

财通资管鑫逸回报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:财通证券资产管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3月26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12月31日止。

1.2 目录

| | |
|---|----|
| §1 重要提示及目录 | 2 |
| 1.1 重要提示 | 2 |
| 1.2 目录 | 3 |
| §2 基金简介 | 5 |
| 2.1 基金基本情况 | 5 |
| 2.2 基金产品说明 | 5 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 | 5 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 6 |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 | 6 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 6 |
| 3.2 基金净值表现 | 8 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况 | 12 |
| §4 管理人报告 | 12 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 | 12 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 | 17 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 17 |
| 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 | 18 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 19 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 | 20 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 21 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 22 |
| 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 | 22 |
| §5 托管人报告 | 22 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 22 |
| 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 | 22 |
| 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 | 22 |
| §6 审计报告 | 22 |
| 6.1 审计报告基本信息 | 23 |
| 6.2 审计报告的基本内容 | 23 |
| §7 年度财务报表 | 26 |
| 7.1 资产负债表 | 26 |
| 7.2 利润表 | 27 |
| 7.3 净资产变动表 | 29 |
| 7.4 报表附注 | 31 |
| §8 投资组合报告 | 63 |
| 8.1 期末基金资产组合情况 | 63 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 64 |
| 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 | 65 |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 66 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 68 |
| 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 | 68 |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 69 |
| 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 | 69 |
| 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 | 69 |
| 8.10 本基金投资股指期货的投资政策 | 69 |

| | |
|--|----|
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 69 |
| 8.12 投资组合报告附注 | 69 |
| §9 基金份额持有人信息 | 71 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 71 |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 72 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 | 72 |
| §10 开放式基金份额变动 | 73 |
| §11 重大事件揭示 | 73 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 | 73 |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 | 73 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 74 |
| 11.4 基金投资策略的改变 | 74 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 | 74 |
| 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 | 74 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 75 |
| 11.8 其他重大事件 | 78 |
| §12 影响投资者决策的其他重要信息 | 80 |
| 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 | 80 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 80 |
| §13 备查文件目录 | 80 |
| 13.1 备查文件目录 | 80 |
| 13.2 存放地点 | 80 |
| 13.3 查阅方式 | 80 |

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | | | |
|-----------------|-------------------|---------------|---------------|
| 基金名称 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金 | | |
| 基金简称 | 财通资管鑫逸混合 | | |
| 基金主代码 | 004888 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2017年08月30日 | | |
| 基金管理人 | 财通证券资产管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 19,674,684.50份 | | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 财通资管鑫逸混合A | 财通资管鑫逸混合C | 财通资管鑫逸混合E |
| 下属分级基金的交易代码 | 004888 | 004889 | 018041 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 13,621,817.54份 | 4,649,528.52份 | 1,403,338.44份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上，把握市场机会，追求基金资产的稳健增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略；2、固定收益类投资策略；3、权益类投资策略；4、权证投资策略；5、股指期货投资策略；6、国债期货投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，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 | 财通证券资产管理有限公司 | 中国农业银行股份有限公司 |

| | | | |
|-------------|------|-----------------------------|-------------------------------|
| 信息披露 负责人 | 姓名 | 蒋巍峰 | 任航 |
| | 联系电话 | 0571-89720101 | 010-66060069 |
| | 电子邮箱 | jiangwf@ctzg.com | tgxxpl@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-116-7888 | 95599 |
| 传真 | | 021-68753502 | 010-68121816 |
| 注册地址 | | 浙江省杭州市上城区白云路2 6号143室 | 北京市东城区建国门内大街6 9号 |
| 办公地址 | | 上海市浦东新区栖霞路26弄 富汇大厦B座8、9层 | 北京市西城区复兴门内大街2 8号凯晨世贸中心东座F9 |
| 邮政编码 | | 200122 | 100031 |
| 法定代表人 | | 马晓立 | 谷澍 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---------------------|----------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 中国证券报 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.ctzg.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及托管人的办公地址 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------|--|
| 会计师事务所 | 容诚会计师事务所(特殊普通合伙) | 北京市西城区阜成门外大街22号1幢 10层1001-1至1001-26 |
| 注册登记机构 | 财通证券资产管理有限公司 | 浙江省杭州市上城区新业路300号中 国人寿大厦2幢22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 | 2025年 | 2024年 | 2023年 |
|---------------------|-------|-------|-------|

| 标 | 财通 资管 鑫逸 混合 A | 财通 资管 鑫逸 混合 C | 财通 资管 鑫逸 混合 E | 财通 资管 鑫逸 混合 A | 财通 资管 鑫逸 混合 C | 财通 资管 鑫逸 混合 E | 财通 资管 鑫逸 混合 A | 财通 资管 鑫逸 混合 C | 财通 资管 鑫逸 混合 E |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 本期已实现收益 | 2,57 1,39 7.18 | 1,45 4,19 7.53 | 158, 981. 31 | -2,54 8,86 4.13 | -2,21 1,10 5.09 | -41,2 18.8 0 | -103, 737.9 7 | -492, 407.6 8 | -18,9 43.1 7 |
| 本期利润 | 5,46 0,21 7.24 | 3,14 8,08 8.59 | 231, 463. 76 | -1,43 9,30 2.43 | -1,40 3,46 4.22 | -25,9 65.4 7 | 289,6 76.96 | -256, 500.0 2 | -26,4 36.0 0 |
| 加权平均基金份额 本期利润 | 0.367 5 | 0.308 8 | 0.31 69 | -0.08 03 | -0.08 76 | -0.09 12 | 0.013 9 | -0.01 32 | -0.12 76 |
| 本期加权平均净值 利润率 | 24.5 2% | 21.4 9% | 19.6 5% | -5.8 5% | -6.4 6% | -6.6 7% | 0.9 3% | -0.8 9% | -8.6 2% |
| 本期基金份额净值 增长率 | 28.1 9% | 27.9 3% | 27.6 7% | -5.2 4% | -5.4 3% | -5.6 2% | 0.7 8% | 0.5 8% | -4.0 6% |
| 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 | 8,96 3,78 4.55 | 2,93 1,98 8.65 | 899, 309. 27 | 6,39 3,96 5.43 | 5,29 2,23 7.78 | 76,2 33.4 8 | 8,34 0,71 5.60 | 7,23 1,68 9.34 | 153, 342. 60 |
| 期末可供分配基金 份额利润 | 0.658 0 | 0.630 6 | 0.64 08 | 0.382 7 | 0.361 6 | 0.37 28 | 0.459 2 | 0.439 8 | 0.45 45 |
| 期末基金资产净值 | 24,14 4,16 9.59 | 8,09 9,18 3.32 | 2,45 9,65 1.36 | 23,10 0,15 4.35 | 19,92 6,00 6.38 | 280, 741. 51 | 26,50 3,64 3.52 | 23,67 3,19 3.31 | 490, 716. 58 |
| 期末基金份额净值 | 1.772 5 | 1.741 9 | 1.75 27 | 1.382 7 | 1.361 6 | 1.37 28 | 1.459 2 | 1.439 8 | 1.45 45 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2025年末 | | | 2024年末 | | | 2023年末 | | |
| 基金份额累计净值 增长率 | 77.2 5% | 74.1 9% | 15.6 1% | 38.2 7% | 36.1 6% | -9.4 5% | 45.9 2% | 43.9 8% | -4.0 6% |

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，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(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

财通资管鑫逸混合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 | 3.00% | 1.29% | 0.03% | 0.19% | 2.97% | 1.10% |
| 过去六个月 | 26.80% | 1.30% | 2.19% | 0.17% | 24.61% | 1.13% |
| 过去一年 | 28.19% | 1.10% | 2.19% | 0.18% | 26.00% | 0.92% |
| 过去三年 | 22.42% | 0.89% | 8.89% | 0.20% | 13.53% | 0.69% |
| 过去五年 | 32.10% | 0.80% | 5.37% | 0.22% | 26.73% | 0.58% |
| 自基金合同生效起至今 | 77.25% | 0.71% | 17.88% | 0.23% | 59.37% | 0.48% |

财通资管鑫逸混合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 | 2.94% | 1.29% | 0.03% | 0.19% | 2.91% | 1.10% |
| 过去六个月 | 26.67% | 1.30% | 2.19% | 0.17% | 24.48% | 1.13% |
| 过去一年 | 27.93% | 1.10% | 2.19% | 0.18% | 25.74% | 0.92% |
| 过去三年 | 21.68% | 0.89% | 8.89% | 0.20% | 12.79% | 0.69% |
| 过去五年 | 30.77% | 0.80% | 5.37% | 0.22% | 25.40% | 0.58% |
| 自基金合同生效起至今 | 74.19% | 0.71% | 17.88% | 0.23% | 56.31% | 0.48% |

财通资管鑫逸混合E

| 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 | 2.89% | 1.29% | 0.03% | 0.19% | 2.86% | 1.10% |
| 过去六个月 | 26.54% | 1.30% | 2.19% | 0.17% | 24.35% | 1.13% |
| 过去一年 | 27.67% | 1.10% | 2.19% | 0.18% | 25.48% | 0.92% |
| 自基金合同 生效起至今 | 15.61% | 0.90% | 7.82% | 0.20% | 7.79% | 0.70% |

注：1、业绩比较基准：沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。

2、业绩比较基准是根据基金合同关于资产配置比例的规定构建的。

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

财通资管鑫逸混合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
(2017年08月30日-2025年12月31日)



财通资管鑫逸混合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
(2017年08月30日-2025年12月31日)

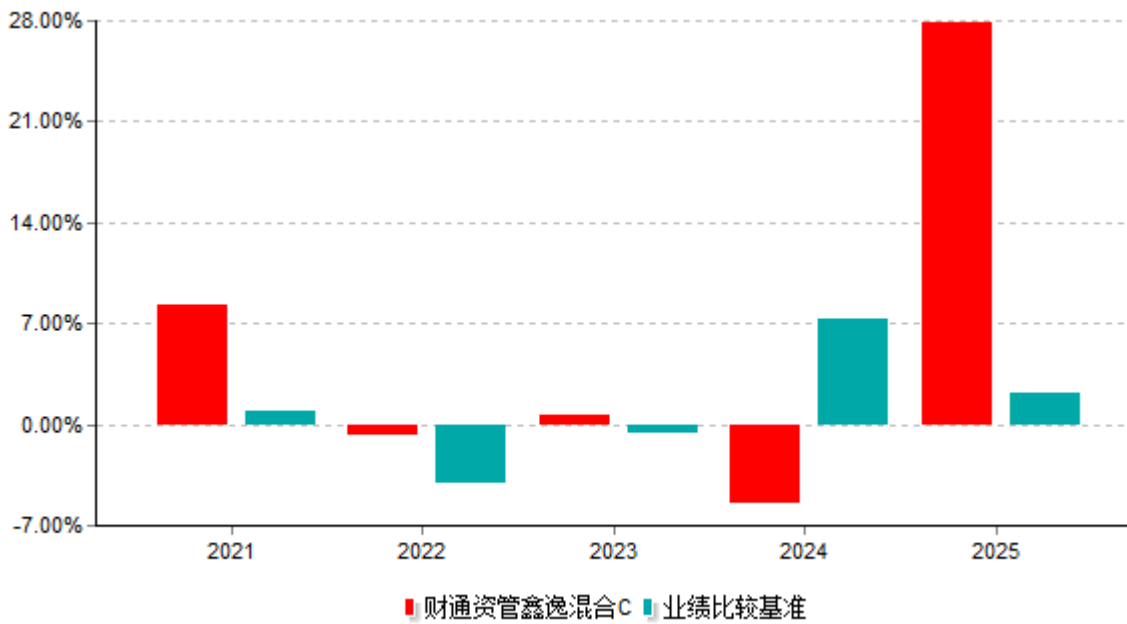
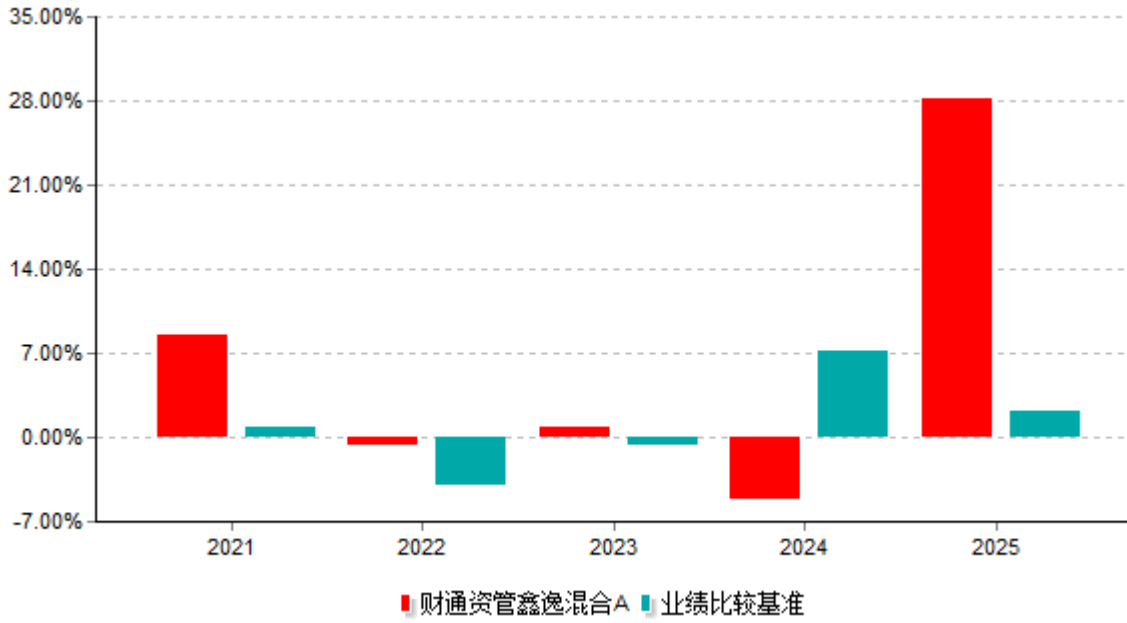


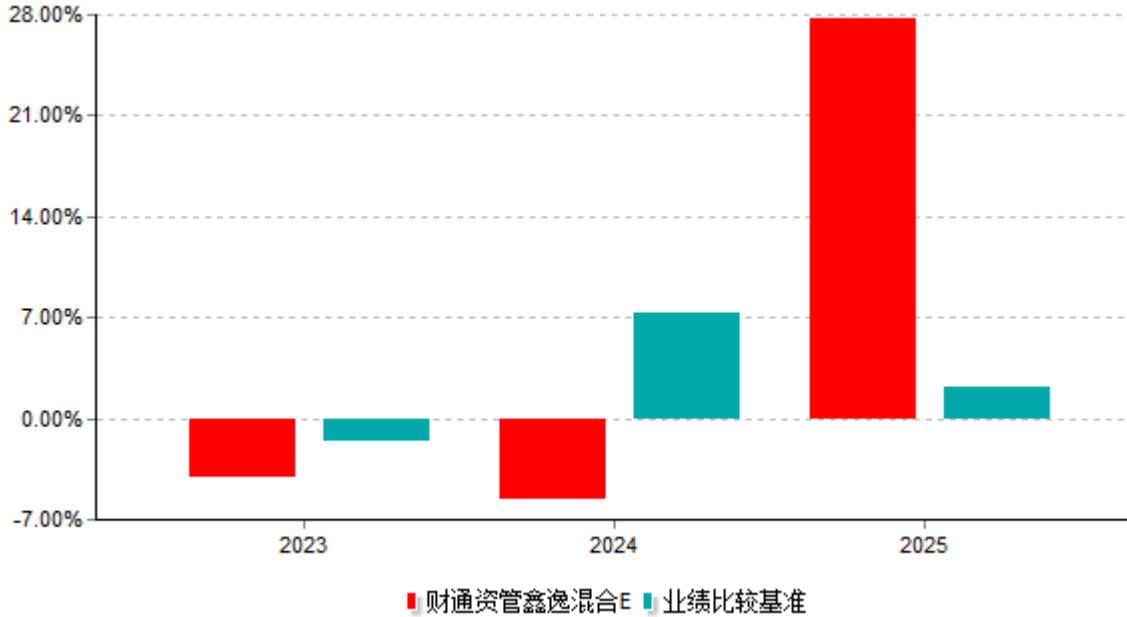
财通资管鑫逸混合E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年03月08日-2025年12月31日)



注：自2023年03月07日起，本基金增设E类份额类别，份额首次确认日为2023年03月08日，相关数据和指标自份额首次确认日起计算。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注：自2023年3月7日起，本基金增设E类份额类别，份额首次确认日为2023年3月8日，增设当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

财通证券资产管理有限公司系财通证券股份有限公司的全资子公司，注册资本5亿元人民币。2015年12月，公司获准开展公开募集证券投资基金管理业务。截至2025年12月31日，公司共管理70只基金，分别为财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管鑫管家货币市场基金、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金、财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金、财通资管睿智6个月定期开放债券型发起式证券投资基金、财通资管消费精选灵活配置混合型证券投资基金、财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鸿益中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金、财通资管价值成长混合型证券投资基金、财通资管鸿福短债债券型证券投资基金、财通资管丰和两年定期开放债券型证券投资基金、财通资管

价值发现混合型证券投资基金、财通资管行业精选混合型证券投资基金、财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管科技创新一年定期开放混合型证券投资基金、财通资管丰乾39个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管优选回报一年持有期混合型证券投资基金、财通资管均衡价值一年持有期混合型证券投资基金、财通资管宸瑞一年持有期混合型证券投资基金、财通资管睿慧1年定期开放债券型发起式证券投资基金、财通资管价值精选一年持有期混合型证券投资基金、财通资管鸿安30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管消费升级一年持有期混合型证券投资基金、财通资管鸿启90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管中债1-3年国开行债券指数证券投资基金、财通资管鸿享30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿越3个月滚动持有债券型证券投资基金、财通资管健康产业混合型证券投资基金、财通资管鸿佳60天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管新聚益6个月持有期混合型发起式证券投资基金、财通资管稳兴增益六个月持有期混合型证券投资基金、财通资管鸿商中短债债券型证券投资基金、财通资管双福9个月持有期债券型发起式证券投资基金、财通资管睿达一年定期开放债券型发起式证券投资基金、财通资管稳兴丰益六个月持有期混合型证券投资基金、财通资管鸿慧中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管通达稳健3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）、财通资管通达稳利3个月持有期债券型发起式基金中基金（FOF）、财通资管睿盈债券型证券投资基金、财通资管均衡臻选混合型证券投资基金、财通资管双安债券型证券投资基金、财通资管数字经济混合型发起式证券投资基金、财通资管现金聚财货币市场基金、财通资管臻享成长混合型证券投资基金、财通资管睿兴债券型证券投资基金、财通资管品质消费混合型发起式证券投资基金、财通资管博宏积极6个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、财通资管睿安债券型证券投资基金、财通资管医疗保健混合型证券投资基金、财通资管康恒平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、财通资管鸿兴60天持有期债券型证券投资基金、财通资管双鑫一年持有期债券型证券投资基金、财通资管产业优选混合型发起式证券投资基金、财通资管创新医药混合型证券投资基金、财通资管创新成长混合型证券投资基金、财通资管中证1000指数增强型证券投资基金、财通资管康泽稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、财通资管睿丰债券型证券投资基金、财通资管先进制造混合型发起式证券投资基金、财通资管中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、财通资管鸿曜90天持有期债券型证券投资基金、财通资管通达稳鑫3个月持有期债券型基金中基金（FOF）、财通资管中证500指数增强型证券投资基金和财通资管优质研选混合型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基 | 证券 | 说明 |
|----|----|--------|----|----|
|----|----|--------|----|----|

| | | 金经理（助理） 期限 | | 从业 年限 | |
|-----|--|---------------|----------|----------|--|
| | | 任职 日期 | 离任 日期 | | |
| 李晶 | 本基金基金经理、财通资管产业优选混合型发起式证券投资基金和财通资管稳兴丰益六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。 | 2021-11-02 | - | 17 | 本科学历、硕士学位。曾在上海申银万国证券研究所有限公司、民生证券股份有限公司、万达信息股份有限公司工作。2016年7月加入财通证券资产管理有限公司，曾任权益研究部研究员、权益研究部副总经理（主持工作）、权益公募投资部基金经理，现任权益公募投资一部基金经理。 |
| 石玉山 | 本基金基金经理、财通资管鸿睿12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管积极收益债券型发起式证券投资基金、财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管双安债券型证券投资基金、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金、财通资管稳兴增益六个月持有期混合型证券投资基金和财通资管鑫锐回报混合型证券投资基金基金经理。 | 2022-05-05 | - | 8 | 博士研究生学历、博士学位。曾在上海海通证券资产管理有限公司、永赢基金管理有限公司工作。2021年7月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收公募投资部基金经理助理、固收公募投资部基金经理，现任固收多策略公募投资部基金经理。 |

| | | | | | |
|------------|---|-------------------|-------------------|-----------|--|
| <p>宫志芳</p> | <p>本基金基金经理、财通资管丰乾39个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿曜90天持有期债券型证券投资基金、财通资管睿安债券型证券投资基金、财通资管睿盈债券型证券投资基金、财通资管双鑫一年持有期债券型证券投资基金、财通资管稳兴丰益六个月持有期混合型证券投资基金和财通资管中债1-3年国开行债券指数证券投资基金基金经理。</p> | <p>2017-08-30</p> | <p>2025-03-28</p> | <p>15</p> | <p>硕士研究生学历、硕士学位。曾在浙江泰隆商业银行、宁波通商银行工作。2016年3月加入财通证券资产管理有限公司，现任固收公募投资部基金经理。</p> |
| <p>唐智雯</p> | <p>本基金基金经理助理、财通资管鸿安30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、财通资管鸿达纯债债券型证券投资基金、财通资管鸿利中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿商中短债债券型证券投资基金、财通资管鸿曜90天持有期债券型证</p> | <p>2024-06-19</p> | <p>-</p> | <p>5</p> | <p>硕士研究生学历、硕士学位。2020年7月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收私募投资部投资经理助理，现任固收公募投资部基金经理助理。</p> |

| | | | | | |
|----|--|------------|---|---|--|
| | 券投资基金、财通资管鸿越3个月滚动持有债券型证券投资基金、财通资管鸿运中短债债券型证券投资基金、财通资管瑞享12个月定期开放混合型证券投资基金、财通资管双鑫一年持有期债券型证券投资基金、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金、财通资管稳兴丰益六个月持有期混合型证券投资基金和财通资管鑫管家货币市场基金基金经理助理。 | | | | |
| 陈灿 | 本基金基金经理助理、财通资管鸿盛12个月定期开放债券型证券投资基金、财通资管双盈债券型发起式证券投资基金、财通资管稳兴增益六个月持有期混合型证券投资基金和财通资管鑫盛6个月定期开放混合型证券投资基金基金经理助理。 | 2024-07-09 | - | 7 | 博士研究生学历、博士学位。曾在汇添富基金管理股份有限公司工作。2024年2月加入财通证券资产管理有限公司，曾任固收公募投资部基金经理助理，现任固收多策略公募投资部基金经理助理。 |

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从《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》相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

期末本基金基金经理无同时管理私募资产管理计划的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了《财通证券资产管理有限公司公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制、银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；2、对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理，确保公平对待所有投资组合。

事后评估及反馈表现为对各基金投资组合公平交易进行事后分析，于每季度对公司管理的不同基金投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司

严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通证券资产管理有限公司公平交易管理办法》等规定。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。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，本基金与本公司管理的其他基金在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

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年全年GDP增长5.0%，分季度看第一到第四季度分别同比增长5.4%、5.2%、4.8%和4.5%。从需求结构看，出口展现超预期韧性，全年增长6.1%，外贸格局呈现多元化趋势，高技术、高附加值产品成为出口增长主力；固定资产投资承压，同比下降3.8%，其中房地产开发投资下降17.2%；社会消费品零售总额较去年增长3.7%，其中服务零售额比上年增长5.5%，受益于以旧换新政策的消费品销售情况较好。价格方面来看，2025年全年CPI同比持平，核心CPI月度同比自3月份以来持续回升，全年上涨0.7%；PPI全年同比下降2.6%，下半年开始受益于“反内卷”政策和部分新兴产业的发展，PPI环比止跌，同比降幅有所收窄。

宏观政策方面，货币政策全年下调7天OMO利率10个BP，带动1年期和5年期LPR下行10个BP，降准50个BP，呈现总量政策和结构政策并重的局面。年初央行停止国债买卖，四季度后恢复买卖操作。财政政策力度边际上加大，赤字率按4%左右安排，较上年提高1个百分点，新增政府债务规模11.86万亿元，较上年增加2.9万亿元，同时发行特别国债5000亿元补充国有大行核心一级资本，安排5000亿元地方政府债务结存限额。

2025年全年，10年期国债收益率上行约17个BP，30年期国债收益率上行约36个BP，期限利差有所走阔。

回顾2025年债券市场，整体是对2024年“透支”的理性修复。10年期国债收益率在1.6%-1.9%区间宽幅震荡：一季度：央行流动性收紧将10年国债收益率从1.6%推升至1.9%高位；二季度：中美关税扰动下快速回落至1.6%附近；三季度：股市走强引发“股债跷跷板”，收益率重回1.9%；四季度：央行买债政策推动弱修复。信用债表现整体好于利率债，资金在城投债、产业债之间反复寻找溢价，信用利差多数时间处于历史较低分位。

回顾2025年转债市场，在“资产荒”与权益市场结构性行情的双重驱动下，中证转债指数年内累计涨幅超18%，行情大致分为三段：上半年至8月，在权益市场回暖、“资产荒”以及“固收+”资金持续流入的背景下，转债市场估值被不断推高；9月时，由于估值已至极高水平，触发大量获利盘止盈，中证转债指数回落超4%；调整过后，在宽松

的流动性环境、对权益市场“慢牛”的预期以及供需持续偏紧的支撑下，转债市场于四季度重回升势。

操作上，债券方面，仅持有现金比例。转债方面，一季度末时，转债位置相对偏高，仓位较年初有所调降。二季度，转债呈V型走势，继续维持仓位。三季度，转债价格中位数仍在高位，仓位较二季度有所降低。四季度，仓位较三季度继续下降。持仓结构方面，以双低转债为主，辅以少量股性转债，行业分布较为均衡。

产品权益部分持续聚焦在科技成长和先进制造。AI这轮的技术变革仍在进行中，预计到2029-2030年前后就能实现盈亏平衡，AI业务就有了自我造血能力，如果考虑有更大的AI需求出现，盈亏平衡的时间则会提前。这个测算仅仅包括AI创造的收入，还不包括AI实现成本节约带来的价值，另外有一些主权AI的投入是不需要看到显性的收入回报，因此我们认为AI的价值是被显著低估的。因此海外的技术进步和应用爆发仍然在推进过程中，海外算力的底层逻辑依旧非常健康。

1) 海外继续加大算力建设，模型能力持续提升逐步走向agent和3D世界理解，形成了投入与应用ARR正向循环；“星际之门”规模巨大；海外龙头AI模型创新及其他应用发展将成为重要动力；

2) AI通胀拓展到半导体领域，产能紧缺逐步从GPU向存储和CPU拓展，因此受益最为明显的就是上游的先进制程和半导体设备厂商，先进封测也成为产能瓶颈。国产算力及国内模型机数据中心建设进度有望超预期；国产替代依然是科技自立和战略安全的必然选择，美国制裁继续高压，中日关系不确定性增大；

3) 2026年继续期待C端硬件落地，AI手机、AI眼镜等，关注机器人的量产节奏；硬件或是最好的应用载体且商业模式清晰；机器人不仅是执行器的机会挖掘，未来核心在大脑训练、小脑协调以及具身智能模型的进步；

4) 电力建设也是AI配套的重要部分，燃气轮机、柴发、SOFC、核电、风光储等多种形式并行发展，关注电网整体升级改造。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末财通资管鑫逸混合A基金份额净值为1.7725元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为28.19%，同期业绩比较基准收益率为2.19%；截至报告期末财通资管鑫逸混合C基金份额净值为1.7419元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为27.93%，同期业绩比较基准收益率为2.19%；截至报告期末财通资管鑫逸混合E基金份额净值为1.7527元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为27.67%，同期业绩比较基准收益率为2.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026年是“十五五”开局之年，“十五五”规划《建议》指出要培育壮大新兴产业和未来产业。另一方面，外部环境仍然复杂多变，房地产仍处止跌回稳进程中，国内供需强需弱的格局仍然存在。总体来看，2026年仍处在新旧动能交替的阶段，经济总量预计保持稳定，结构上将呈现亮点。在这一宏观背景下，债券收益率大幅上行或下行的空间均不大。

展望2026年债券市场，在“低利率+高波动”成为新常态的预期下，市场情绪、资金流动（股债跷跷板效应）都可能加剧价格波动，对债券市场需放低收益预期，策略上以票息策略为主，关注中短端、中高等级信用债。

展望2026年转债市场，在供需矛盾加剧的背景下，转债市场的估值水平普遍较高，估值稳定性也取决于权益强弱。预计转债市场估值将维持高位，呈现“高位震荡、结构分化”的特征，行业配置结构关注：“债底保护”较强、波动率较低的底仓型品种（如部分大金融转债）；科技成长与高端制造，如AI算力、人形机器人、半导体自主可控等；“反内卷”与周期修复，如光伏、部分化工品等受益于行业供给侧优化的领域，以及可能因供需错配出现涨价的有色金属等。转债类型上，建议关注“双低”+高价的哑铃型配置结构。

展望后续市场，我们仍然对科技成长行业充满信心，AI是一个长达3-5年的技术变革，2026年可能依托于各类硬件的应用会呈现全面爆发，百花齐放，因此我们希望在这个赛道里面做长期投资者，把握产业趋势和技术变革的机会，积极做出超额收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025年，合规负责人和合规稽核部持续深耕合规文化建设，迭代完善制度体系，严格落实合规管理要求，全面提升监察稽核与合规管理工作质效，确保公司各项业务依法合规、稳健运行。

（一）深耕合规文化建设，筑牢全员合规理念

公司始终以“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”的合规文化理念作为业务发展的生命线，持续深化开展合规文化建设。通过合规培训、合规考试、新规政策解读、典型案例警示等多样化的形式，全方位、多层次开展合规宣导，不断强化员工合规意识。

（二）迭代完善制度体系，夯实合规管理根基

公司结合最新法律法规、监管准则更新及公司业务发展实际，进一步完善制度体系建设，持续强化公司内控管理效能。完成了制度全面梳理与有效性评估工作，持续提升公司制度管理的有效性和精细化，筑牢公司合规运作与规范经营的制度屏障。

（三）严格落实合规管理要求，推动落地见效

针对年内出台的各项新法规、新政策，公司组织专项研讨，及时提供监管导向传导和解读，细化分解内部落实方案，推动监管要求层层穿透、落地落细，及时对照自查，将合规管理要求贯彻落实。

（四）切实履行合规管理职能，提升日常合规效能

1、合规审查

严格依据法律法规、监管要求及公司制度，为各部门提供全流程合规支持与服务，持续优化法律文件标准模板，提升审核效率与质量；针对新业务、新产品、重大决策事项，从潜在风险点及防控措施等维度出具专业审查意见，守住业务合规底线。

2、合规咨询与支持

在日常业务开展以及公司经营管理过程中，依托邮件、口头等方式为日常业务开展及经营管理提供合规咨询服务，积极参与公司各部门的业务研究讨论，开展合规分析论证，靠前协调解决业务推进中的合规难题。

3、合规培训与宣导

通过不同层次维度与多样化的形式，开展合规培训；多维度、多渠道进行合规传导持续强化员工合规执业意识。

4、合规检查

按照法律法规以及监管机构的要求，开展常规和专项检查工作，聚焦检查发现的薄弱环节，强化整改跟踪与复盘，提升内控管理的针对性与有效性，构建合规管理长效机制。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，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。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人设有估值工作小组，估值工作小组成员由公司研究及投资部门、合规稽核部、风险管理部、运营保障部等人员组成。估值小组成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据及预期信用损失数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内无利润分配，符合法律法规的规定和基金合同的相关约定。

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

1、报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、自2024年7月17日至2025年12月31日，本基金存在资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情形，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形后，本基金在基金迷你期间产生的信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费和银行间账户维护费等各类固定费用由基金管理人承担。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人-财通证券资产管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，财通证券资产管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，本托管人未发现有损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，财通证券资产管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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 | 容诚审字[2026]200Z2079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 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金全体基金份额持有人 |
| 审计意见 | <p>我们审计了财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金（以下简称“财通资管鑫逸混合”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了财通资管鑫逸混合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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于财通资管鑫逸混合，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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 | - |
| 其他事项 | - |

| | |
|------------------------|--|
| <p>其他信息</p> | <p>财通资管鑫逸混合的基金管理人财通证券资产管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括财通资管鑫逸混合2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p> |
| <p>管理层和治理层对财务报表的责任</p> | <p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估财通资管鑫逸混合的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算财通资管鑫逸混合、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督财通资管鑫逸混合的财务报告过程。</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</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。

（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对财通资管鑫逸混合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财通资管鑫逸混合不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

| | | |
|-----------|------------------------------------|-----|
| 会计师事务所的名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） | |
| 注册会计师的姓名 | 沈兆杰 | 崔泽宇 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26 | |
| 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：财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2025年12月31日 | 上年度末 2024年12月31日 |
|------------|---------|--------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 货币资金 | 7.4.7.1 | 5,833,820.85 | 260,061.66 |
| 结算备付金 | | 280,711.07 | 875,615.32 |
| 存出保证金 | | 15,413.13 | 14,201.49 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 30,656,285.76 | 34,569,813.46 |
| 其中：股票投资 | | 13,841,305.28 | 8,431,173.97 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 16,814,980.48 | 26,138,639.49 |
| 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 | - | -536.68 |
| 应收清算款 | | - | 7,744,995.07 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 44,032.77 | 16,099.29 |
| 递延所得税资产 | | - | - |

| | | | |
|---------------|------------|---------------|---------------|
| 其他资产 | 7.4.7.5 | - | - |
| 资产总计 | | 36,830,263.58 | 43,480,249.61 |
| 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 | | 2,022,873.75 | - |
| 应付赎回款 | | 75,775.81 | 75,868.97 |
| 应付管理人报酬 | | 19,394.65 | 24,266.65 |
| 应付托管费 | | 4,475.71 | 5,599.99 |
| 应付销售服务费 | | 2,384.84 | 3,542.24 |
| 应付投资顾问费 | | - | - |
| 应交税费 | | 166.35 | 604.60 |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 7.4.7.6 | 2,188.20 | 63,464.92 |
| 负债合计 | | 2,127,259.31 | 173,347.37 |
| 净资产： | | | |
| 实收基金 | 7.4.7.7 | 19,674,684.50 | 31,544,465.55 |
| 未分配利润 | 7.4.7.8 | 15,028,319.77 | 11,762,436.69 |
| 净资产合计 | | 34,703,004.27 | 43,306,902.24 |
| 负债和净资产总计 | | 36,830,263.58 | 43,480,249.61 |

注：报告截止日2025年12月31日，A类基金份额净值1.7725元，C类基金份额净值1.7419元，E类基金份额净值1.7527元；基金份额总额19,674,684.50份，下属分级基金的份额总额分别为：A类基金份额总额13,621,817.54份，C类基金份额总额4,649,528.52份，E类基金份额总额1,403,338.44份。

7.2 利润表

会计主体：财通资管鑫逸回报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 | | 9,195,265.20 | -2,317,766.28 |
| 1.利息收入 | | 64,913.64 | 106,046.45 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.9 | 34,634.59 | 49,923.09 |
| 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 | | 30,279.05 | 56,123.36 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填 列） | | 4,452,237.89 | -4,384,788.02 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.10 | 1,600,764.34 | -1,869,119.42 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 7.4.7.11 | 2,956,740.11 | -2,701,882.62 |
| 资产支持证券投资 收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 7.4.7.12 | -142,700.78 | -14,730.80 |
| 股利收益 | 7.4.7.13 | 37,434.22 | 200,944.82 |
| 其他投资收益 | | - | - |
| 3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列） | 7.4.7.14 | 4,655,193.57 | 1,932,455.90 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号 填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号 填列） | 7.4.7.15 | 22,920.10 | 28,519.39 |
| 减：二、营业总支出 | | 355,495.61 | 550,965.84 |

| | | | |
|---------------------|------------|--------------|---------------|
| 1.管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 248,762.75 | 303,387.26 |
| 2.托管费 | 7.4.10.2.2 | 57,406.89 | 70,012.41 |
| 3.销售服务费 | 7.4.10.2.3 | 34,307.42 | 44,934.81 |
| 4.投资顾问费 | | - | - |
| 5.利息支出 | | 6,202.10 | 35,040.21 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | 6,202.10 | 35,040.21 |
| 6.信用减值损失 | 7.4.7.16 | - | - |
| 7.税金及附加 | | 493.25 | 474.36 |
| 8.其他费用 | 7.4.7.17 | 8,323.20 | 97,116.79 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 8,839,769.59 | -2,868,732.12 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 8,839,769.59 | -2,868,732.12 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - | - |
| 六、综合收益总额 | | 8,839,769.59 | -2,868,732.12 |

7.3 净资产变动表

会计主体：财通资管鑫逸回报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 | 31,544,465.55 | 11,762,436.69 | 43,306,902.24 |
| 二、本期期初净资产 | 31,544,465.55 | 11,762,436.69 | 43,306,902.24 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号 | -11,869,781.05 | 3,265,883.08 | -8,603,897.97 |

| | | | |
|--|------------------------------------|----------------|----------------|
| 填列) | | | |
| (一)、综合收益总额 | - | 8,839,769.59 | 8,839,769.59 |
| (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) | -11,869,781.05 | -5,573,886.51 | -17,443,667.56 |
| 其中: 1.基金申购款 | 9,101,435.02 | 5,870,657.81 | 14,972,092.83 |
| 2.基金赎回款 | -20,971,216.07 | -11,444,544.32 | -32,415,760.39 |
| (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 | 19,674,684.50 | 15,028,319.77 | 34,703,004.27 |
| 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 | 34,941,805.87 | 15,725,747.54 | 50,667,553.41 |
| 二、本期期初净资产 | 34,941,805.87 | 15,725,747.54 | 50,667,553.41 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列) | -3,397,340.32 | -3,963,310.85 | -7,360,651.17 |
| (一)、综合收益总额 | - | -2,868,732.12 | -2,868,732.12 |
| (二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产 | -3,397,340.32 | -1,094,578.73 | -4,491,919.05 |

| | | | |
|--|----------------|---------------|----------------|
| 产减少以“-”号填列) | | | |
| 其中：1.基金申购款 | 13,468,153.31 | 5,187,825.07 | 18,655,978.38 |
| 2.基金赎回款 | -16,865,493.63 | -6,282,403.80 | -23,147,897.43 |
| (三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列) | - | - | - |
| 四、本期期末净资产 | 31,544,465.55 | 11,762,436.69 | 43,306,902.24 |

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：

钱慧

刘博

刘博

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

财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2017]745号《关于准予财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金注册的批复》注册，由财通证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币752,401,753.52元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第819号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同》于2017年8月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为752,806,584.78份基金份额，其中认购资金利息折合404,831.26份基金份额。本基金的基金管理人为财通证券资产管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金根据申购费用、销售服务费等收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人申购基金时收取申购费，在赎回时根据持有期限收取赎回费，而不计提销售服务费的，称为A类基金份额；在投资人申购基金时收取申购费，在赎回时根据持有期限

收取赎回费，且从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为C类基金份额；在投资人申购基金时不收取申购费，在赎回时根据持有期限收取赎回费，且从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为E类基金份额。

根据基金管理人刊登的相关公告，本基金自2023年3月7日起增加E类基金份额类别。

本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、衍生品（包括权证、股指期货、国债期货等）、货币市场工具以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例范围为0%-40%，每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券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、应收申购款等，权证、期货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。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×80%。

本财务报表由本基金的基金管理人财通证券资产管理有限公司于2026年3月27日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则-基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、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>》以及参考本基金的基金合同和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及其允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。

本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。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，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/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

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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，本基金对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3)该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当金融工具不存在活跃市场，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。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3)如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

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

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 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。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值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(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期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

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《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《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《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、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》、财政部及国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。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，股票的股息、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。

(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。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对

基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 | 5,833,820.85 | 260,061.66 |
| 等于：本金 | 5,833,239.78 | 258,770.43 |
| 加：应计利息 | 581.07 | 1,291.23 |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 定期存款 | - | - |
| 等于：本金 | - | - |
| 加：应计利息 | - | - |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 其中：存款期限1个月以内 | - | - |
| 存款期限1-3个月 | - | - |
| 存款期限3个月以上 | - | - |
| 其他存款 | - | - |
| 等于：本金 | - | - |
| 加：应计利息 | - | - |
| 减：坏账准备 | - | - |

| | | |
|----|--------------|------------|
| 合计 | 5,833,820.85 | 260,061.66 |
|----|--------------|------------|

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 | | 7,885,590.28 | - | 13,841,305.28 | 5,955,715.00 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 16,784,725.42 | 72,970.48 | 16,814,980.48 | -42,715.42 |
| | 银行间市场 | - | - | - | - |
| | 合计 | 16,784,725.42 | 72,970.48 | 16,814,980.48 | -42,715.42 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 24,670,315.70 | 72,970.48 | 30,656,285.76 | 5,912,999.58 |
| 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 | | 7,401,719.78 | - | 8,431,173.97 | 1,029,454.19 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | | - | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | 25,788,074.18 | 122,213.49 | 26,138,639.49 | 228,351.82 |
| | 银行间市场 | - | - | - | - |
| | 合计 | 25,788,074.18 | 122,213.49 | 26,138,639.49 | 228,351.82 |
| 资产支持证券 | | - | - | - | - |
| 基金 | | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - |
| 合计 | | 33,189,793.96 | 122,213.49 | 34,569,813.46 | 1,257,806.01 |

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2025年12月31日 | |
|-------|---------------------|-----------|
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | - | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | - | - |
| 项目 | 上年度末 2024年12月31日 | |
| | 账面余额 | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | -536.68 | - |
| 银行间市场 | - | - |
| 合计 | -536.68 | - |

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。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无

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 | 9.37 | 0.05 |
| 应付证券出借违约金 | - | - |
| 应付交易费用 | 2,178.83 | 4,599.22 |
| 其中：交易所市场 | 2,178.83 | 4,279.22 |
| 银行间市场 | - | 320.00 |
| 应付利息 | - | - |
| 预提费用 | - | 58,865.65 |
| 合计 | 2,188.20 | 63,464.92 |

7.4.7.7 实收基金

7.4.7.7.1 财通资管鑫逸混合A

金额单位：人民币元

| 项目 (财通资管鑫逸混合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 | 16,706,188.92 | 16,706,188.92 |
| 本期申购 | 3,568,844.97 | 3,568,844.97 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -6,653,216.35 | -6,653,216.35 |
| 本期末 | 13,621,817.54 | 13,621,817.54 |

7.4.7.7.2 财通资管鑫逸混合C

金额单位：人民币元

| 项目 (财通资管鑫逸混合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 | 14,633,768.60 | 14,633,768.60 |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| 本期申购 | 1,096,111.34 | 1,096,111.34 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -11,080,351.42 | -11,080,351.42 |
| 本期末 | 4,649,528.52 | 4,649,528.52 |

7.4.7.7.3 财通资管鑫逸混合E

金额单位：人民币元

| 项目 (财通资管鑫逸混合E) | 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 | 204,508.03 | 204,508.03 |
| 本期申购 | 4,436,478.71 | 4,436,478.71 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -3,237,648.30 | -3,237,648.30 |
| 本期末 | 1,403,338.44 | 1,403,338.44 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

7.4.7.8.1 财通资管鑫逸混合A

单位：人民币元

| 项目 (财通资管鑫逸混合A) | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末 | 8,054,534.94 | -1,660,569.51 | 6,393,965.43 |
| 本期期初 | 8,054,534.94 | -1,660,569.51 | 6,393,965.43 |
| 本期利润 | 2,571,397.18 | 2,888,820.06 | 5,460,217.24 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -1,662,147.57 | 330,316.95 | -1,331,830.62 |
| 其中：基金申购款 | 2,111,565.14 | 288,031.63 | 2,399,596.77 |
| 基金赎回款 | -3,773,712.71 | 42,285.32 | -3,731,427.39 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 8,963,784.55 | 1,558,567.50 | 10,522,352.05 |

7.4.7.8.2 财通资管鑫逸混合C

单位：人民币元

| 项目 (财通资管鑫逸混合C) | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 上年度末 | 6,739,405.63 | -1,447,167.85 | 5,292,237.78 |
| 本期期初 | 6,739,405.63 | -1,447,167.85 | 5,292,237.78 |
| 本期利润 | 1,454,197.53 | 1,693,891.06 | 3,148,088.59 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -5,261,614.51 | 270,942.94 | -4,990,671.57 |
| 其中：基金申购款 | 622,530.95 | 61,328.47 | 683,859.42 |
| 基金赎回款 | -5,884,145.46 | 209,614.47 | -5,674,530.99 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 2,931,988.65 | 517,666.15 | 3,449,654.80 |

7.4.7.8.3 财通资管鑫逸混合E

单位：人民币元

| 项目 (财通资管鑫逸混合E) | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|
| 上年度末 | 96,631.85 | -20,398.37 | 76,233.48 |
| 本期期初 | 96,631.85 | -20,398.37 | 76,233.48 |
| 本期利润 | 158,981.31 | 72,482.45 | 231,463.76 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 643,696.11 | 104,919.57 | 748,615.68 |
| 其中：基金申购款 | 2,542,423.36 | 244,778.26 | 2,787,201.62 |
| 基金赎回款 | -1,898,727.25 | -139,858.69 | -2,038,585.94 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 899,309.27 | 157,003.65 | 1,056,312.92 |

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 | 29,216.50 | 41,736.51 |

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 定期存款利息收入 | - | - |
| 其他存款利息收入 | - | - |
| 结算备付金利息收入 | 5,373.06 | 8,008.90 |
| 其他 | 45.03 | 177.68 |
| 合计 | 34,634.59 | 49,923.09 |

注：其他包括存出保证金利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益——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 | 24,164,095.66 | 22,202,464.21 |
| 减：卖出股票成本总额 | 22,527,975.31 | 24,036,575.46 |
| 减：交易费用 | 35,356.01 | 35,008.17 |
| 买卖股票差价收入 | 1,600,764.34 | -1,869,119.42 |

7.4.7.10.2 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益—证券出借差价收入。

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年 12月31日 | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--|
| 债券投资收益——利息收入 | 178,088.77 | 279,927.16 |
| 债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入 | 2,778,651.34 | -2,981,809.78 |
| 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 | 2,956,740.11 | -2,701,882.62 |

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年12月 31日 | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月 31日 |
|------------------------|-----------------------------------|--|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额 | 179,210,199.37 | 234,884,561.20 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 175,702,561.24 | 237,030,753.54 |
| 减：应计利息总额 | 715,424.34 | 806,098.32 |
| 减：交易费用 | 13,562.45 | 29,519.12 |
| 买卖债券差价收入 | 2,778,651.34 | -2,981,809.78 |

7.4.7.12 衍生工具收益

7.4.7.12.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

7.4.7.12.2 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 |
|----------|-----------------------------------|--|
| 国债期货投资收益 | -142,700.78 | -14,730.80 |

7.4.7.13 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 | 37,434.22 | 200,944.82 |
| 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 | 37,434.22 | 200,944.82 |

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称 | 本期 2025年01月01日至2025年12 月31日 | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日 |
|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| 1.交易性金融资产 | 4,655,193.57 | 1,932,455.90 |
| ——股票投资 | 4,926,260.81 | 1,170,325.44 |
| ——债券投资 | -271,067.24 | 762,130.46 |
| ——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 | 4,655,193.57 | 1,932,455.90 |

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至2025年 12月31日 | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日 |
|----|-----------------------------------|--|
| | | |

| | | |
|---------|-----------|-----------|
| 基金赎回费收入 | 22,920.10 | 28,519.39 |
| 合计 | 22,920.10 | 28,519.39 |

7.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年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 | - | 3,975.41 |
| 信息披露费 | - | 54,890.24 |
| 证券出借违约金 | - | - |
| 汇划手续费 | 8,323.20 | 10,051.14 |
| 帐户维护费 | - | 27,000.00 |
| 银行间查询服务费 | - | 1,200.00 |
| 合计 | 8,323.20 | 97,116.79 |

注：本报告期内及上年度可比期间，本基金管理人承担了本基金部分基金费用，如审计费用、信息披露费等。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金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 |
|--------------|---------------------|
| 财通证券资产管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 基金托管人、基金销售机构 |
| 财通证券股份有限公司 | 基金管理人的控股股东、基金销售机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年01月01日至2025年12月31日 | | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日 | |
|------------|-------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 |
| 财通证券股份有限公司 | 23,576,140.43 | 50.65% | 44,035,122.13 | 93.06% |

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年01月01日至2025年12月31日 | | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日 | |
|------------|-------------------------------|--------------|------------------------------------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
| 财通证券股份有限公司 | 176,009,964.10 | 51.24% | 416,729,468.26 | 91.50% |

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年01月01日至2025年12月31日 | | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日 | |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| | 成交金额 | 占当期 债券回 购成交 总额的 比例 | 成交金额 | 占当期 债券回 购成交 总额的 比例 |
| 财通证券 股份有限 公司 | 504,607,000.00 | 100.00% | 900,698,000.00 | 100.00% |

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2025年01月01日至2025年12月31日 | | | |
|--------------------|------------------------------------|------------------------|----------|----------------------|
| | 当期佣金 | 占当期 佣金总 量的比 例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应 付佣金总 额的比例 |
| 财通证券 股份有限 公司 | 10,275.30 | 50.65% | 1,214.46 | 55.74% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日 | | | |
| | 当期佣金 | 占当期 佣金总 量的比 例 | 期末应付佣金余额 | 占期末应 付佣金总 额的比例 |
| 财通证券 股份有限 公司 | 30,840.23 | 95.57% | 2,849.55 | 66.59% |

注：1.上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。相关佣金协议已根据此规定完成了更新。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025年01月01日至20 25年12月31日 | 上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日 |
|------------------|-----------------------------------|--|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 248,762.75 | 303,387.26 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 110,072.30 | 132,548.22 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 138,690.45 | 170,839.04 |

注：基金管理费按基金前一日的资产净值乘以0.65%的管理费率来计算，具体计算方法如下：每日应计提基金管理费=前一日该基金资产净值×年管理费率÷当年天数。基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

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 | 57,406.89 | 70,012.41 |

注：基金托管费按基金前一日的资产净值乘以0.15%的托管费率来计算，具体计算方法如下：每日应计提基金托管费=前一日该基金资产净值×年托管费率÷当年天数。基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| | |
|------|----|
| 获得销售 | 本期 |
|------|----|

| 服务费的各关联方名称 | 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 | | | |
| | 财通资管鑫逸混合 A | 财通资管鑫逸混合 C | 财通资管鑫逸混合 E | 合计 |
| 财通证券股份有限公司 | - | 23,420.01 | - | 23,420.01 |
| 财通证券资产管理有限公司 | - | 30.03 | 3.65 | 33.68 |
| 中国农业银行股份有限公司 | - | 863.06 | - | 863.06 |
| 合计 | - | 24,313.10 | 3.65 | 24,316.75 |
| 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 | | | |
| 财通资管鑫逸混合 A | 财通资管鑫逸混合 C | 财通资管鑫逸混合 E | 合计 | |
| 财通证券资产管理有限公司 | - | 78.73 | 3.66 | 82.39 |
| 中国农业银行股份有限公司 | - | 1,096.09 | - | 1,096.09 |
| 财通证券股份有限公司 | - | 33,756.82 | - | 33,756.82 |
| 合计 | - | 34,931.64 | 3.66 | 34,935.30 |

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费；C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.20%的年费率计提；E类基金份额的销售服务费按前一日E类基金份额的基金资产净值的0.40%的年费率计提，具体计算方法如下：每日该类基金份

额应计提的基金销售服务费=前一日该类基金份额的基金资产净值×该类基金份额销售服务费年费率÷当年天数。基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间转融通证券出借业务未发生重大关联交易事项。

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

基金管理人于本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

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 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 5,833,820.85 | 29,216.50 | 260,061.66 | 41,736.51 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未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

本报告期内及上年度可比期间本基金管理人承担了本基金部分基金费用，如审计费用、信息披露费等。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

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

本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金在日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立规范科学有效的内部风险管理体系结构。董事会是公司风险管理的最高决策机构，授权公司经营管理层建立责任明确、程序清晰的组织结构，制定公司风险管理的具体规章制度，组织实施各类风险的识别与

评估工作；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，风险管理部负责拟定公司的风险管理政策、风险管理流程和具体制度，并具体实施，确保公司整体风险得到有效的识别、监控和管理，确保公司各项内部管理制度得到有效执行。基金管理业务合规负责人对董事会负责并报告工作，负责监督检查公募基金业务的合法合规性并对内部控制制度的执行情况进行监察、稽核。

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同责任，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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，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 | 3,030,289.32 | 2,720,956.44 |
| 合计 | 3,030,289.32 | 2,720,956.44 |

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级部分为国债。

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按短期信用评级列示的资产支持证券。

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未持有按短期信用评级列示的同业存单。

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 | 4,253,765.18 | 9,681,601.63 |
| AAA以下 | 9,530,925.98 | 13,736,081.42 |
| 未评级 | - | - |
| 合计 | 13,784,691.16 | 23,417,683.05 |

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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按长期信用评级列示的资产支持证券。

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未持有按长期信用评级列示的同业存单。

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。

于2025年12月31日，本基金所承担的全部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

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金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%。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。

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逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金和存出保证金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末 2025年1 2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 | 5,833,820.85 | - | - | - | 5,833,820.85 |
| 结算备付金 | 278,711.07 | - | - | 2,000.00 | 280,711.07 |
| 存出保证金 | 15,413.13 | - | - | - | 15,413.13 |
| 交易性金融资产 | 4,275,320.83 | 12,539,659.65 | - | 13,841,305.28 | 30,656,285.76 |
| 应收申购款 | - | - | - | 44,032.77 | 44,032.77 |
| 资产总计 | 10,403,265.88 | 12,539,659.65 | - | 13,887,338.05 | 36,830,263.58 |
| 负债 | | | | | |
| 应付清算款 | - | - | - | 2,022,873.75 | 2,022,873.75 |

| | | | | | |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 应付赎回款 | - | - | - | 75,775.81 | 75,775.81 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 19,394.65 | 19,394.65 |
| 应付托管费 | - | - | - | 4,475.71 | 4,475.71 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 2,384.84 | 2,384.84 |
| 应交税费 | - | - | - | 166.35 | 166.35 |
| 其他负债 | - | - | - | 2,188.20 | 2,188.20 |
| 负债总计 | - | - | - | 2,127,259.31 | 2,127,259.31 |
| 利率敏感度缺口 | 10,403,265.88 | 12,539,659.65 | - | 11,760,078.74 | 34,703,004.27 |
| 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 | 260,061.66 | - | - | - | 260,061.66 |
| 结算备付金 | 873,615.32 | - | - | 2,000.00 | 875,615.32 |
| 存出保证金 | 14,201.49 | - | - | - | 14,201.49 |
| 交易性金融资产 | 6,956,591.10 | 16,929,113.10 | 2,252,935.29 | 8,431,173.97 | 34,569,813.46 |
| 买入返售金融资产 | -536.68 | - | - | - | -536.68 |

| | | | | | |
|---------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| 应收清算款 | - | - | - | 7,744,995.07 | 7,744,995.07 |
| 应收申购款 | - | - | - | 16,099.29 | 16,099.29 |
| 资产总计 | 8,103,932.89 | 16,929,113.10 | 2,252,935.29 | 16,194,268.33 | 43,480,249.61 |
| 负债 | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | 75,868.97 | 75,868.97 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 24,266.65 | 24,266.65 |
| 应付托管费 | - | - | - | 5,599.99 | 5,599.99 |
| 应付销售服务费 | - | - | - | 3,542.24 | 3,542.24 |
| 应交税费 | - | - | - | 604.60 | 604.60 |
| 其他负债 | - | - | - | 63,464.92 | 63,464.92 |
| 负债总计 | - | - | - | 173,347.37 | 173,347.37 |
| 利率敏感度缺口 | 8,103,932.89 | 16,929,113.10 | 2,252,935.29 | 16,020,920.96 | 43,306,902.24 |

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 |
| | 1.市场利率下降25个基点 | 98,792.85 | 173,818.42 |

| | | | |
|--|---------------|------------|-------------|
| | 2.市场利率上升25个基点 | -98,789.74 | -173,807.71 |
|--|---------------|------------|-------------|

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险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，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。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，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 | 13,841,305.28 | 39.89 | 8,431,173.97 | 19.47 |
| 交易性金融资产—基金投资 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |

| | | | | |
|-------------|---------------|-------|--------------|-------|
| 产—贵金属投资 | | | | |
| 衍生金融资产—权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 13,841,305.28 | 39.89 | 8,431,173.97 | 19.47 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| | | | |
|----|--------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 假设 | 除“上证综指、中小板指、创业板指”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 |
| | 1.上证综指、中小板指、创业板指均上升5% | 1,423,334.24 | - |
| | 2.上证综指、中小板指、创业板指均下降5% | -1,423,334.24 | - |

注：于2024年12月31日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金净资产的比例为19.47%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金净资产无重大影响。

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

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 | 27,625,996.44 | 31,848,857.02 |
| 第二层次 | 3,030,289.32 | 2,720,956.44 |
| 第三层次 | - | - |
| 合计 | 30,656,285.76 | 34,569,813.46 |

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无相关情况。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

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 | 13,841,305.28 | 37.58 |
| | 其中：股票 | 13,841,305.28 | 37.58 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 16,814,980.48 | 45.66 |
| | 其中：债券 | 16,814,980.48 | 45.66 |
| | 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 | 6,114,531.92 | 16.60 |
| 8 | 其他各项资产 | 59,445.90 | 0.16 |
| 9 | 合计 | 36,830,263.58 | 100.00 |

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 13,583,750.78 | 39.14 |
| 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 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 257,554.50 | 0.74 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 13,841,305.28 | 39.89 |

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 300502 | 新易盛 | 5,400 | 2,326,752.00 | 6.70 |
| 2 | 300308 | 中际旭创 | 3,300 | 2,013,000.00 | 5.80 |
| 3 | 600183 | 生益科技 | 13,900 | 992,599.00 | 2.86 |
| 4 | 002463 | 沪电股份 | 11,200 | 818,384.00 | 2.36 |
| 5 | 002916 | 深南电路 | 3,400 | 789,786.00 | 2.28 |
| 6 | 002080 | 中材科技 | 18,400 | 668,656.00 | 1.93 |
| 7 | 300476 | 胜宏科技 | 2,300 | 661,434.00 | 1.91 |
| 8 | 002371 | 北方华创 | 1,350 | 619,758.00 | 1.79 |
| 9 | 603308 | 应流股份 | 13,300 | 555,275.00 | 1.60 |
| 10 | 300750 | 宁德时代 | 1,500 | 550,890.00 | 1.59 |
| 11 | 601138 | 工业富联 | 7,600 | 471,580.00 | 1.36 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-------|------------|------|
| 12 | 002837 | 英维克 | 4,400 | 470,316.00 | 1.36 |
| 13 | 688313 | 仕佳光子 | 4,642 | 412,116.76 | 1.19 |
| 14 | 603083 | 剑桥科技 | 3,000 | 403,140.00 | 1.16 |
| 15 | 300274 | 阳光电源 | 2,100 | 359,184.00 | 1.04 |
| 16 | 688629 | 华丰科技 | 3,489 | 349,109.34 | 1.01 |
| 17 | 603893 | 瑞芯微 | 1,700 | 303,076.00 | 0.87 |
| 18 | 688778 | 厦钨新能 | 3,464 | 268,009.68 | 0.77 |
| 19 | 688256 | 寒武纪 | 190 | 257,554.50 | 0.74 |
| 20 | 301511 | 德福科技 | 6,000 | 214,740.00 | 0.62 |
| 21 | 603256 | 宏和科技 | 5,300 | 195,093.00 | 0.56 |
| 22 | 002922 | 伊戈尔 | 4,600 | 140,852.00 | 0.41 |

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 | 300502 | 新易盛 | 990,713.00 | 2.29 |
| 2 | 600183 | 生益科技 | 951,116.00 | 2.20 |
| 3 | 688629 | 华丰科技 | 866,580.25 | 2.00 |
| 4 | 002080 | 中材科技 | 642,593.00 | 1.48 |
| 5 | 300409 | 道氏技术 | 630,152.74 | 1.46 |
| 6 | 002050 | 三花智控 | 585,960.00 | 1.35 |
| 7 | 301511 | 德福科技 | 584,122.00 | 1.35 |
| 8 | 002463 | 沪电股份 | 549,958.00 | 1.27 |
| 9 | 002916 | 深南电路 | 545,929.00 | 1.26 |
| 10 | 603986 | 兆易创新 | 528,789.00 | 1.22 |
| 11 | 300308 | 中际旭创 | 505,623.00 | 1.17 |
| 12 | 300476 | 胜宏科技 | 463,549.00 | 1.07 |
| 13 | 300347 | 泰格医药 | 445,554.00 | 1.03 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 14 | 300548 | 长芯博创 | 427,252.00 | 0.99 |
| 15 | 601138 | 工业富联 | 426,982.00 | 0.99 |
| 16 | 002126 | 银轮股份 | 425,115.00 | 0.98 |
| 17 | 603893 | 瑞芯微 | 420,705.00 | 0.97 |
| 18 | 301196 | 唯科科技 | 417,531.00 | 0.96 |
| 19 | 688256 | 寒武纪 | 404,188.00 | 0.93 |
| 20 | 300274 | 阳光电源 | 401,983.00 | 0.93 |

注：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 | 002463 | 沪电股份 | 1,074,251.70 | 2.48 |
| 2 | 002444 | 巨星科技 | 928,064.00 | 2.14 |
| 3 | 300750 | 宁德时代 | 873,856.00 | 2.02 |
| 4 | 300548 | 长芯博创 | 837,997.00 | 1.94 |
| 5 | 688183 | 生益电子 | 653,732.62 | 1.51 |
| 6 | 300409 | 道氏技术 | 627,670.80 | 1.45 |
| 7 | 300502 | 新易盛 | 586,131.00 | 1.35 |
| 8 | 300308 | 中际旭创 | 571,570.80 | 1.32 |
| 9 | 688629 | 华丰科技 | 565,805.39 | 1.31 |
| 10 | 600809 | 山西汾酒 | 558,311.00 | 1.29 |
| 11 | 688981 | 中芯国际 | 542,415.84 | 1.25 |
| 12 | 002371 | 北方华创 | 539,447.00 | 1.25 |
| 13 | 300415 | 伊之密 | 529,756.00 | 1.22 |
| 14 | 603893 | 瑞芯微 | 519,509.00 | 1.20 |
| 15 | 603296 | 华勤技术 | 485,401.00 | 1.12 |
| 16 | 688331 | 荣昌生物 | 481,550.76 | 1.11 |
| 17 | 688608 | 恒玄科技 | 476,637.24 | 1.10 |

| | | | | |
|----|--------|------|------------|------|
| 18 | 301196 | 唯科科技 | 473,570.00 | 1.09 |
| 19 | 688300 | 联瑞新材 | 468,751.55 | 1.08 |
| 20 | 300347 | 泰格医药 | 464,765.00 | 1.07 |

注：卖出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。

8.4.3 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 | 23,011,845.81 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 24,164,095.66 |

注：“买入股票成本”或“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 | 3,030,289.32 | 8.73 |
| 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) | 13,784,691.16 | 39.72 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 16,814,980.48 | 48.45 |

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 | 30,000 | 3,030,289.32 | 8.73 |

| | | | | | |
|---|--------|------|--------|--------------|------|
| 2 | 113062 | 常银转债 | 20,000 | 2,592,334.25 | 7.47 |
| 3 | 110090 | 爱迪转债 | 10,000 | 1,427,349.32 | 4.11 |
| 4 | 127040 | 国泰转债 | 10,000 | 1,373,002.47 | 3.96 |
| 5 | 113691 | 和邦转债 | 10,000 | 1,339,212.33 | 3.86 |

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

本基金对股指期货的投资以套期保值、回避市场风险为主要目的，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行形势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金对国债期货的投资以套期保值、回避市场风险为主要目的，结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内对国债期货的投资以套期保值为主要目的，结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行了套期保值操作。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，华安证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会安徽监管局的处罚。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对该证券投资有严格的投资决策流程控制，本基金对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，本基金严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中，研究员密切关注证券发行主体动向，在上述处罚发生时及时分析其对该投资决策的影响。经过分析认为此事件对该证券发行主体的财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，因此不影响对该证券基本面和投资价值的判断。

8.12.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|-------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 15,413.13 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 44,032.77 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 59,445.90 |

8.12.4 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 | 113062 | 常银转债 | 2,592,334.25 | 7.47 |
| 2 | 110090 | 爱迪转债 | 1,427,349.32 | 4.11 |
| 3 | 127040 | 国泰转债 | 1,373,002.47 | 3.96 |
| 4 | 113691 | 和邦转债 | 1,339,212.33 | 3.86 |
| 5 | 127089 | 晶澳转债 | 1,269,196.16 | 3.66 |

| | | | | |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 6 | 110067 | 华安转债 | 1,245,031.51 | 3.59 |
| 7 | 118031 | 天23转债 | 1,022,206.03 | 2.95 |
| 8 | 123247 | 万凯转债 | 857,521.16 | 2.47 |
| 9 | 123158 | 宙邦转债 | 731,609.52 | 2.11 |
| 10 | 111010 | 立昂转债 | 669,689.04 | 1.93 |
| 11 | 110095 | 双良转债 | 519,240.00 | 1.50 |
| 12 | 127039 | 北港转债 | 416,399.42 | 1.20 |
| 13 | 127071 | 天箭转债 | 321,899.95 | 0.93 |

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计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 |
| 财通资管鑫逸混合A | 2,549 | 5,343.98 | 142.86 | 0.00% | 13,621,674.68 | 100.00% |
| 财通资管鑫逸混合C | 1,268 | 3,666.82 | 2,010,624.41 | 43.24% | 2,638,904.11 | 56.76% |

| | | | | | | |
|-----------|-------|----------|--------------|--------|---------------|---------|
| 财通资管鑫逸混合E | 285 | 4,923.99 | - | 0.00% | 1,403,338.44 | 100.00% |
| 合计 | 4,102 | 4,796.36 | 2,010,767.27 | 10.22% | 17,663,917.23 | 89.78% |

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

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|------------------|-----------|-----------|----------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 财通资管鑫逸混合A | 6,692.47 | 0.05% |
| | 财通资管鑫逸混合C | 272.95 | 0.01% |
| | 财通资管鑫逸混合E | 666.98 | 0.05% |
| | 合计 | 7,632.40 | 0.04% |

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 | 财通资管鑫逸混合A | 0~10 |
| | 财通资管鑫逸混合C | 0 |
| | 财通资管鑫逸混合E | 0 |
| | 合计 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 财通资管鑫逸混合A | 0 |

| | | |
|---|---------------|---|
| 金 | 财通资管鑫逸混合 C | 0 |
| | 财通资管鑫逸混合 E | 0 |
| | 合计 | 0 |

§10 开放式基金份额变动

单位：份

| | 财通资管鑫逸混合 A | 财通资管鑫逸混合 C | 财通资管鑫逸混合 E |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|
| 基金合同生效日(2017年08月30日)基金份额总额 | 565,631,646.43 | 187,174,938.35 | - |
| 本报告期期初基金份额总额 | 16,706,188.92 | 14,633,768.60 | 204,508.03 |
| 本报告期基金总申购份额 | 3,568,844.97 | 1,096,111.34 | 4,436,478.71 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 6,653,216.35 | 11,080,351.42 | 3,237,648.30 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 13,621,817.54 | 4,649,528.52 | 1,403,338.44 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§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

1、本报告期内，本基金管理人高管变动情况如下：

(1) 报告期内，经本基金管理人第三届董事会第十四次会议审议通过并按规定备案，常娜娜女士自2025年1月27日起担任总经理助理。

(2) 报告期内，2025年1月27日，周志远先生离任本基金管理人总经理助理。

(3) 报告期内，经本基金管理人第三届董事会第十五次会议审议通过并按规定备案，叶晓明先生自2025年3月3日起担任总经理助理。

(4) 报告期内，经本基金管理人第三届董事会第十九次会议审议通过并按规定备案，常娜娜女士自2025年6月23日起担任副总经理。

(5) 报告期内，经本基金管理人第三届董事会第二十一次会议审议通过并按规定备案，自2025年8月29日起李响女士担任总经理助理、蒋巍峰先生担任董事会秘书，刘泉先生离任董事会秘书。

(6) 报告期内，经本基金管理人第三届董事会第二十四次会议审议通过并按规定备案，自2025年12月3日起陆真先生担任总经理助理。

2、本报告期内，2025年2月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025年3月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025年4月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

2025年9月，中国农业银行总行决定蔡崎峰任托管业务部总裁。

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、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期，为本基金提供审计服务的机构为容诚会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为2年。因本基金连续60个工作日资产净值低于5000万元，触发迷你基金情形，故该笔审计费用由基金管理人使用自有资金承担，未从基金财产中列支。

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

报告期内，本基金管理人无受调查或处罚的情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚的情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人未受到调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|--------|--------|------|--------------|-----------|------------|----|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 长江证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东方财富证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国泰 | 1 | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|-------------------|---|---------------|--------|-----------|--------|---|---|
| 海通证券 (原国泰君安证券) | | | | | | | |
| 国信证券 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证券 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | 1 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 1 | 22,969,648.30 | 49.35% | 10,012.30 | 49.35% | - | - |
| 财通证券 | 4 | 23,576,140.43 | 50.65% | 10,275.30 | 50.65% | - | - |

注：此处的佣金指通过单一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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | | 基金交易 | |
|------|------|--------------|--------|----------------|------|--------------|------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------------|----------------|--------|----------------|---------|---|---|---|---|
| 东方财富证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国海证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国盛证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国泰海通证券（原国泰君安证券） | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 太平洋证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信达证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | 167,506,724.01 | 48.76% | - | - | - | - | - | - |
| 财通证券 | 176,009,964.10 | 51.24% | 504,607,000.00 | 100.00% | - | - | - | - |

注：公司在综合考虑证券公司内控情况和服务能力等多因素下，选择财务状况良好、经营行为规范、具有较强的合规风控能力和交易、研究等服务能力的证券公司参与证券交易。

a.选择证券公司参与证券交易的标准如下：

- 1、经营行为规范、财务状况良好；
- 2、具有较强的合规风控能力，内控制度健全，风险管理机制完善；
- 3、具备较强的交易服务能力，具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，具备成熟、稳定的交易系统；
- 4、具备较强的研究服务能力，包括但不限于较完整的研究团队配置、较好的研究和行业分析能力、良好的研究服务质量及提供定制化研究服务的能力等。

b.选择证券公司参与证券交易的程序如下：

- 1、对证券公司的经营情况、财务状况、合规风控能力、交易、研究服务能力等进行初步调查；
- 2、对于符合公司标准的证券公司，与其沟通证券交易单元租用协议，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；
- 3、经审批后完成相关协议签订，并根据签署协议情况完成信息录入、开户、系统参数设置等；
- 4、研究服务评价每季度进行一次，评价结果作为季度佣金分配依据。

c.本报告期内本基金无减少交易单元，新增财通证券1个交易单元。

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 | 财通证券资产管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告 | 中国证券报、管理人网站（www.ctzg.com）和中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund） | 2025-01-03 |
| 2 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2024年第4季度报告 | 同上 | 2025-01-22 |
| 3 | 财通证券资产管理有限公司关于成立公司重庆分公司的公告 | 同上 | 2025-01-28 |
| 4 | 财通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告 | 同上 | 2025-01-28 |
| 5 | 财通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告 | 同上 | 2025-03-04 |
| 6 | 财通证券资产管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告 | 同上 | 2025-03-22 |
| 7 | 财通证券资产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年度） | 同上 | 2025-03-28 |
| 8 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金经理变更公告 | 同上 | 2025-03-29 |
| 9 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2024年年度报告 | 同上 | 2025-03-31 |
| 10 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金产品资料概 | 同上 | 2025-04-02 |

| | | | |
|----|---|----|------------|
| | 要更新 | | |
| 11 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金招募说明书（更新）2025年第1号 | 同上 | 2025-04-02 |
| 12 | 财通证券资产管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌股票估值方法的公告 | 同上 | 2025-04-08 |
| 13 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金产品资料概要更新 | 同上 | 2025-04-18 |
| 14 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第2号） | 同上 | 2025-04-18 |
| 15 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2025年第1季度报告 | 同上 | 2025-04-22 |
| 16 | 财通证券资产管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金销售业务的公告 | 同上 | 2025-06-19 |
| 17 | 财通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告 | 同上 | 2025-06-24 |
| 18 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2025年第2季度报告 | 同上 | 2025-07-21 |
| 19 | 财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金2025年中期报告 | 同上 | 2025-08-29 |
| 20 | 财通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告 | 同上 | 2025-08-30 |
| 21 | 财通证券资产管理有限公司关于旗下部分基金调整停牌 | 同上 | 2025-09-04 |

| | | | |
|----|---|----|------------|
| | 股票估值方法的公告 | | |
| 22 | 财通证券资产管理有限公司 关于旗下部分基金调整停牌 股票估值方法的公告 | 同上 | 2025-09-05 |
| 23 | 财通资管鑫逸回报混合型证 券投资基金2025年第3季度 报告 | 同上 | 2025-10-28 |
| 24 | 财通证券资产管理有限公司 基金行业高级管理人员变更 公告 | 同上 | 2025-12-04 |

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金相关批准文件
- 2、财通证券资产管理有限公司营业执照、公司章程
- 3、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金托管协议
- 4、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金基金合同
- 5、财通资管鑫逸回报混合型证券投资基金招募说明书
- 6、本报告期内按照规定披露的各项公告

13.2 存放地点

上海市浦东新区栖霞路26弄富汇大厦B座8、9层
浙江省杭州市上城区新业路300号中国人寿大厦2幢22层

13.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人财通证券资产管理有限公司。

咨询电话：400-116-7888
公司网址：www.ctzg.com

财通证券资产管理有限公司
二〇二六年三月三十一日