

东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型
发起式证券投资基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 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、财务会计报告和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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
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	14
§ 6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	14
§ 7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
§ 8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	52

8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	53
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	54
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	59
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	59
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	59
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	59
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	59
8.10	本基金投资股指期货的投资政策	60
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
8.12	投资组合报告附注	60
§ 9	基金份额持有人信息	61
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
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	61
9.4	期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	61
9.5	发起式基金发起资金持有份额情况	61
§ 10	开放式基金份额变动	62
§ 11	重大事件揭示	62
11.1	基金份额持有人大会决议	62
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	62
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4	基金投资策略的改变	62
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	63
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
11.8	其他重大事件	67
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息	68
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	68
12.2	影响投资者决策的其他重要信息	68
§ 13	备查文件目录	68
13.1	备查文件目录	68
13.2	存放地点	68
13.3	查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	东方红睿元混合
基金主代码	000970
基金运作方式	契约型，定期开放式，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式
基金合同生效日	2015 年 1 月 21 日
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
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	482,221,377.33 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以追求绝对收益为目标，在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金在中国经济增长模式转型的大背景下，寻找符合经济发展趋势的行业，积极把握由新型城镇化、人口结构调整、资源环境约束、产业升级、商业模式创新等大趋势带来的投资机会，挖掘重点行业中的优势个股，自下而上精选具有核心竞争优势的企业，分享转型期中国经济增长的成果，在控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为三年期银行定期存款利率（税后）。每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日前最近一个开放期最后一个开放日的三年期银行定期存款利率，第一个封闭期的业绩比较基准为认购期间最后一个认购日的三年期银行定期存款利率，封闭期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整；每个开放期的业绩比较基准同前一个封闭期的业绩比较基准，开放期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整。
风险收益特征	本基金是一只特殊的开放式基金，以定期开放方式运作，每个封闭期的期限为三年，在封闭期内不办理申购与赎回业务，相对于一般的开放式基金其流动性较差。本基金是一只混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海东方证券资产管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周陶	张姗
	联系电话	021-53952888	400-61-95555
	电子邮箱	service@dfham.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4009200808	400-61-95555
传真		021-63326381	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区中山南路 109 号 7 层-11 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层-11 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200010	518040
法定代表人	杨斌	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	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.dfham.com
基金年度报告备置地点	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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
本期已实现收益	456,093,368.45	-77,242,400.54	-828,373,131.28
本期利润	543,379,499.51	-22,571,355.97	-514,509,068.39
加权平均基金份额本期利润	1.1268	-0.0347	-0.4495
本期加权平均净值利润率	38.82%	-1.59%	-17.41%
本期基金份额净值增长率	45.85%	7.57%	-16.42%
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	867,883,599.29	411,790,230.84	921,164,289.32
期末可供分配基金份额利润	1.7998	0.8539	0.8048

期末基金资产净值	1,728,622,088.56	1,185,242,589.05	2,614,880,759.90
期末基金份额净值	3.585	2.458	2.285
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	258.50%	145.80%	128.50%

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，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.55%	1.57%	0.69%	0.01%	-1.24%	1.56%
过去六个月	33.92%	1.41%	1.39%	0.01%	32.53%	1.40%
过去一年	45.85%	1.23%	2.75%	0.01%	43.10%	1.22%
过去三年	31.13%	1.15%	8.26%	0.01%	22.87%	1.14%
过去五年	-15.31%	1.18%	13.76%	0.01%	-29.07%	1.17%
自基金合同生效起至今	258.50%	1.34%	30.67%	0.01%	227.83%	1.33%

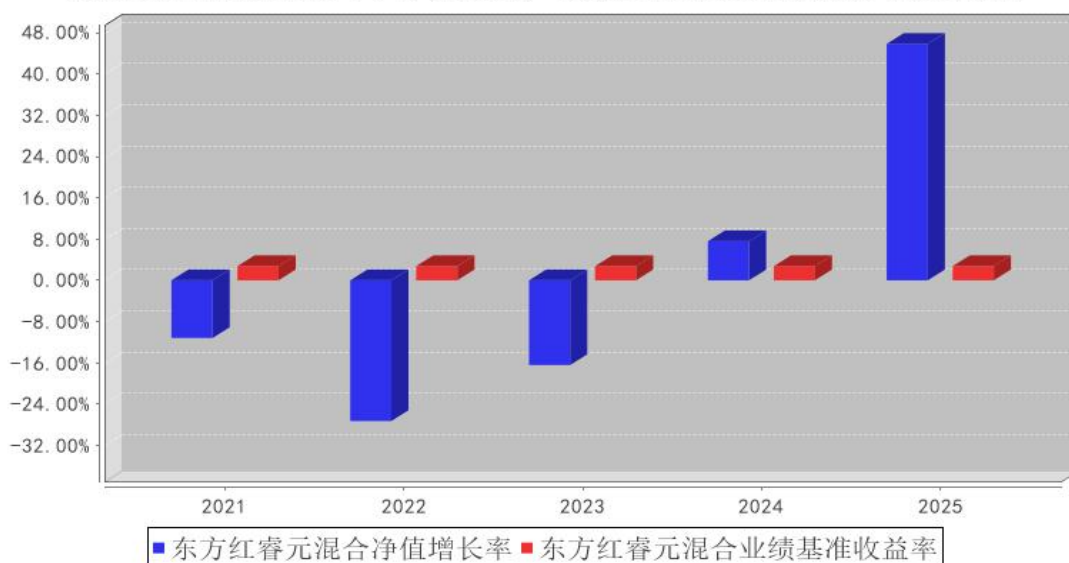
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方红睿元混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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

东方红睿元混合基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：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

本基金管理人上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日，是国内首家获中国

证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2010]518号）批准，由东方证券股份有限公司出资3亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013年8月，公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金业务。公司管理的公募基金类型涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、指数型基金、货币型基金、QDII基金和FOF基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘锐	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2023年6月17日	-	11年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2023年05月至今任东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理、2023年06月至今任东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、2025年06月至今任东方红新兴成长混合型证券投资基金基金经理。中国科学院计算机技术研究所工学硕士。曾任腾讯科技产品经理，民生证券股份有限公司研究员，中信保诚基金管理有限公司研究员、基金经理。具备证券投资基金从业资格。
秦绪文	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2022年9月17日	2025年12月20日	18年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2016年01月至2017年04月任东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、2017年01月至今任东方红睿阳三年持有期混合型证券投资基金（原东方红睿阳三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金）基金经理、2018年04月至今任东方红沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理、2021年11月至今任东方红智选三年持有期混合型证券投资基金基金经理、2021年12月至2023年02月任东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理、2022年09月至2025年12月任东方红睿元三年

					定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。香港大学工商管理硕士。曾任平安证券有限公司证券研究所分析师，东方证券证券研究所董事、汽车行业分析师，上海东方证券资产管理有限公司行业研究员。具备证券投资基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规关于公平交易的规定，公司建立了与公平交易相关的控制制度、流程以及信息披露程序等，保证公司在投资管理活动中公平对待各投资组合，防范不同投资组合之间进行利益输送，并定期对同向交易、反向交易和异常交易行为进行监控和分析。交易部使用恒生交易系统中的公平交易模块进行交易执行和分配，风险管理部对公司各投资组合及组合之间的交易行为进行事后分析，校验公平交易执行情况。对于同向交易，风险管理部侧重于对公司管理的不同产品（包含了公募产品、私募产品）的整体收益率差异、投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内交易所竞价交易的所有交易记录，在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）的同向交易价差按两两组合进行显著性检验，并根据显著性检验结果，对符合异常交易筛选条件并超过规定阈值的交易记录，通过逐笔检查或抽样分析的方法，分析相应交易行为的公平

性。对于反向交易，原则上禁止组合间的日内反向交易，完全按照有关指数构成比例进行投资的投资组合除外。如有投资策略或流动性等特殊需要的，需由投资经理提供投资依据，经投资决策委员会审慎审批后留档备查。报告期内未发现公司管理的投资组合间存在违反公平交易原则的交易行为。

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《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

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可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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。

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 年全年中国股票市场表现亮眼，本基金也取得了相对满意的正收益，我们在 2024 年年报当中的判断得到了验证，整个投资组合也是建立在对市场乐观的基础上获得了不错的收益。对后续的股票市场我们仍然保持乐观，接下来我想重点回顾下本基金的投资框架和对 2026 年投资思路的一些展望。

正如 2024 年年报中的判断，整个中国股票市场在 2024 年迎来真正拐点，2025 年迎来一轮上涨的市场行情。回顾本基金的投资框架，我想非常高兴的点在于，在过往 5 年多的公募基金管理经历中，我的框架的表现是很稳定的，没有发生剧烈的变化，尤其是过去的 2024-2025 年，在比较低回撤的前提下，整体能够为持有人提供成长股投资收益。回顾 2025 年，得益于几点：1、组合行业集中度进一步提升，在高景气赛道上获得显著超额收益；2、个股集中度进一步提升，几个重仓的龙头公司贡献了显著超额；3、适当提高换手率，科技成长天然波动比较大，通过行业轮动和个股的适度交易，能够争取为持有人带来更稳定的净值回报。

展望 2026 年的投资思路，我们对市场仍然乐观，但是需要在 2025 年基础上降低收益预期。从组合投资思路，我们会在 2026 年更加注重组合的均衡性，降低组合在高估值高波动资产上的

风险暴露。这并不代表投资框架会发生大的变化，我大概率仍然会围绕 26 年景气的 AI、半导体、创新药、新能源积极展开布局，但对于个股的定价、全球产业趋势的微观变化上，会争取做到更加及时响应。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 3.585 元，份额累计净值为 3.585 元。本报告期基金份额净值增长率为 45.85%，同期业绩比较基准收益率为 2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对 2026 年的市场，我们仍然保持乐观，尤其是对于科技成长行业，新的产业变化预计会层出不穷。从组合配置上，倾向于持续保持较高的仓位运作，聚焦在 AI、半导体、创新药、新能源等科技成长板块的龙头公司，同时，我会对全球科技产业的变化更加关注和敏感，整体组合将继续动态调整，聚焦产业逻辑好的赛道和龙头公司，持续在科技类资产中寻找中长期投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本管理人监察稽核工作开展情况如下：

1、持续强化合规管理

秉承“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，坚持投资者利益优先的原则，坚守合规底线，严格防范合规风险；持续完善公司制度体系建设，根据各项监管要求，结合公司实际，组织年度制度建设计划的编制工作，同时动态评估公司制度有效性，开展制度全面评估暨回头看专项检查工作，及时梳理和完善相关制度规则；切实履行合规审查与评估、合规监测与检查、合规咨询与报告等日常合规管理工作，夯实合规展业基础；加强反洗钱管理，贯彻“风险为本”的理念，细化落实各项洗钱风险管控措施；强化落实员工执业行为管理，优化信息技术管控手段，落实监督问责机制；定期和不定期开展多种形式的合规宣导与培训工作，不断提升员工合规意识，督促员工廉洁从业。

2、不断完善风险管控

切实履行日常风险管理职责，包括事前建立和完善风险监控指标体系和预警机制、事中通过系统监测投资交易过程中的异常现象或潜在风险隐患并及时进行风险提示、事后对投资组合风险状况进行日终监控和定期分析报告等；密切跟踪各类风险敞口变化，强化风险预警机制，重点提示持仓集中度、交易拥挤度风险，并关注外部环境变化可能带来的回撤风险；结合行业发展和业务实际，更新风险管理措施，全面梳理各类投资风险管控方案，改进风控阈值设置方法，提高审批效率；持续优化工作方法，提升绩效分析成效，完善量化绩效归因体系等。

3、深入开展稽核工作

巩固常态化监察稽核机制，以监管导向为指引，定期和不定期开展监察稽核工作，有效压缩各类风险敞口，强化全员合规意识与责任担当，推动公司合规运营水平持续提升；协助外部监管与审计机构开展各类自查、审计工作；强化稽核检查结果运用，深入剖析风险隐患成因，跟踪整改措施落实情况，持续优化内部控制。

本管理人将始终以投资者最佳利益为核心，规范运作基金资产，勤勉尽责开展各项监察稽核工作，强化风险防范能力，全力保障基金份额持有人合法权益。

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、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。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。

本基金管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障基金能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本基金管理人授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员的任命和调整由总经理办公会审议决定。运营部是估值委员会的日常办事机构。本基金管理人估值委员和估值人员均具有专业胜任能力和相关工作经验。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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，我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	德师报(审)字(26)第 P02182 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式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。 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中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	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，我们独立于东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金，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、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	上海东方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。其他信息包括东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金年度报告中涵盖的

	<p>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券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，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而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式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，除非基金管理人管理层计划清算东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、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东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对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，就可能对东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式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</p>

	<p>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东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	史曼	乐美昊
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
审计报告日期	2026 年 3 月 25 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	202,314,512.00	179,062,373.15
结算备付金		15,221,552.28	23,481,538.13
存出保证金		916,009.32	425,666.06
交易性金融资产	7.4.7.2	1,530,744,463.69	1,014,294,328.86
其中：股票投资		1,455,514,526.59	951,890,285.25
基金投资		-	-
债券投资		75,229,937.10	62,404,043.61
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-

应收清算款		-	761,553.43
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		1,749,196,537.29	1,218,025,459.63
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		17,243,624.18	29,802,303.31
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,442,703.31	1,026,232.64
应付托管费		288,540.66	205,246.53
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	251.15
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	1,599,580.58	1,748,836.95
负债合计		20,574,448.73	32,782,870.58
净资产:			
实收基金	7.4.7.10	482,221,377.33	482,221,377.33
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	1,246,400,711.23	703,021,211.72
净资产合计		1,728,622,088.56	1,185,242,589.05
负债和净资产总计		1,749,196,537.29	1,218,025,459.63

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值（暂估附加管理费前）3.585 元，基金份额总额 482,221,377.33 份，基金资产净值(附加管理费前)1,728,622,088.56 元。于 2025 年，利润表未体现暂估附加管理费金额为 0.00 元（2024 年：0.00 元）。于 2025 年 12 月 31 日，相关暂估附加管理费余额为 0.00 元（2024 年 12 月 31 日：0.00 元），基金资产净值(暂估附加管理费后)1,728,622,088.56 元。该暂估附加管理费余额是各基金份额持有人于期末时点的暂估附加管理费的合计，各基金份额持有人实际应承担的附加管理费金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认，可能与上述暂估附加管理费金额存在差异。

7.2 利润表

会计主体：东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		560,372,159.13	-5,154,084.24
1. 利息收入		606,526.73	1,600,110.56
其中：存款利息收入	7.4.7.13	606,526.73	1,215,905.56
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		-	384,205.00
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		472,479,501.34	-61,426,263.74
其中：股票投资收益	7.4.7.14	452,212,053.96	-78,569,792.04
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	5,744,275.99	2,686,847.82
资产支持证券投资	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-	-
股利收益	7.4.7.19	14,523,171.39	14,456,680.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.20	87,286,131.06	54,671,044.57
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	-	1,024.37
减：二、营业总支出		16,992,659.62	17,417,271.73
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	13,977,211.27	14,336,967.13
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,795,442.31	2,867,393.48
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-

6. 信用减值损失	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		698.62	196.92
8. 其他费用	7.4.7.23	219,307.42	212,714.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		543,379,499.51	-22,571,355.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		543,379,499.51	-22,571,355.97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		543,379,499.51	-22,571,355.97

7.3 净资产变动表

会计主体：东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	482,221,377.33	703,021,211.72	1,185,242,589.05
二、本期期初净资产	482,221,377.33	703,021,211.72	1,185,242,589.05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	543,379,499.51	543,379,499.51
（一）、综合收益总额	-	543,379,499.51	543,379,499.51
（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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-

（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	482,221,377.33	1,246,400,711.23	1,728,622,088.56
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,144,607,071.32	1,470,273,688.58	2,614,880,759.90
二、本期期初净资产	1,144,607,071.32	1,470,273,688.58	2,614,880,759.90
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-662,385,693.99	-767,252,476.86	-1,429,638,170.85
（一）、综合收益总额	-	-22,571,355.97	-22,571,355.97
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-662,385,693.99	-744,681,120.89	-1,407,066,814.88
其中：1. 基金申购款	607,387.22	680,442.01	1,287,829.23
2. 基金赎回款	-662,993,081.21	-745,361,562.90	-1,408,354,644.11
（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	482,221,377.33	703,021,211.72	1,185,242,589.05

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：

成飞	汤琳	陈培
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人上海东方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》、《东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2014]740号文批准公开募集。本基金为契约型、定期开放式基金,存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为 672,005,921.82 份,经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为信会师报字(2015)第 130015 号验资报告。基金合同于 2015 年 1 月 21 日正式生效。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金,发起资金认购部分为 10,889,219.50 份基金份额,发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日,结束之日为基金合同生效日所对应的第三年年度对应日前的倒数第一个工作日。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日,结束之日为第二个封闭期起始之日所对应的第三年年度对应日前的倒数第一个工作日,依次类推。本基金自封闭期结束之后的第一个工作日起(即每个封闭期起始之日的第三年年度对应日的第一个工作日,包括该日)进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期原则上不少于 5 个工作日且最长不超过 20 个工作日。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票及存托凭证(包括中小板、创业板及其他

经中国证监会核准发行的股票及存托凭证)、债券(含中小企业私募债)、中期票据、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:开放期内每个交易日日终,本基金投资组合中股票资产(含存托凭证)投资比例为基金资产的 0%-95%;封闭期内每个交易日日终,本基金投资组合中股票资产(含存托凭证)投资比例为基金资产的 0%-100%,权证投资比例为基金资产的 0%-3%;开放期每个交易日日终,在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%,在封闭期内,本基金不受上述 5%的限制,但每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。待基金参与证券投资基金、融资融券和转融通业务等的相关规定颁布后,基金管理人可以在不改变本基金既有投资策略和风险收益特征并在控制风险的前提下,参与证券投资基金、融资融券业务以及通过证券金融公司办理转融通业务,以提高投资效率及进行风险管理。届时基金参与证券投资基金、融资融券、转融通等业务的风险控制原则、具体参与比例限制、费用收支、信息披露、估值方法及其他相关事项按照中国证监会的规定及其他相关法律法规的要求执行,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:三年期银行定期存款利率(税后)。每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日前最近一个开放期最后一个开放日的三年期银行定期存款利率,第一个封闭期的业绩比较基准为认购期间最后一个认购日的三年期银行定期存款利率,封闭期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整;每个开放期的业绩比较基准同前一个封闭期的业绩比较基准,开放期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整。

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、应用指南、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”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和

净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据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，本基金将所持有的金融资产在初始确认时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以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分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。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金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。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

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，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产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，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为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。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然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，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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

层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，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)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日

或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的金额确认，逐日确认债券利息并计入投资收益。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息并计入投资收益。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息并记入投资收益。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券投资收益。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除权(息)日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按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变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

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信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率在回购期内逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则：

- (1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 25%；
- (3) 若《基金合同》生效不满 3 个月则可不进行收益分配；
- (4) 本基金收益分配方式仅现金分红一种方式；
- (5) 基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；
- (6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

本基金本报告期内无外币交易。

7.4.4.13 分部报告

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

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、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，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《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》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《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》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、

市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3)根据中基协字[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》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金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

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日上海交易所《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳交易所《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、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]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、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)资管产品运营过程中发生的资管产品运营业务，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。

(2)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。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。

(3)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, 暂不计缴企业所得税。

(4)对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司代扣代缴个人所得税; 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, 股息红利所得暂免征收个人所得税。其中, 对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股, 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。

(5)对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 受让方不再缴纳印花税; 自 2023 年 8 月 28 日起, 出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(6)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	202,314,512.00	179,062,373.15
等于: 本金	202,298,932.27	179,039,836.60
加: 应计利息	15,579.73	22,536.55
定期存款	-	-
等于: 本金	-	-
加: 应计利息	-	-
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	-	-
合计	202,314,512.00	179,062,373.15

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		1,366,572,674.29	-	1,455,514,526.59	88,941,852.30
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	74,302,420.00	829,937.10	75,229,937.10	97,580.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	74,302,420.00	829,937.10	75,229,937.10	97,580.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,440,875,094.29	829,937.10	1,530,744,463.69	89,039,432.30
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		950,451,496.54	-	951,890,285.25	1,438,788.71
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	61,421,584.77	667,946.31	62,404,043.61	314,512.53
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	61,421,584.77	667,946.31	62,404,043.61	314,512.53
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,011,873,081.31	667,946.31	1,014,294,328.86	1,753,301.24

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

注：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

注：本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具投资。

7.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2025 年 12 月 31 日	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	1,539,580.58	1,688,836.95
其中：交易所市场	1,539,580.58	1,688,836.95
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	60,000.00	60,000.00
合计	1,599,580.58	1,748,836.95

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	482,221,377.33	482,221,377.33
本期申购	-	-

本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	482,221,377.33	482,221,377.33

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	411,790,230.84	291,230,980.88	703,021,211.72
本期期初	411,790,230.84	291,230,980.88	703,021,211.72
本期利润	456,093,368.45	87,286,131.06	543,379,499.51
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	867,883,599.29	378,517,111.94	1,246,400,711.23

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	479,312.00	846,807.08
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	124,621.44	361,506.09
其他	2,593.29	7,592.39
合计	606,526.73	1,215,905.56

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
----	-----------------------------	----------------------------------

股票投资收益——买卖 股票差价收入	452,212,053.96	-78,569,792.04
股票投资收益——赎回 差价收入	-	-
股票投资收益——申购 差价收入	-	-
股票投资收益——证券 出借差价收入	-	-
合计	452,212,053.96	-78,569,792.04

7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
卖出股票成交总 额	6,666,957,244.25	8,314,561,445.71
减：卖出股票成本 总额	6,204,769,829.87	8,378,590,081.38
减：交易费用	9,975,360.42	14,541,156.37
买卖股票差价收 入	452,212,053.96	-78,569,792.04

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：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。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31 日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
债券投资收益——利 息收入	1,028,049.17	842,705.70
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	4,716,226.82	1,844,142.12
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	5,744,275.99	2,686,847.82

7.4.7.15.2 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1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	116,980,294.80	241,539,858.71
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	111,157,230.25	235,447,854.83
减：应计利息总额	1,102,556.98	4,244,726.08
减：交易费用	4,280.75	3,135.68
买卖债券差价收入	4,716,226.82	1,844,142.12

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益-赎回差价收入。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益-申购差价收入。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：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。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益-其他投资收益。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	14,523,171.39	14,456,680.48
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	14,523,171.39	14,456,680.48

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
1. 交易性金融资产	87,286,131.06	54,671,044.57
股票投资	87,503,063.59	53,986,033.04
债券投资	-216,932.53	685,011.53
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-

减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	87,286,131.06	54,671,044.57

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	-	1,017.08
基金转换费收入	-	7.29
合计	-	1,024.37

7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	21,307.42	14,714.20
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	219,307.42	212,714.20

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

截至财务报表报出日，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
上海东方证券资产管理有限公司（“东证资管”）	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
上海东证期货有限公司（“东证期货”）	受东方证券控制的公司

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)
东方证券	802,690,820.38	6.04	753,493,238.80	4.90

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)
东方证券	9,647,463.44	5.32	-	-

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内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。

7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
东方证券	349,887.91	6.04	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例 (%)
东方证券	554,497.10	5.90	-	-

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果等。

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	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	13,977,211.27	14,336,967.13
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,664,121.84	6,873,631.13
应支付基金管理人的净管理费	7,313,089.43	7,463,336.00

注：1、基金管理费包含基本管理费及附加管理费。

2、本基金的基本管理费按前一日基金资产净值的 1%年费率计提。基本管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金基本管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金基本管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

3、基金管理人提取附加管理费的条件：

a) 符合基金收益分配条件

b) 每次提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，管理人才能收取附加管理费。

附加管理费的金额在满足计提条件时于提取评价日（每次基金封闭期的最后一个工作日）根据当日提取附加管理费前的基金份额累计净值计算确认并收取。其计算公式为：

$$\text{附加管理费} = (PA - PB) \times 15\% \times SA$$

其中：

PA 为提取评价日提取附加管理费前的基金份额累计净值

PB 为以往提取评价日的最高基金份额累计净值、以往开放期期间最高基金份额累计净值和 1 的孰高者，其中首次封闭期的 PB 为 1

SA 为提取评价日的基金份额=提取评价日基金总份额/提取评价日的折算因子

特定日期的折算因子为相应日期（包括当日）之前所有折算系数的乘积

折算系数=基金折算日除权前基金份额净值/基金折算日除权后基金份额净值

4、实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和销售机构对账确认的金额为准。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,795,442.31	2,867,393.48

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：每日应计提的基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

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

注：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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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。

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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2015 年 1 月 21 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	9,854,466.75	9,854,466.75
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	9,854,466.75	9,854,466.75
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.0436%	2.0436%

注：基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

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

注：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未投资本基金。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	202,314,512.00	479,312.00	179,062,373.15	846,807.08

注：本基金的上述银行存款由基金托管人保管，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

注：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

本基金用于期货交易结算的资金分别存放于东证期货的结算账户和保证金账户中，结算备付金按协议利率计息，存出保证金不计息。于2025年12月31日，本基金存放于东证期货的结算备付金余额（不含应计利息）为10,383,754.33元，存出保证金余额为0元（2024年12月31日：结算备付金余额10,312,583.01元，存出保证金余额0元）。于报告期内，本基金存放于东证期货的结算备付金利息收入为68,393.28元（2024年同期：155,812.11元）。

7.4.11 利润分配情况

注：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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025年7月23日	6个月	新股锁定	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001280	中	2025	6个	新	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-

	国铀业	年 11 月 25 日	月	股 锁 定						
001285	瑞 立 科 密	2025 年 9 月 23 日	6 个 月	新 股 锁 定	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双 欣 环 保	2025 年 12 月 23 日	6 个 月	新 股 锁 定	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
001388	信 通 电 子	2025 年 6 月 24 日	6 个 月	新 股 锁 定	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
301491	汉 桑 科 技	2025 年 7 月 29 日	6 个 月	新 股 锁 定	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301563	云 汉 芯 城	2025 年 9 月 23 日	6 个 月	新 股 锁 定	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301584	建 发 致 新	2025 年 9 月 18 日	6 个 月	新 股 锁 定	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301632	广 东 建 科	2025 年 8 月 5 日	6 个 月	新 股 锁 定	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南 网 数 字	2025 年 11 月 11 日	6 个 月	新 股 锁 定	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联 合 动 力	2025 年 9 月 17 日	6 个 月	新 股 锁 定	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
301667	纳 百 川	2025 年 12 月 10 日	6 个 月	新 股 锁 定	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	吴	2025	6 个	新	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-

	创瑞通	年9月15日	月	股锁定						
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股锁定	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
600930	华电新能	2025年7月9日	6个月	新股锁定	3.18	6.24	204,445	650,135.10	1,275,736.80	-
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股锁定	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股锁定	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股锁定	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股锁定	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股锁定	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股锁定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股锁定	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股锁定	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688790	昂	2025	6个	新	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-

	瑞微	年 12 月 9 日	月	股锁定						
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	6 个月	新股锁定	114.28	416.18	177	20,227.56	73,663.86	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个月	新股锁定	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新股锁定	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
688805	健信超导	2025 年 12 月 17 日	6 个月	新股锁定	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股锁定	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

注：本基金本报告期末无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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：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

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

设立合规与风险管理委员会，负责对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见等。在经营层层面设立全面风险管理委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作；根据董事会制定的风险管理原则制订相关风险控制政策，使公司整体业务发展战略与风险承受能力保持相当；督促各职能部门在日常工作中识别各项业务所涉及各类重大风险，组织对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，就相关解决方案进行评审；督促各职能部门识别和评估新产品、新业务的风险，就相关控制措施进行评审；督促各职能部门重点关注内控机制薄弱环节和可能给公司带来重大损失的事件，审议并决定相应的控制措施和解决方案；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，指导实施风险应对方案；审议公司投资授权有关的风险控制方案等。

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。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与该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。

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	75,229,937.10	59,644,140.99
合计	75,229,937.10	59,644,140.99

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	2,759,902.62
未评级	-	-
合计	-	2,759,902.62

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

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

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于开放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。

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》且于基金开放日内按照《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，通过对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限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。

除本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，本基金本报告期末的其他资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。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%。于本期末，本基金投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

同时，本基金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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	202,314,512.00	-	-	-	-	-	202,314,512.00
结算备付金	15,221,552.28	-	-	-	-	-	15,221,552.28
存出保证金	916,009.32	-	-	-	-	-	916,009.32
交易性金融资产	75,229,937.10	-	-	-	-	1,455,514,526.59	1,530,744,463.69
资产总计	293,682,010.70	-	-	-	-	1,455,514,526.59	1,749,196,537.29
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,442,703.31	1,442,703.31
应付托管费	-	-	-	-	-	-288,540.66	288,540.66

应付清算款	-	-	-	-	-	17,243,624.18	17,243,624.18
其他负债	-	-	-	-	-	1,599,580.58	1,599,580.58
负债总计	-	-	-	-	-	20,574,448.73	20,574,448.73
利率敏感度缺口	293,682,010.70	-	-	-	-	1,434,940,077.86	1,728,622,088.56
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	179,062,373.15	-	-	-	-	-	179,062,373.15
结算备付金	23,481,538.13	-	-	-	-	-	23,481,538.13
存出保证金	425,666.06	-	-	-	-	-	425,666.06
交易性金融资产	-	-	59,644,140.99	2,759,902.62	-	951,890,285.25	1,014,294,328.86
应收清算款	-	-	-	-	-	761,553.43	761,553.43
资产总计	202,969,577.34	-	59,644,140.99	2,759,902.62	-	952,651,838.68	1,218,025,459.63
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,026,232.64	1,026,232.64
应付托管费	-	-	-	-	-	205,246.53	205,246.53
应付清算款	-	-	-	-	-	29,802,303.31	29,802,303.31
应交税费	-	-	-	-	-	251.15	251.15
其他负债	-	-	-	-	-	1,748,836.95	1,748,836.95
负债总计	-	-	-	-	-	32,782,870.58	32,782,870.58
利率敏感度缺口	202,969,577.34	-	59,644,140.99	2,759,902.62	-	919,868,968.10	1,185,242,589.05

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约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	7,730.68	56,341.97
	2. 市场利率上升 25 个基点	-7,729.08	-56,212.80

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。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市或银行间同业市场交易的证券涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行其他价格风险管理。

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	1,455,514,526.59	84.20	951,890,285.25	80.31
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,455,514,526.59	84.20	951,890,285.25	80.31

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的

	动	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. 沪深 300 指数上升 5%	125,633,941.28	53,389,001.33
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-125,633,941.28	-53,389,001.33

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，股票市场指数（沪深 300）价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

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	1,453,505,868.61	954,334,670.92
第二层次	75,229,937.10	59,644,140.99
第三层次	2,008,657.98	315,516.95
合计	1,530,744,463.69	1,014,294,328.86

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，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金融工具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，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	315,516.95	315,516.95
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,106,915.63	1,106,915.63
转出第三层次	-	873,928.02	873,928.02
当期利得或损失总额	-	1,460,153.42	1,460,153.42
其中：计入损益的利得或损失	-	1,460,153.42	1,460,153.42
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,008,657.98	2,008,657.98
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	1,054,714.35	1,054,714.35
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	111,103.35	111,103.35
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	204,413.60	204,413.60

其中：计入损益的利得或损失	-	204,413.60	204,413.60
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	315,516.95	315,516.95
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	-	204,413.60	204,413.60

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	2,008,657.98	平均价格亚式期权模型	该流通受限股票在剩余限售期内的股价预期年化波动率	0.1628-3.0791	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
限售股票	315,516.95	平均价格亚式期权模型	该流通受限股票在剩余限售期内的股价预期年化波动率	0.4607-4.7081	负相关

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，其公允价值和账面价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，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	1,455,514,526.59	83.21
	其中：股票	1,455,514,526.59	83.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,229,937.10	4.30
	其中：债券	75,229,937.10	4.30
	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	217,536,064.28	12.44
8	其他各项资产	916,009.32	0.05
9	合计	1,749,196,537.29	100.00

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	99,221,769.72	5.74
C	制造业	1,113,137,083.34	64.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,275,736.80	0.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,694.44	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	111,618,496.00	6.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	80,897,540.46	4.68
J	金融业	49,303,800.00	2.85
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	33,405.83	0.00

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	1,455,514,526.59	84.20

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	002028	思源电气	964,500	149,102,055.00	8.63
2	002352	顺丰控股	2,912,800	111,618,496.00	6.46
3	601899	紫金矿业	2,875,500	99,118,485.00	5.73
4	300750	宁德时代	244,900	89,941,974.00	5.20
5	300014	亿纬锂能	1,300,000	85,488,000.00	4.95
6	601138	工业富联	1,369,392	84,970,773.60	4.92
7	600885	宏发股份	2,498,900	75,966,560.00	4.39
8	000792	盐湖股份	2,608,400	73,452,544.00	4.25
9	300408	三环集团	1,589,900	72,737,925.00	4.21
10	000807	云铝股份	1,868,278	61,354,249.52	3.55
11	300037	新宙邦	1,020,000	53,448,000.00	3.09
12	601628	中国人寿	1,083,600	49,303,800.00	2.85
13	600031	三一重工	2,264,119	47,840,834.47	2.77
14	300207	欣旺达	1,802,400	47,132,760.00	2.73
15	000977	浪潮信息	523,700	34,878,420.00	2.02
16	603776	永安行	1,847,268	33,029,151.84	1.91
17	600276	恒瑞医药	546,700	32,566,919.00	1.88
18	600941	中国移动	302,500	30,567,625.00	1.77
19	002043	兔宝宝	1,982,650	28,569,986.50	1.65
20	688545	兴福电子	692,806	26,014,865.30	1.50
21	603296	华勤技术	283,900	25,761,086.00	1.49
22	002532	天山铝业	1,192,100	19,288,178.00	1.12
23	688072	拓荆科技	55,426	18,290,580.00	1.06
24	300236	上海新阳	281,800	17,967,568.00	1.04
25	600482	中国动力	848,500	17,563,950.00	1.02
26	000811	冰轮环境	947,750	17,552,330.00	1.02
27	301095	广立微	240,800	17,267,768.00	1.00
28	300450	先导智能	338,690	16,927,726.20	0.98
29	688147	微导纳米	246,072	15,450,860.88	0.89

30	600930	华电新能	204,445	1,275,736.80	0.07
31	688802	沐曦股份	675	373,126.92	0.02
32	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.01
33	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
34	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
35	688795	摩尔线程	177	73,663.86	0.00
36	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
37	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
38	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
39	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
40	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
41	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
42	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
43	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
44	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
45	688790	昂瑞微	86	10,078.34	0.00
46	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
47	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
48	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
49	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
50	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
51	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
52	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
53	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
54	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
55	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
56	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
57	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
58	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	600276	恒瑞医药	200,359,665.61	16.90
2	300408	三环集团	177,550,568.41	14.98
3	002352	顺丰控股	168,730,460.26	14.24
4	300037	新宙邦	161,481,540.41	13.62
5	601138	工业富联	159,811,518.86	13.48
6	600031	三一重工	148,150,538.43	12.50
7	002028	思源电气	137,607,514.67	11.61
8	603296	华勤技术	136,696,758.60	11.53
9	300014	亿纬锂能	135,402,010.13	11.42

10	300750	宁德时代	133,797,486.19	11.29
11	301308	江波龙	120,808,717.60	10.19
12	300502	新易盛	110,948,432.08	9.36
13	600885	宏发股份	110,006,870.27	9.28
14	002179	中航光电	105,177,658.22	8.87
15	600183	生益科技	104,519,456.84	8.82
16	600967	内蒙一机	96,004,364.70	8.10
17	300207	欣旺达	94,171,068.62	7.95
18	600941	中国移动	91,537,801.87	7.72
19	688111	金山办公	83,657,168.94	7.06
20	603606	东方电缆	80,438,615.24	6.79
21	300751	迈为股份	77,151,098.47	6.51
22	300308	中际旭创	74,194,584.60	6.26
23	601899	紫金矿业	72,811,524.00	6.14
24	000792	盐湖股份	67,725,372.87	5.71
25	688041	海光信息	65,802,355.39	5.55
26	300413	芒果超媒	64,485,983.00	5.44
27	002850	科达利	60,726,461.29	5.12
28	688235	百济神州	55,816,123.27	4.71
29	688498	源杰科技	54,813,916.49	4.62
30	688099	晶晨股份	54,459,813.26	4.59
31	603986	兆易创新	53,707,199.92	4.53
32	000811	冰轮环境	52,534,374.26	4.43
33	600584	长电科技	52,016,549.26	4.39
34	000807	云铝股份	50,534,204.71	4.26
35	300274	阳光电源	50,014,686.20	4.22
36	688981	中芯国际	49,171,031.48	4.15
37	688361	中科飞测	48,695,021.46	4.11
38	002138	顺络电子	48,128,363.98	4.06
39	300454	深信服	47,736,793.41	4.03
40	002230	科大讯飞	47,428,118.62	4.00
41	601628	中国人寿	46,498,679.00	3.92
42	002922	伊戈尔	46,470,225.00	3.92
43	600522	中天科技	46,404,167.00	3.92
44	688002	睿创微纳	46,061,616.42	3.89
45	002938	鹏鼎控股	45,614,358.41	3.85
46	002463	沪电股份	45,591,522.57	3.85
47	300593	新雷能	44,561,372.03	3.76
48	300776	帝尔激光	44,064,852.86	3.72
49	301096	百诚医药	43,778,389.34	3.69
50	603776	永安行	43,471,769.85	3.67
51	603236	移远通信	42,805,656.00	3.61
52	300888	稳健医疗	41,863,890.20	3.53

53	600391	航发科技	41,079,768.66	3.47
54	002027	分众传媒	38,275,391.00	3.23
55	688200	华峰测控	37,320,712.58	3.15
56	601728	中国电信	37,163,441.00	3.14
57	601801	皖新传媒	36,136,036.00	3.05
58	000425	徐工机械	35,917,047.48	3.03
59	000988	华工科技	35,887,514.00	3.03
60	002436	兴森科技	34,677,024.00	2.93
61	000977	浪潮信息	33,931,410.00	2.86
62	301511	德福科技	33,882,096.52	2.86
63	002803	吉宏股份	33,832,256.67	2.85
64	300223	北京君正	33,480,287.00	2.82
65	688122	西部超导	32,854,484.61	2.77
66	002311	海大集团	32,445,549.00	2.74
67	300747	锐科激光	32,312,157.22	2.73
68	002475	立讯精密	31,005,353.10	2.62
69	600732	爱旭股份	30,669,545.80	2.59
70	603031	安孚科技	29,909,941.48	2.52
71	601012	隆基绿能	29,360,101.03	2.48
72	000725	京东方 A	28,999,466.00	2.45
73	600547	山东黄金	28,333,498.00	2.39
74	688545	兴福电子	28,170,688.35	2.38
75	002020	京新药业	27,440,733.00	2.32
76	000338	潍柴动力	26,852,142.00	2.27
77	601555	东吴证券	25,978,589.00	2.19
78	002736	国信证券	25,975,625.00	2.19
79	688072	拓荆科技	25,053,210.43	2.11
80	002373	千方科技	24,494,609.04	2.07
81	600030	中信证券	24,405,444.85	2.06
82	000426	兴业银锡	24,331,708.00	2.05
83	002493	荣盛石化	24,307,661.00	2.05
84	601233	桐昆股份	24,271,411.00	2.05
85	688488	艾迪药业	24,188,888.80	2.04
86	600498	烽火通信	24,128,861.00	2.04
87	002487	大金重工	24,038,744.25	2.03
88	600111	北方稀土	24,025,883.00	2.03
89	300602	飞荣达	23,995,934.00	2.02
90	300676	华大基因	23,773,618.74	2.01

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

1	600276	恒瑞医药	235,240,466.63	19.85
2	300502	新易盛	171,298,900.61	14.45
3	300037	新宙邦	159,581,354.71	13.46
4	601138	工业富联	158,137,671.90	13.34
5	301308	江波龙	145,653,564.98	12.29
6	600183	生益科技	143,667,552.41	12.12
7	603296	华勤技术	134,097,242.05	11.31
8	600967	内蒙一机	123,436,179.93	10.41
9	300308	中际旭创	109,452,371.88	9.23
10	600031	三一重工	108,100,842.00	9.12
11	300408	三环集团	99,588,666.00	8.40
12	002179	中航光电	96,113,486.50	8.11
13	601012	隆基绿能	93,555,474.06	7.89
14	603606	东方电缆	87,968,845.56	7.42
15	300751	迈为股份	84,635,329.33	7.14
16	688111	金山办公	83,147,664.97	7.02
17	002027	分众传媒	80,691,605.44	6.81
18	600522	中天科技	79,679,036.00	6.72
19	300413	芒果超媒	73,661,555.20	6.21
20	002475	立讯精密	73,213,860.57	6.18
21	688981	中芯国际	71,786,686.97	6.06
22	300750	宁德时代	71,190,208.84	6.01
23	688041	海光信息	66,344,873.77	5.60
24	000725	京东方 A	65,526,950.00	5.53
25	002028	思源电气	65,177,587.00	5.50
26	688498	源杰科技	62,356,284.43	5.26
27	600885	宏发股份	61,919,969.98	5.22
28	688235	百济神州	60,993,221.27	5.15
29	600941	中国移动	60,880,240.92	5.14
30	603986	兆易创新	60,128,323.06	5.07
31	688361	中科飞测	58,919,987.40	4.97
32	002850	科达利	56,522,624.96	4.77
33	002138	顺络电子	56,122,370.38	4.74
34	002922	伊戈尔	50,810,983.46	4.29
35	688002	睿创微纳	50,641,375.67	4.27
36	300274	阳光电源	50,212,726.08	4.24
37	002463	沪电股份	49,729,014.12	4.20
38	688099	晶晨股份	48,204,571.16	4.07
39	300776	帝尔激光	48,053,146.97	4.05
40	002230	科大讯飞	47,765,210.88	4.03
41	603236	移远通信	47,187,068.10	3.98
42	300593	新雷能	46,437,539.48	3.92
43	600584	长电科技	46,177,498.31	3.90

44	300888	稳健医疗	45,834,263.39	3.87
45	000811	冰轮环境	45,566,291.10	3.84
46	002938	鹏鼎控股	45,380,348.41	3.83
47	300454	深信服	42,404,132.00	3.58
48	002436	兴森科技	40,699,469.09	3.43
49	002352	顺丰控股	40,655,686.52	3.43
50	600391	航发科技	40,324,121.30	3.40
51	300223	北京君正	39,734,965.04	3.35
52	002373	千方科技	38,876,273.94	3.28
53	000063	中兴通讯	38,733,825.08	3.27
54	603031	安孚科技	38,151,898.00	3.22
55	600827	百联股份	37,262,788.65	3.14
56	601728	中国电信	37,011,133.00	3.12
57	000425	徐工机械	36,646,080.00	3.09
58	000100	TCL 科技	36,110,981.90	3.05
59	301511	德福科技	35,889,707.00	3.03
60	300014	亿纬锂能	35,057,736.20	2.96
61	300207	欣旺达	35,008,236.70	2.95
62	000988	华工科技	34,429,523.00	2.90
63	688122	西部超导	34,169,237.20	2.88
64	600547	山东黄金	33,987,452.84	2.87
65	688488	艾迪药业	33,958,034.70	2.87
66	301096	百诚医药	33,610,331.39	2.84
67	002311	海大集团	33,266,307.39	2.81
68	601801	皖新传媒	32,878,161.00	2.77
69	002020	京新药业	31,891,006.00	2.69
70	688200	华峰测控	31,130,377.17	2.63
71	300676	华大基因	31,045,015.67	2.62
72	002803	吉宏股份	30,547,898.00	2.58
73	600732	爱旭股份	30,302,437.80	2.56
74	001359	平安电工	30,179,546.40	2.55
75	600487	亨通光电	29,228,344.80	2.47
76	002487	大金重工	29,203,734.00	2.46
77	002851	麦格米特	28,319,403.00	2.39
78	002736	国信证券	28,263,567.76	2.38
79	002891	中宠股份	27,874,812.14	2.35
80	688326	经纬恒润	27,482,213.28	2.32
81	600111	北方稀土	27,472,761.00	2.32
82	300747	锐科激光	27,379,694.64	2.31
83	601595	上海电影	26,717,040.00	2.25
84	601555	东吴证券	26,144,116.30	2.21
85	300679	电连技术	26,084,442.00	2.20
86	300602	飞荣达	25,359,888.43	2.14

87	300476	胜宏科技	25,110,346.00	2.12
88	000338	潍柴动力	24,983,150.00	2.11
89	688120	华海清科	24,706,664.50	2.08
90	688411	海博思创	24,087,329.19	2.03
91	600498	烽火通信	23,935,829.00	2.02
92	600030	中信证券	23,811,764.40	2.01

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	6,620,891,007.62
卖出股票收入（成交）总额	6,666,957,244.25

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”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。

8.5 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	75,229,937.10	4.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	75,229,937.10	4.35

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	019766	25 国债 01	744,000	75,229,937.10	4.35

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

注：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

注：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

注：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

本基金投资股指期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理股指期货合约数量，以萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

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

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

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	916,009.32
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	916,009.32

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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，投资组合报告中市值占净值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

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 (%)
19,045	25,320.10	13,180,668.69	2.73	469,040,708.64	97.27

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	215,645.69	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	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	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

注：本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

9.5 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额 占基金总 份额比 例 (%)	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例 (%)	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	9,854,466.75	2.04	9,854,466.75	2.04	3年
基金管理人高级管理 人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	1,034,752.75	0.21	3年
合计	9,854,466.75	2.04	10,889,219.50	2.26	3年

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015 年 1 月 21 日） 基金份额总额	672,005,921.82
本报告期期初基金份额总额	482,221,377.33
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	482,221,377.33

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未发生基金份额持有人大会决议事项。

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，管理人的重大人事变动情况如下：

自 2025 年 4 月 3 日起，王峰同志、张云同志担任公司董事职务，蒋鹤磊同志、张锋同志不再担任公司董事职务，杨洁琼同志不再担任公司监事职务，刘枫同志不再担任公司职工监事职务，杨斌同志代行公司总经理职务，张锋同志不再担任公司总经理职务。自 2025 年 5 月 9 日起，成飞同志担任公司董事职务、总经理职务，杨斌同志不再代行公司总经理职务。自 2025 年 6 月 25 日起，周代希同志担任公司职工董事职务。自 2025 年 11 月 21 日起，许可同志担任公司首席信息官职务，周陶同志不再担任公司首席信息官职务。自 2025 年 12 月 26 日起，赵子夜同志担任公司独立董事职务，郭晔同志不再担任公司独立董事职务。

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，无涉及基金管理人、基金财产的重大诉讼。

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

本基金本报告期内投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）。该会计师事务所自 2024 年起为本基金提供审计服务至今，本基金本报告期应支付给该事务所审计报酬

为 60,000.00 元人民币。

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

注：报告期内基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
中信证券	2	2,130,900,117.54	16.04	928,858.34	16.04	-
申万宏源	1	1,527,705,224.27	11.50	665,928.29	11.50	-
国盛证券	2	1,137,150,590.84	8.56	495,682.11	8.56	-
东方财富证券	2	850,255,333.58	6.40	370,632.28	6.40	-
东方证券	5	802,690,820.38	6.04	349,887.91	6.04	-
华泰证券	1	776,010,964.08	5.84	338,266.24	5.84	-
长江证券	2	768,841,667.47	5.79	335,138.83	5.79	-
广发证券	2	704,631,502.06	5.30	307,143.70	5.30	-
华创证券	2	659,468,058.65	4.96	287,443.41	4.96	-
国泰海通	3	648,815,757.22	4.88	282,819.59	4.88	-

兴业证 券	2	537,683,149.43	4.05	234,366.92	4.05	-
野村东 方国际 证券	2	478,298,566.41	3.60	208,482.95	3.60	-
东吴证 券	1	457,105,673.75	3.44	199,253.24	3.44	-
国联民 生	3	418,050,410.79	3.15	182,227.57	3.15	-
招商证 券	1	384,087,919.64	2.89	167,424.02	2.89	-
天风证 券	1	357,524,486.54	2.69	155,846.58	2.69	-
国信证 券	1	240,683,656.79	1.81	104,922.28	1.81	-
国金证 券	2	235,169,550.56	1.77	102,509.47	1.77	-
摩根大 通证券	2	120,528,740.85	0.91	52,538.41	0.91	-
中信建 投证券	1	47,814,676.80	0.36	20,843.02	0.36	-
财通证 券	2	-	-	-	-	-
方正证 券	1	-	-	-	-	-
高盛中 国证券	1	-	-	-	-	-
光大证 券	1	-	-	-	-	-
国投证 券	1	-	-	-	-	-
华金证 券	1	-	-	-	-	-
华兴证 券	2	-	-	-	-	-
汇丰前 海	2	-	-	-	-	-
开源证 券	1	-	-	-	-	-
西部证 券	1	-	-	-	-	-
西南证 券	1	-	-	-	-	-
银河证	1	-	-	-	-	-

券						
中金公司	2	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准和程序

(1) 选择标准

证券公司财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行为；具有较强的合规风控能力和交易服务能力；针对除被动股票型基金外的其余基金将研究服务能力纳入考量。

(2) 选择程序

基金管理人根据以上标准对不同证券公司进行综合评价和选择，与其签订交易单元租用协议。

2、本基金本报告期租用证券公司交易单元情况无变更。

3、本部分的数据统计时间区间与本报告的报告期一致，统计范围仅包括本基金；本公司网站披露的《上海东方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（2025 年度）》的报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，报告的主要内容为报告期间本公司旗下存续过的所有公募基金通过租用境内证券公司交易单元和委托境内证券公司进行证券投资及佣金支付情况，包括报告期间成立、清算、转型（如有）的公募基金。敬请投资者关注上述报告的统计口径差异。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)
中信证券	29,586,577.85	16.31	-	-	-	-
申万宏源	26,957,489.67	14.87	-	-	-	-
国盛证券	74,302,420.00	40.97	-	-	-	-
东方财富证券	63,329.40	0.03	-	-	-	-
东方证券	9,647,463.44	5.32	-	-	-	-

华泰 证券	6,776,472.03	3.74	-	-	-	-
长江 证券	-	-	-	-	-	-
广发 证券	-	-	-	-	-	-
华创 证券	-	-	-	-	-	-
国泰 海通	13,663,164.30	7.53	-	-	-	-
兴业 证券	-	-	-	-	-	-
野村 东方 国际 证券	5,869,321.58	3.24	-	-	-	-
东吴 证券	-	-	-	-	-	-
国联 民生	5,902,158.85	3.25	-	-	-	-
招商 证券	-	-	-	-	-	-
天风 证券	8,579,654.55	4.73	-	-	-	-
国信 证券	-	-	-	-	-	-
国金 证券	-	-	-	-	-	-
摩根 大通 证券	-	-	-	-	-	-
中信 建投 证券	-	-	-	-	-	-
财通 证券	-	-	-	-	-	-
方正 证券	-	-	-	-	-	-
高盛 中国 证券	-	-	-	-	-	-
光大 证券	-	-	-	-	-	-
国投	-	-	-	-	-	-

证券							
华金 证券	-	-	-	-	-	-	-
华兴 证券	-	-	-	-	-	-	-
汇丰 前海	-	-	-	-	-	-	-
开源 证券	-	-	-	-	-	-	-
西部 证券	-	-	-	-	-	-	-
西南 证券	-	-	-	-	-	-	-
银河 证券	-	-	-	-	-	-	-
中金 公司	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日
2	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 7 日
3	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 7 日
4	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
5	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
6	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 7 月 21 日
7	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定媒介	2025 年 8 月 29 日
8	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 28 日

9	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金开通转换业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 11 月 7 日
10	关于东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理变更的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 12 月 20 日
11	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025 年 12 月 23 日
12	东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 2 号）	中国证监会规定媒介	2025 年 12 月 23 日

§ 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

注：本基金本报告期内未发生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、中国证监会准予注册东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：
www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2026 年 3 月 31 日