.54	259,755,206.16
利率敏感度缺口	417,327,904.64	1,938,685,166.35	387,409,257.53	620,032,185.25	3,363,454,513.77
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	1,520,346.61	-	-	-	1,520,346.61
结算备付金	4,297,903.74	-	-	-	4,297,903.74
交易性金融资产	118,871,589.58	124,702,723.67	68,758,549.89	48,071,790.12	360,404,653.26
买入返售金融资产	-396.16	-	-	-	-396.16
应收申购款	-	-	-	23,427.09	23,427.09
资产总计	124,689,443.77	124,702,723.67	68,758,549.89	48,095,217.21	366,245,934.54
负债					
卖出回购金融资产款	75,309,729.62	-	-	-	75,309,729.62
应付清算款	-	-	-	280,331.54	280,331.54
应付赎回款	-	-	-	2,394,106.11	2,394,106.11
应付管理人报酬	-	-	-	201,782.61	201,782.61
应付托管费	-	-	-	51,135.95	51,135.95
应付销售服务费	-	-	-	39,169.52	39,169.52
应交税费	-	-	-	4,456.78	4,456.78
其他负债	-	-	-	200,655.50	200,655.50

负债总计	75,309,729.6 2	-	-	3,171,638.01	78,481,367.63
利率敏感度缺口	49,379,714.1 5	124,702,723.6 7	68,758,549.8 9	44,923,579.2 0	287,764,566.9 1

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率下降25个基点	20,936,581.84	2,446,400.07
	市场利率上升25个基点	-20,551,482.99	-2,377,570.02

#### 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。

本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	美元折合 人民币	港币折合人民 币	其他币种 折合人民 币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	140,744,541.0 1	-	140,744,541.0 1
资产合计	-	140,744,541.0 1	-	140,744,541.0 1
以外币计价的负债				

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	140,744,541.01	-	140,744,541.01
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	10,205,933.14	-	10,205,933.14
资产合计	-	10,205,933.14	-	10,205,933.14
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	10,205,933.14	-	10,205,933.14

#### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	所有外币相对人民币升值5%	7,037,227.05	510,296.66
	所有外币相对人民币贬值5%	-7,037,227.05	-510,296.66

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品

种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金对股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券、可交换债券的投资合计占基金资产的比例为10%-30%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%）；本基金持有经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金，其市值不超过基金资产净值的10%；本基金投资同业存单的比例不超过基金资产的20%；本基金每个交易日日终扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 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	541,760,225.80	16.11	40,485,314.57	14.07
交易性金融资产—基金投资	50,383,590.50	1.50	7,586,475.55	2.64
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	592,143,816.30	17.61	48,071,790.12	16.71

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2025年12月31日，本基金持有的交易性权益类投资占基金净资产的比例为17.61%(2024年12月31日：16.71%)，因此其他价格风险对于本基金净资产无重大影响(2024年12月31日：同)。

### 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	643,693,936.79	76,588,324.38
第二层次	2,929,085,575.83	283,816,328.88
第三层次	6,664,041.63	-
合计	3,579,443,554.25	360,404,653.26

##### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,989,633.15	1,989,633.15
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	4,674,408.48	4,674,408.48
其中：计入损益的利得或损失	-	4,674,408.48	4,674,408.48
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	6,664,041.63	6,664,041.63
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	4,674,408.48	4,674,408.48
项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	961,509.56	961,509.56
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	226,791.91	226,791.91
转出第三层次	-	1,201,560.43	1,201,560.43
当期利得或损失总额	-	13,258.96	13,258.96
其中：计入损益的利	-	13,258.96	13,258.96

得或损失			
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	-	-
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	-	-

注：于2025年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

#### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	6,664,041.63	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.8285~3.0323	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	-	-	-	-	-

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024年12月31日：同)。

#### 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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

**7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

**§8 投资组合报告****8.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	541,760,225.80	14.95
	其中：股票	541,760,225.80	14.95
2	基金投资	50,383,590.50	1.39
3	固定收益投资	2,987,299,737.95	82.45
	其中：债券	2,987,299,737.95	82.45
	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	7,751,805.53	0.21
	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	2,349,199.66	0.06
8	其他各项资产	33,665,160.49	0.93
9	合计	3,623,209,719.93	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为140,744,541.01元，占基金资产净值的比例为4.18%。

**8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,764,240.00	0.11
B	采矿业	76,383,051.72	2.27

C	制造业	178,167,089.22	5.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	12,424.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	6,555,038.00	0.19
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,730,720.00	0.26
J	金融业	85,241,464.00	2.53
K	房地产业	25,728,115.00	0.76
L	租赁和商务服务业	4,575,975.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	11,857,567.85	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	401,015,684.79	11.92

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	19,427,792.53	0.58
非日常生活消费品	34,114,176.82	1.01
日常消费品	-	-
能源	19,366,229.04	0.58
金融	107,998.02	0.00
医疗保健	-	-
工业	12,136,291.66	0.36
信息技术	-	-
电信服务	32,197,209.79	0.96
公用事业	-	-

地产业	23,394,843.15	0.70
合计	140,744,541.01	4.18

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 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	601899	紫金矿业	1,089,800	37,565,406.00	1.12
1	02899	紫金矿业	138,000	4,444,817.88	0.13
2	601229	上海银行	3,918,900	39,580,890.00	1.18
3	00700	腾讯控股	44,900	24,292,192.22	0.72
4	601688	华泰证券	808,000	19,060,720.00	0.57
5	01171	兖矿能源	1,642,000	14,267,299.25	0.42
5	600188	兖矿能源	291,600	3,834,540.00	0.11
6	09988	阿里巴巴—W	133,200	17,180,111.49	0.51
7	01109	华润置地	635,000	15,600,415.84	0.46
8	000933	神火股份	553,300	15,199,151.00	0.45
9	601009	南京银行	1,309,800	14,971,014.00	0.45
10	300750	宁德时代	40,500	14,874,030.00	0.44
11	000807	云铝股份	448,800	14,738,592.00	0.44
12	601225	陕西煤业	598,800	12,766,416.00	0.38
13	002128	电投能源	449,900	12,556,709.00	0.37
14	600096	云天化	370,600	12,381,746.00	0.37
15	001914	招商积余	1,145,300	12,231,804.00	0.36
16	600941	中国移动	86,400	8,730,720.00	0.26
16	00941	中国移动	42,000	3,099,309.11	0.09
17	300677	英科医疗	286,900	11,160,410.00	0.33
18	688041	海光信息	47,638	10,690,443.58	0.32

19	00175	吉利汽车	652,000	10,541,299.98	0.31
20	300274	阳光电源	53,800	9,201,952.00	0.27
21	600760	中航沈飞	160,696	9,023,080.40	0.27
22	000333	美的集团	106,400	8,315,160.00	0.25
23	688772	珠海冠宇	384,991	8,288,856.23	0.25
24	000786	北新建材	321,000	8,015,370.00	0.24
25	02869	绿城服务	1,840,000	7,794,427.31	0.23
26	01378	中国宏桥	264,000	7,778,241.61	0.23
27	001979	招商蛇口	826,700	7,142,688.00	0.21
28	600938	中国海油	220,200	6,645,636.00	0.20
28	00883	中国海洋石油	24,000	461,726.06	0.01
29	300476	胜宏科技	24,400	7,016,952.00	0.21
30	02057	中通快递—W	47,650	6,985,137.68	0.21
31	600754	锦江酒店	259,400	6,555,038.00	0.19
32	603259	药明康德	69,800	6,326,672.00	0.19
33	601318	中国平安	90,700	6,203,880.00	0.18
34	000568	泸州老窖	46,000	5,346,120.00	0.16
35	601689	拓普集团	66,800	5,155,624.00	0.15
36	00670	中国东方航空股份	1,070,000	5,151,153.98	0.15
37	02600	中国铝业	466,000	5,122,359.33	0.15
38	603737	三棵树	104,000	4,812,080.00	0.14
39	01024	快手—W	83,200	4,805,708.46	0.14
40	002244	滨江集团	468,300	4,706,415.00	0.14
41	300033	同花顺	14,500	4,671,610.00	0.14
42	600153	建发股份	494,700	4,575,975.00	0.14
43	688795	摩尔线程	10,828	4,504,664.56	0.13
44	600809	山西汾酒	25,900	4,447,030.00	0.13
45	00857	中国石油股	576,000	4,359,734.55	0.13

		份			
46	000596	古井贡酒	29,300	3,885,180.00	0.12
47	300498	温氏股份	223,000	3,764,240.00	0.11
48	300502	新易盛	8,600	3,705,568.00	0.11
49	600276	恒瑞医药	61,940	3,689,765.80	0.11
50	300347	泰格医药	63,600	3,606,120.00	0.11
51	03690	美团-W	37,800	3,526,839.26	0.10
52	603799	华友钴业	51,251	3,498,393.26	0.10
53	002833	弘亚数控	192,308	3,148,081.96	0.09
54	601699	潞安环能	246,700	2,911,060.00	0.09
55	300308	中际旭创	3,500	2,135,000.00	0.06
56	01818	招金矿业	75,000	2,082,373.71	0.06
57	603127	昭衍新药	51,000	1,785,510.00	0.05
58	600684	珠江股份	377,800	1,647,208.00	0.05
59	688802	沐曦股份	3,994	1,595,203.60	0.05
60	06862	海底捞	120,000	1,544,506.20	0.05
61	01585	雅迪控股	128,000	1,314,510.26	0.04
62	300394	天孚通信	3,800	771,514.00	0.02
63	300059	东方财富	32,500	753,350.00	0.02
64	002463	沪电股份	7,400	540,718.00	0.02
65	002475	立讯精密	8,700	493,377.00	0.01
66	000915	华特达因	12,300	406,392.00	0.01
67	01138	中远海能	32,000	277,469.18	0.01
68	688790	昂瑞微	2,319	271,485.33	0.01
69	002020	京新药业	13,900	263,822.00	0.01
70	301687	N新广益	1,942	135,202.09	0.00
71	301667	纳百川	1,501	116,955.07	0.00
72	688805	健信超导	2,643	108,786.97	0.00
73	01336	新华保险	2,200	107,998.02	0.00
74	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
75	301449	天溯计量	1,118	92,242.34	0.00

76	603248	锡华科技	2,592	55,472.04	0.00
77	688809	C强一	259	52,657.29	0.00
78	600549	厦门钨业	1,100	45,166.00	0.00
79	001396	C誉帆	688	29,151.76	0.00
80	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
81	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
82	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
83	600859	王府井	800	12,424.00	0.00
84	001369	C双欣	897	11,562.33	0.00
85	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
86	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
87	02333	长城汽车	500	6,909.63	0.00
88	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
89	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
90	603334	丰倍生物	88	2,888.16	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	601229	上海银行	48,374,644.92	16.81
2	601899	紫金矿业	35,999,306.00	12.51
3	600900	长江电力	35,060,459.50	12.18
4	600549	厦门钨业	30,380,590.94	10.56
5	000333	美的集团	27,629,102.99	9.60
6	00700	腾讯控股	26,921,438.13	9.36
7	600760	中航沈飞	25,402,958.93	8.83
8	01109	华润置地	25,196,070.78	8.76
9	600030	中信证券	24,655,857.00	8.57

10	09988	阿里巴巴-W	24,400,941.58	8.48
11	600519	贵州茅台	24,309,582.00	8.45
12	688041	海光信息	20,797,614.78	7.23
13	001979	招商蛇口	20,693,259.00	7.19
14	600809	山西汾酒	20,684,850.55	7.19
15	001914	招商积余	19,869,784.17	6.90
16	000425	徐工机械	18,913,797.25	6.57
17	600919	江苏银行	18,108,416.00	6.29
18	601699	潞安环能	18,064,037.07	6.28
19	000786	北新建材	17,893,176.07	6.22
20	000807	云铝股份	17,594,243.99	6.11
21	002241	歌尔股份	17,471,124.00	6.07
22	01171	兖矿能源	17,224,212.01	5.99
23	601318	中国平安	16,837,513.59	5.85
24	00883	中国海洋石油	16,828,054.18	5.85
25	000933	神火股份	16,751,468.00	5.82
26	601601	中国太保	16,705,101.00	5.81
27	601688	华泰证券	16,562,722.00	5.76
28	600346	恒力石化	16,511,142.00	5.74
29	605090	九丰能源	16,079,632.35	5.59
30	002128	电投能源	16,072,230.60	5.59
31	01378	中国宏桥	15,545,617.64	5.40
32	002142	宁波银行	15,121,209.88	5.25
33	300750	宁德时代	15,057,901.00	5.23
34	601009	南京银行	14,998,618.01	5.21
35	000157	中联重科	14,926,707.00	5.19
36	300274	阳光电源	14,441,093.00	5.02
37	601225	陕西煤业	14,250,215.00	4.95
38	00175	吉利汽车	14,222,473.76	4.94
39	00939	建设银行	14,216,697.22	4.94
40	600153	建发股份	13,130,083.00	4.56

41	600938	中国海油	12,431,967.00	4.32
42	02899	紫金矿业	12,160,186.30	4.23
43	02600	中国铝业	11,783,507.37	4.09
44	300677	英科医疗	11,743,712.75	4.08
45	600096	云天化	11,704,125.00	4.07
46	300059	东方财富	11,574,510.00	4.02
47	300033	同花顺	11,184,664.00	3.89
48	600276	恒瑞医药	11,113,963.55	3.86
49	300476	胜宏科技	11,003,367.00	3.82
50	300502	新易盛	10,523,523.00	3.66
51	01088	中国神华	10,357,702.79	3.60
52	603737	三棵树	10,276,841.20	3.57
53	603179	新泉股份	10,100,762.13	3.51
54	01276	恒瑞医药	9,472,999.32	3.29
55	300308	中际旭创	9,452,155.31	3.28
56	600941	中国移动	9,323,089.00	3.24
57	02869	绿城服务	9,261,126.14	3.22
58	600309	万华化学	9,111,746.00	3.17
59	601111	中国国航	8,944,914.00	3.11
60	688772	珠海冠宇	8,404,231.34	2.92
61	600233	圆通速递	8,401,122.00	2.92
62	600690	海尔智家	7,926,792.00	2.75
63	603259	药明康德	7,176,314.00	2.49
64	302132	中航成飞	7,042,303.00	2.45
65	600150	中国船舶	7,012,459.41	2.44
66	01818	招金矿业	6,825,631.99	2.37
67	600754	锦江酒店	6,661,728.00	2.31
68	000568	泸州老窖	6,524,074.00	2.27
69	600026	中远海能	6,405,931.00	2.23
70	00285	比亚迪电子	6,331,222.66	2.20
71	01024	快手-W	5,882,129.48	2.04

72	600893	航发动力	5,870,129.00	2.04
----	--------	------	--------------	------

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	35,284,450.00	12.26
2	600549	厦门钨业	31,673,197.00	11.01
3	600030	中信证券	23,921,394.00	8.31
4	600519	贵州茅台	23,711,590.00	8.24
5	000333	美的集团	22,225,990.00	7.72
6	000425	徐工机械	21,379,268.00	7.43
7	601601	中国太保	21,138,748.00	7.35
8	605090	九丰能源	19,236,198.51	6.68
9	00883	中国海洋石油	18,781,550.78	6.53
10	600919	江苏银行	17,717,863.00	6.16
11	600346	恒力石化	17,587,942.00	6.11
12	002241	歌尔股份	17,428,188.00	6.06
13	002142	宁波银行	17,009,072.80	5.91
14	000157	中联重科	15,579,415.00	5.41
15	600809	山西汾酒	14,836,287.10	5.16
16	600760	中航沈飞	14,755,239.24	5.13
17	00939	建设银行	14,476,824.16	5.03
18	601699	潞安环能	12,964,874.50	4.51
19	01088	中国神华	12,588,115.94	4.37
20	001979	招商蛇口	12,092,483.00	4.20
21	000786	北新建材	11,863,031.03	4.12
22	601229	上海银行	11,215,033.00	3.90

23	601318	中国平安	10,832,978.00	3.76
24	300059	东方财富	10,560,927.00	3.67
25	688041	海光信息	10,530,404.05	3.66
26	603179	新泉股份	10,485,343.46	3.64
27	02899	紫金矿业	10,225,064.21	3.55
28	000807	云铝股份	9,132,681.00	3.17
29	01276	恒瑞医药	9,072,223.90	3.15
30	600309	万华化学	9,070,131.86	3.15
31	601111	中国国航	8,918,444.00	3.10
32	300502	新易盛	8,370,562.00	2.91
33	300308	中际旭创	8,355,659.00	2.90
34	600690	海尔智家	8,297,213.00	2.88
35	09988	阿里巴巴-W	8,088,548.93	2.81
36	600233	圆通速递	7,888,893.87	2.74
37	01378	中国宏桥	7,505,193.14	2.61
38	600276	恒瑞医药	7,444,533.40	2.59
39	600153	建发股份	7,176,948.00	2.49
40	02600	中国铝业	6,913,689.35	2.40
41	01109	华润置地	6,875,169.92	2.39
42	000680	山推股份	6,770,860.00	2.35
43	002601	龙佰集团	6,620,070.50	2.30
44	600026	中远海能	6,462,016.00	2.25
45	302132	中航成飞	6,460,727.98	2.25
46	600150	中国船舶	6,332,481.00	2.20
47	600938	中国海油	6,299,029.00	2.19
48	601899	紫金矿业	6,219,336.00	2.16
49	300033	同花顺	6,048,589.00	2.10
50	01818	招金矿业	5,945,149.19	2.07
51	001914	招商积余	5,911,808.99	2.05

注：本项的"卖出金额"均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额**

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,313,758,082.33
卖出股票收入（成交）总额	835,371,255.11

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

**8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	285,416,445.93	8.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	782,171,696.99	23.26
	其中：政策性金融债	278,616,090.41	8.28
4	企业债券	1,344,755,937.57	39.98
5	企业短期融资券	100,662,328.77	2.99
6	中期票据	416,079,166.57	12.37
7	可转债(可交换债)	58,214,162.12	1.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,987,299,737.95	88.82

**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	250215	25国开15	1,400,000	137,676,767.12	4.09
2	250011	25付息国债11	1,100,000	108,790,759.67	3.23
3	232480008	24中行二级资本债02A	800,000	83,175,184.66	2.47

4	524472	25广发09	700,000	70,469,145.75	2.10
5	242380013	23建行永续债01	600,000	62,894,538.08	1.87

### 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

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.12 本报告期投资基金情况

#### 8.12.1 投资政策及风险说明

本基金为混合型偏债基金，以控制风险为核心进行分散化资产配置，采用股债策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。本基金根据对宏观经济、行业趋势以及市场环境进行战术资产配置，围绕权益固收比例的中枢进行优化。权益类资产投资比例占基金资产的比例为10%-30%。在此基础上根据对权益债券的研究进行大类资产配置，基金投资主要作为阶段性替代品种满足投资需要。本基金投资于公开募集基金份额的比例不超过基金资产的10%。本基金主要投资于股票、债券和开放式基金等，报告期符合基金合同约定的投资正常、投资限制等要求。

#### 8.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比	是否属于基金管理人及管理
----	------	------	------	-------------	-------------	----------	--------------

						例(%)	人关联方所管理的基金
1	159869	华夏中证动漫游戏ETF	交易型 开放式	8,430,700. 00	12,140,20 8.00	0.36	否
2	588200	嘉实上证科创板芯片ETF	交易型 开放式	4,006,200. 00	9,382,520. 40	0.28	否
3	588000	华夏上证科创板50成份ETF	交易型 开放式	5,223,700. 00	7,401,982. 90	0.22	否
4	512980	广发中证传媒ETF	交易型 开放式	6,837,200. 00	6,823,525. 60	0.20	否
5	512000	华宝中证全指证券公司ETF	交易型 开放式	10,048,80 0.00	5,818,255. 20	0.17	否
6	588190	科创100	交易型 开放式	3,899,500. 00	5,381,310. 00	0.16	否
7	159567	港股创新药ETF	交易型 开放式	4,593,300. 00	3,435,788. 40	0.10	否

### 8.13 投资组合报告附注

**8.13.1** 本基金投资的前十名证券发行主体中，【国家开发银行】于2025年07月25日收到国家外汇管理局北京市分局出具公开处罚、公开批评的通报，于2025年09月22日收到中国人民银行出具公开处罚、公开批评的通报；【中国工商银行股份有限公司】于2025年12月10日收到中国人民银行出具公开处罚、公开批评的通报，于2025年12月18日收到国家外汇管理局北京市分局出具公开处罚、公开批评的通报；【中国建设银行股份有限公司】于2025年03月27日收到中国人民银行出具公开处罚的通报，于2025年09月12日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报；【中国农业发展银行】于2025年08月01日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报；【中国银行股份有限公司】于2025年10月31日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

**8.13.2** 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

**8.13.3** 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	32,578,991.87
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,086,168.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,665,160.49

**8.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127045	牧原转债	10,600,326.83	0.32
2	127049	希望转2	8,081,276.96	0.24
3	113042	上银转债	7,928,287.56	0.24
4	123107	温氏转债	6,167,685.91	0.18
5	118024	冠宇转债	5,442,369.51	0.16
6	127041	弘亚转债	4,741,773.90	0.14
7	123158	宙邦转债	4,638,309.26	0.14
8	123133	佩蒂转债	3,290,695.50	0.10
9	123216	科顺转债	3,279,705.25	0.10
10	123252	银邦转债	1,685,739.17	0.05
11	127062	垒知转债	1,643,167.47	0.05
12	110085	通22转债	638,014.14	0.02
13	118034	晶能转债	76,810.66	0.00

**8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**§9 基金份额持有人信息****9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
天弘安康颐睿一年持有混合A	4,257	165,379.34	78,146,692.90	11.10%	625,873,163.75	88.90%
天弘安康颐睿一年持有混合C	11,921	182,921.65	52,992,002.59	2.43%	2,127,616,999.98	97.57%
天弘安康颐睿一年持有混合D	465	316,668.97	12,561,812.94	8.53%	134,689,258.93	91.47%
合计	16,464	184,152.09	143,700,508.43	4.74%	2,888,179,422.66	95.26%

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

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	天弘安康颐睿一年持有混合A	240,451.31	0.03%
	天弘安康颐睿一年持有混合C	1,129.62	0.00%
	天弘安康颐睿一年持有混合D	926.01	0.00%
	合计	242,506.94	0.01%

### 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	天弘安康颐睿一年持有混合A	0
	天弘安康颐睿一年持有混合C	0
	天弘安康颐睿一年持有混合D	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘安康颐睿一年持有混合A	10~50
	天弘安康颐睿一年持有混合C	0
	天弘安康颐睿一年持有混合D	0
	合计	10~50

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

	天弘安康颐睿一年 持有混合A	天弘安康颐睿一年 持有混合C	天弘安康颐睿一年 持有混合D
基金合同生效日(2023年02月28日)基金份额总额	975,913,633.95	697,931,710.27	-
本报告期期初基金份额总额	167,430,807.90	102,205,081.88	-
本报告期基金总申购份额	620,796,315.89	2,120,689,291.41	147,251,071.87
减：本报告期基金总赎回份额	84,207,267.14	42,285,370.72	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期末基金份额总额	704,019,856.65	2,180,609,002.57	147,251,071.87

**§11 重大事件揭示****11.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

**11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

本报告期内，迟哲先生担任公司副总经理、首席信息官，刘荣逵先生不再担任公司首席信息官，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

**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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼。

**11.4 基金投资策略的改变**

本报告期内，本基金投资策略没有改变。

### 11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金本报告期未发生重大影响事件。

### 11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金应向安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）支付服务费50,000.00元。截至本报告期末，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务1年4个月。

### 11.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.7.1 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。

#### 11.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

#### 11.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

#### 11.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

### 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	3	2,141,773,536.76	100.00%	1,236,078.53	100.00%	-

(山东)						
------	--	--	--	--	--	--

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易席位的证券经营机构，再和被选用的证券经营机构签订经纪服务协议。

### 11.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信证券（山东）	1,268,287,891.15	100.00%	25,774,114,000.00	100.00%	-	-	263,128,190.41	100.00%

### 11.9 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	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2024年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
2	天弘基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年下半年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
3	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2024年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
4	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
5	天弘基金管理有限公司关于	中国证监会规定媒介	2025-04-24

	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金之D类基金份额开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告		
6	天弘基金管理有限公司关于天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金增设份额及调整收益分配原则并相应修改相关法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-24
7	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2025-04-24
8	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金托管协议	中国证监会规定媒介	2025-04-24
9	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定媒介	2025-04-24
10	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-04-24
11	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-04-24
12	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金（D类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-04-24
13	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27

14	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27
15	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金（D类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27
16	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2025年第二季度报告	中国证监会规定媒介	2025-07-21
17	天弘基金管理有限公司关于天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金A类基金份额暂停申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-08-29
18	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2025年中期报告	中国证监会规定媒介	2025-08-29
19	天弘基金管理有限公司关于天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金A类基金份额调整申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-08-30
20	天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-09-20
21	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定媒介	2025-10-21
22	天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金2025年第三季度报告	中国证监会规定媒介	2025-10-28
23	天弘基金管理有限公司关于	中国证监会规定媒介	2025-11-18

	终止方正中期期货有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告		
24	天弘基金管理有限公司关于变更客户服务电话号码的公告	中国证监会规定媒介	2025-11-28
25	天弘基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证监会规定媒介	2025-12-30

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人决定自2025年12月1日起启用新客户服务电话号码400-986-8888。原客户服务电话号码95046自2026年1月1日起正式停用。具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于变更客户服务电话号码的公告》。

本报告期内，基金管理人根据法律法规及《基金合同》等相关规定，经与基金托管人协商一致，决定增设份额，并相应修订相关法律文件，修订后的《基金合同》、《托管协议》等法律文件自2025年4月24日正式生效。具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金增设份额及调整收益分配原则并相应修改相关法律文件的公告》。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照

## 7、中国证监会规定的其他文件

### 13.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

### 13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，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。

公司网站：[www.thfund.com.cn](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日