

东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金  
(原东方红恒元五年定期开放灵活配置  
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：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

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

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

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

自 2025 年 02 月 06 日起，《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金合同》生效，《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日起失效，东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金正式转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金。本报告中转型后本基金的“基金合同生效日”特指 2025 年 02 月 06 日（转型日）。

基金转型前报告期：自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 2 月 5 日止。

基金转型后报告期：自 2025 年 02 月 06 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况（转型后） .....	6
2.1 基金基本情况（转型前） .....	6
2.2 基金产品说明（转型后） .....	6
2.2 基金产品说明（转型前） .....	7
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	7
2.4 信息披露方式 .....	8
2.5 其他相关资料(转型后) .....	8
2.5 其他相关资料(转型前) .....	8
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标(转型后) .....	8
3.1 主要会计数据和财务指标(转型前) .....	9
3.2 基金净值表现（转型后） .....	10
3.2 基金净值表现（转型前） .....	11
3.3 过去三年基金的利润分配情况（转型后） .....	13
3.4 过去三年基金的利润分配情况（转型前） .....	13
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>13</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	15
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	15
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	19
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
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.....	19
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>19</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	19
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.....	20
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.....	20
<b>§6 审计报告（转型后）</b> .....	<b>20</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	20
6.2 审计报告的基本内容 .....	20
<b>§6 审计报告（转型前）</b> .....	<b>22</b>

6.1 审计报告基本信息 .....	22
6.2 审计报告的基本内容 .....	22
<b>§7 年度财务报表（转型后） .....</b>	<b>24</b>
7.1 资产负债表 .....	24
7.2 利润表 .....	26
7.3 净资产变动表 .....	27
7.4 报表附注 .....	28
<b>§7 年度财务报表（转型前） .....</b>	<b>56</b>
7.1 资产负债表 .....	56
7.2 利润表 .....	58
7.3 净资产变动表 .....	59
7.4 报表附注 .....	61
<b>§8 投资组合报告（转型后） .....</b>	<b>91</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	91
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	92
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 .....	93
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	94
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	96
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 .....	96
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 .....	96
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 .....	96
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 .....	96
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	96
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	97
8.12 投资组合报告附注 .....	97
<b>§8 投资组合报告（转型前） .....</b>	<b>98</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	98
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	98
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 .....	99
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	100
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	101
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 .....	101
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 .....	101
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 .....	101
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 .....	101
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	101
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	101
8.12 投资组合报告附注 .....	102
<b>§9 基金份额持有人信息（转型后） .....</b>	<b>102</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	102

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	103
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.....	103
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 .....	103
<b>§9 基金份额持有人信息（转型前） .....</b>	<b>103</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	103
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	103
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	104
9.4 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.....	104
9.5 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 .....	104
<b>§10 开放式基金份额变动（转型后） .....</b>	<b>104</b>
<b>§10 开放式基金份额变动（转型前） .....</b>	<b>104</b>
<b>§11 重大事件揭示.....</b>	<b>105</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	105
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.....	105
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	105
11.4 基金投资策略的改变 .....	105
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	106
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	106
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型后).....	106
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前).....	108
11.8 其他重大事件（转型后） .....	110
11.8 其他重大事件（转型前） .....	111
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>111</b>
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 .....	111
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	111
<b>§13 备查文件目录.....</b>	<b>111</b>
13.1 备查文件目录 .....	111
13.2 存放地点 .....	112
13.3 查阅方式 .....	112

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金
基金简称	东方红恒元五年持有混合
基金主代码	501066
基金运作方式	契约型开放式 本基金每份基金份额设置 5 年锁定持有期（基金合同另有约定除外）
基金合同生效日	2025 年 2 月 6 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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	159,102,144.19 份
基金合同存续期	不定期

注：1、本基金于 2025 年 2 月 10 日终止上市，并终止场内申购、场内赎回和跨系统转托管业务。

2、本基金运作方式发生变更，由五年定期开放变更为设置五年锁定持有期。

### 2.1 基金基本情况（转型前）

基金名称	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	东方红恒元五年定开混合
场内简称	东证恒元（扩位证券简称：东方红恒元）
基金主代码	501066
基金运作方式	本基金以定期开放方式运作，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	2018 年 11 月 2 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	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	291,177,836.61 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019 年 4 月 26 日

### 2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金在严格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	1、资产配置：本基金聚焦于与中国经济发展趋势相符的标的资产，立足于长期价值投资的理念，通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和其他资产的配置比例；2、股票组合的构建：本基金对国内股票及港股通标的股票主要遵循“自下而上”的个股投资策略，利用基金管理人投研团队的资源，对企业内在价值进行深入细致的分析，并进一步挖掘出价格

	<p>低估、质地优秀、未来预期成长性良好，符合转型期中国经济发展趋势的上市公司股票（含存托凭证）进行投资。3、本基金还会运用可转换债券、可分离交易可转债和可交换债券的投资策略、其他固定收益类证券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、信用衍生品策略以及融资投资策略等。</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）×20%+中国债券总指数收益率×20%</p>
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>

## 2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	<p>本基金在严格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。</p>
投资策略	<p>本基金在中国经济发展进入新常态，从总量增长转向结构调整，从短期增长转到长期可持续发展，同时人口面临内部结构老化和空间分布失衡等众多挑战的大背景下，将贯彻长期价值投资的理念，发挥在封闭期封闭运作的优势，抓住供给侧改革的机遇，配合“一带一路”的发展战略，布局与中国经济转型、产业升级、人口转变等密切相关的发展领域，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，在控制风险前提下，追求基金资产的长期稳健增值。基于本基金每满五年开放一次，除开放期外封闭运作的特点，基金管理人在临近开放期和开放期内将重点关注基金资产的流动性和变现能力，分散投资，做好流动性管理以应对开放期投资者的赎回需求</p>
业绩比较基准	<p>沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中国债券总指数收益率×20%</p>
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>

## 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露	姓名	周陶	王小飞

负责人	联系电话	021-53952888	021-60637103
	电子邮箱	service@dfham.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4009200808	021-60637228
传真		021-63326381	021-60635778
注册地址		上海市黄浦区中山南路 109 号 7 层-11 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层-11 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200010	100033
法定代表人		杨斌	张金良

## 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	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料(转型后)

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
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

## 2.5 其他相关资料(转型前)

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
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(转型后)

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 日
本期已实现收益	43,812,015.07
本期利润	69,479,592.85
加权平均基金份额本期利润	0.2973
本期加权平均净值利润率	20.55%
本期基金份额净值增长率	23.00%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末
期末可供分配利润	41,523,333.52
期末可供分配基金份额利润	0.2610
期末基金资产净值	257,810,843.54

期末基金份额净值	1.6204
3.1.3 累计期末指标	2025 年末
基金份额累计净值增长率	23.00%

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）。

4、本基金于 2025 年 02 月 06 日转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金，新基金合同于 2025 年 02 月 06 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。

### 3.1 主要会计数据和财务指标(转型前)

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 1 月 1 日-2025 年 2 月 5 日	2024 年	2023 年
本期已实现收益	-800,680.84	-150,701,703.68	10,732,422.28
本期利润	5,438,599.82	-52,907,874.37	-61,946,744.20
加权平均基金份额本期利润	0.0179	-0.1669	-0.0519
本期加权平均净值利润率	1.40%	-12.46%	-3.16%
本期基金份额净值增长率	1.53%	-11.40%	-7.56%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年 2 月 5 日	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	11,655,633.42	13,557,427.28	147,241,538.84
期末可供分配基金份额利润	0.0400	0.0428	0.4645
期末基金资产净值	383,592,247.99	411,351,504.75	464,259,379.12
期末基金份额净值	1.3174	1.2976	1.4645

3.1.3 累计期末指标	2025 年 2 月 5 日	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	31.74%	29.76%	46.45%

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）。

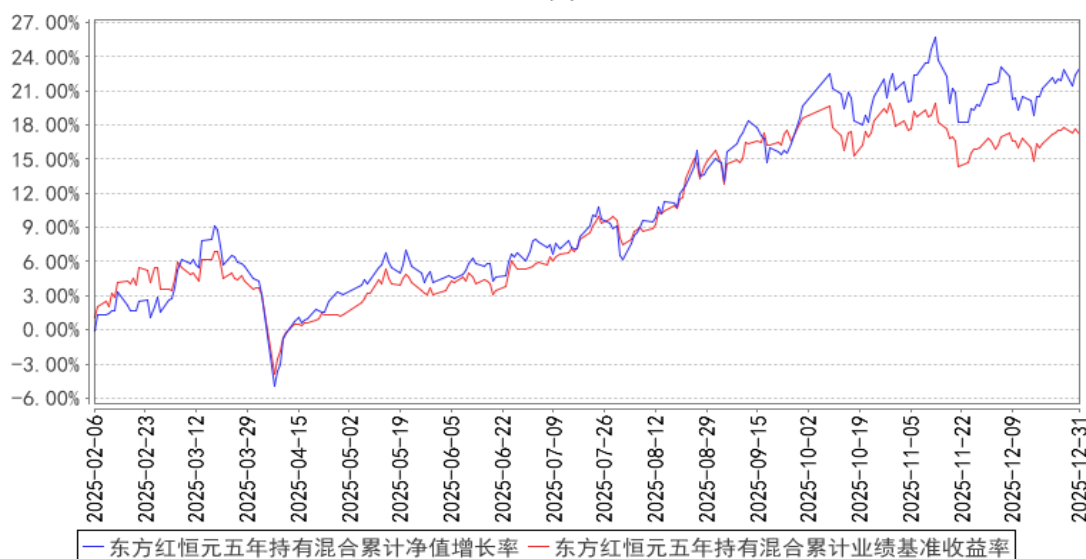
### 3.2 基金净值表现（转型后）

#### 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	2.77%	1.00%	-1.24%	0.75%	4.01%	0.25%
过去六个月	15.94%	0.92%	11.20%	0.69%	4.74%	0.23%
自基金合同生效之日起至今	23.00%	1.00%	17.12%	0.81%	5.88%	0.19%

#### 3.2.2 自基金转型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

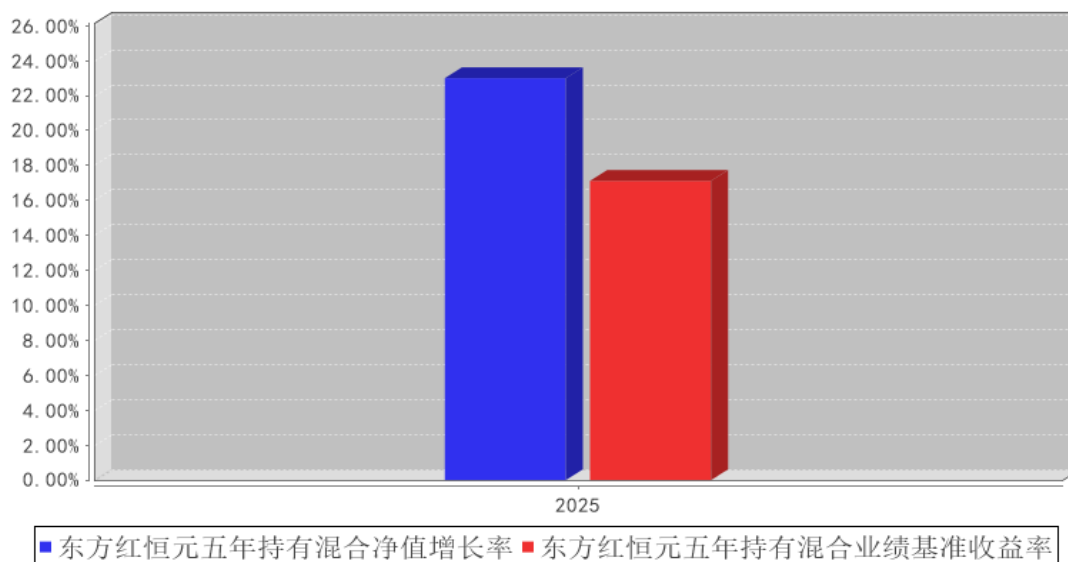
东方红恒元五年持有混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2025 年 2 月 6 日转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金，新基金合同于 2025 年 2 月 6 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。

### 3.2.3 自基金转型以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东方红恒元五年持有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



注：本基金合同生效日期为 2025 年 02 月 06 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

## 3.2 基金净值表现（转型前）

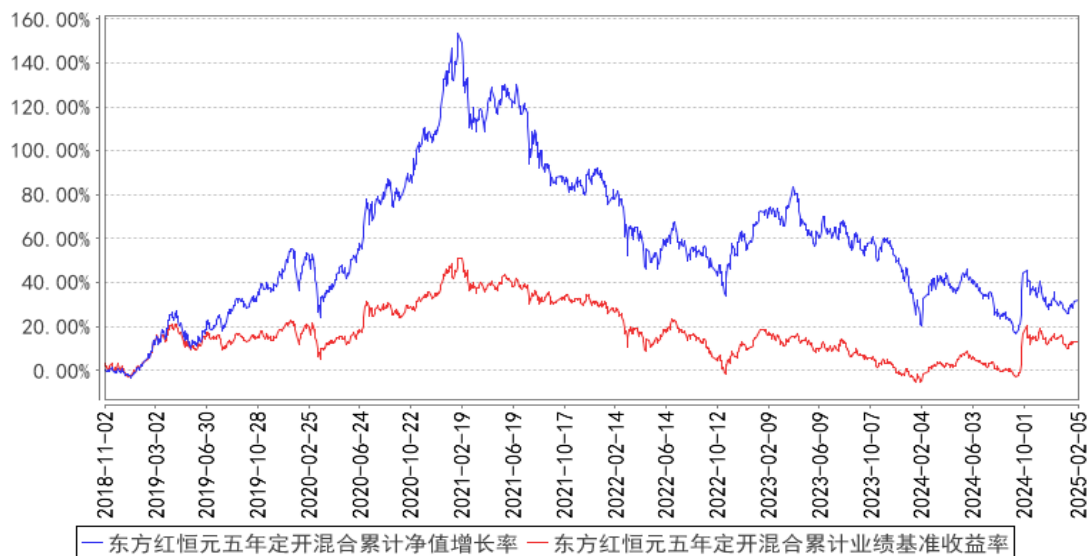
### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日	1.53%	0.86%	-1.55%	0.81%	3.08%	0.05%
自 2024 年 10 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日	-8.58%	1.23%	-3.06%	1.12%	-5.52%	0.11%
自 2024 年 4 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日	-7.07%	1.22%	10.52%	1.00%	-17.59%	0.22%
自 2022 年 4 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日	-19.43%	1.30%	-4.58%	0.91%	-14.85%	0.39%
自 2020 年 4 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日	-1.16%	1.34%	2.99%	0.93%	-4.15%	0.41%

自基金合同生效起至 2025 年 2 月 5 日	31.74%	1.34%	13.05%	0.95%	18.69%	0.39%
--------------------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

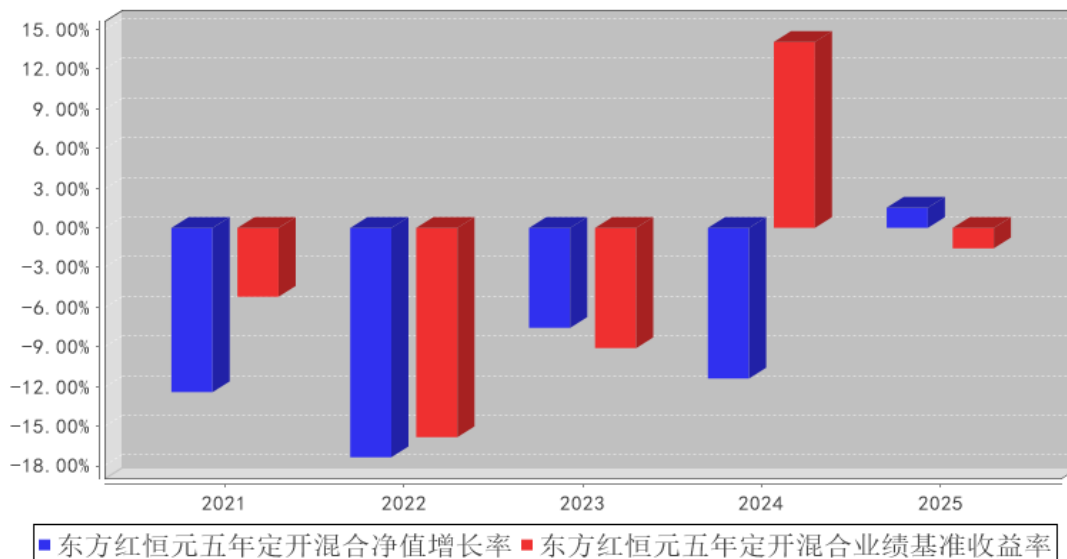
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东方红恒元五年定开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

东方红恒元五年定开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



注：本基金于 2025 年 2 月 6 日转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金，《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同时失效，合同失效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，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（转型后）

注：本基金自基金合同生效以来未进行利润分配。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况（转型前）

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（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张伟锋	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2024 年 6 月 1 日	-	9 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2020 年 09 月至 2022 年 06 月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、2020 年 12 月至今任东方红睿玺三年持有期混合型证券投资基金（原东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金）基金经理、2024 年 06 月至今任东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金（原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金）基金经理。上海交通大学高级金融学院 EMBA。曾任上海汉得信息技术有限公司咨询顾问、部门经理，上海汉得信息技术股份有限公司证券事务代表、董事会秘书，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。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张伟锋	上海东方证券资产管理有限公司基金经理	2024年6月1日	-	9年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2020年09月至2022年06月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、2020年12月至今任东方红睿玺三年持有期混合型证券投资基金（原东方红睿玺三年定期开放灵活配置混合型证券投资基金）基金经理、2024年06月至今任东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金（原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金）基金经理。上海交通大学高级金融学院 EMBA。曾任上海汉得信息技术有限公司咨询顾问、部门经理，上海汉得信息技术股份有限公司证券事务代表、董事会秘书，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（转型后）

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。

#### 4.1.3 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（转型前）

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（转型后）

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（转型前）

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合规守信情况的说明

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，我国经济呈现结构分化特征。一方面，全年价格指数承压，PPI 同比持续为负但跌幅于下半年逐步收窄，显示工业领域通缩压力缓慢缓解；CPI 多数时间在零轴附近窄幅震荡，直至四季度方实现温和转正，消费呈现弱复苏态势。库存周期方面，工业企业经历了从被动累库到累库速度放缓、乃至临近转向的过程，但四季度数据出现反复，显示需求复苏基础尚不牢固，完整走出库存周期仍需时日。另一方面，科技创新领域热点频出，新经济表现出强大的生命力和发展态势。新旧动能整体呈现分化特征。

证券市场方面，全年 A 股市场主要宽基指数年度收涨，但内部行业表现差异巨大。上半年市场风格相对均衡，红利与成长各有表现；三季度在人工智能等行情驱动下，科技成长板块出现爆发性上涨，市场风险偏好急剧提升；四季度市场热度有所回落，风格再现轮动。港股市场年初表现突出，但全年影响力逐渐减弱。

本基金在 2025 年始终坚持“稳健为基，兼顾弹性”的核心原则，恪守“确定性优于赔率、长期权重优于短期权重、不贪胜亦不求速胜”的投资纪律，在经济动能转换的宏观背景下，积极应对市场变化，进行动态调整，致力于为持有人提供具有较高风险收益比的回报。

##### 1. 总体策略脉络：

全年投资策略围绕对宏观经济“债务周期收缩、产业结构升级”的长周期判断展开。我们认识到需求端难以出现 V 型反转，因而将重点放在供给出清、格局优化、以及符合长期趋势的结构性成长机会上。组合构建力求“下盘扎实”（配置具有稳定现金流和高安全边际的资产）与“动能弹性”（布局具有长期成长潜力的方向）相结合。

##### 2. 主要配置方向与运作调整：

红利及高股息资产：全年对此类资产保持了核心配置地位。一季度虽因利率反弹及资金分流导致其表现不佳，但我们认为在低利率环境下其性价比突出，于二季度增配。尽管三、四季度该类资产面临市场风格挑战和相对收益压力，但我们评估其内在价值与估值吸引力有所提升，坚持持有并优化结构，主要配置于经营稳健、分红可期的大型蓝筹公司。

顺周期与资源类资产：基于对库存周期可能见底的预判，上半年我们配置了部分上游资源类股票（选择格局好、现金流佳的标的），以期获得周期复苏的额外弹性。随着经济数据反复及对需求斜率不确定性的考量，我们在二季度减仓了部分压力较大的周期类仓位，并在三季度对有色品

种进行微调，增加了贵金属配置以对冲不确定性。四季度基于对中游制造业可能承压从而抑制需求的判断，适度减少了部分资源股的仓位。

金融板块（银行）：全年战略性配置银行股。我们认为该板块 PB 估值极低，充分反映了市场对经济的悲观预期。随着中央化解地方债务风险的系统性方案推进，银行业潜在风险得到缓释，部分优质银行已显现出盈利改善迹象。银行股兼具红利特征与经济周期改善预期，从长期 PB-ROE 视角看具备显著配置价值。

消费方面：我们配置了商业模式轻、消费韧性强、现金流好的品种，以应对消费处于弱复苏的状态。我们回避了短期涨幅过高、基本面存在不确定性的领域，更多从长期视角出发。回顾 2025 年，消费数据低迷及竞争加剧造成了股价的持续压力，整体表现对本基金 2025 年的业绩表现造成了拖累。我们会持续跟踪所持仓公司基本面及行业趋势的变化，及时作出评估及仓位调整。

科技与出海方面：我们长期看好科技创新和出海两大趋势。面对三季度科技板块的情绪性喷发，我们保持了审慎态度，更倾向于认为其中存在情绪放大因素，未盲目追高，而是坚持从基本面出发，寻找真正具有结构性成长机会的标的。对于出口链，我们在一季度因美国关税政策对部分对美敞口大的资产（如家电、轻工）进行了减配，但持续关注并寻找面向非美市场、具备全球竞争力的出海企业机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

转型前：截至 2025 年 2 月 5 日（报告期 2025 年 1 月 1 日-2025 年 2 月 5 日），原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金份额净值为 1.3174 元，份额累计净值为 1.3174 元。本报告期基金份额净值增长率为 1.53%，同期业绩比较基准收益率为-1.55%。

转型后：截至 2025 年 12 月 31 日（报告期 2025 年 2 月 6 日-2025 年 12 月 31 日），东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金份额净值为 1.6204 元，份额累计净值为 1.6204 元。本报告期基金份额净值增长率为 23.00%，同期业绩比较基准收益率为 17.12%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，我们认为中央“稳定宏观杠杆率”、推动高质量发展的方针将坚定不移。2026 年是“十五五”规划的开局之年，新旧经济动能的转换将继续深化。

宏观经济判断：中国经济处于复苏回升通道，但复苏斜率平缓。债务长周期的化解需要时间，宏观政策更多起到平滑波动的作用。CPI 有望维持温和正增长，但需求侧拉动力量有待加强；PPI 有望继续向正区间收敛，推动工业生产复苏。

市场环境展望：在基准利率下行、流动性充裕的“资产荒”背景下，证券市场仍有结构性机会。高风险偏好资产可能维持高弹性、高轮动特征，而长期资金对稳定分红资产的配置需求依然

强劲。

未来投资策略：本基金将继续坚持既定的核心投资原则，在复杂多变的市场中保持定力。继续重视红利资产的长期配置价值。在低利率环境下，稳定盈利、高分红资产的吸引力依然突出。关注新一轮补库周期可能带来的机遇。若全球经济不确定性降低，库存周期有望转向，将密切关注上游资源及中游制造领域的盈利弹性。坚定不移地沿着长期趋势布局。重点在科技创新、高端制造、品牌出海等符合经济转型方向的领域，深耕细作，自下而上挖掘具备核心竞争力和持续成长能力的公司。坚守优质蓝筹公司。未来收益立足于优秀公司经营积淀、审慎的财务政策和提升股东回报的努力，与公司共同成长。

本基金将一如既往，以勤勉尽责的态度，努力在控制风险的前提下，为基金份额持有人创造长期、稳健的投资回报。在此，我们谨向所有持有人致以最诚挚的谢意。感谢每一位与我们同行的伙伴，您的信任与支持是我们勤勉尽责、不懈探索的基石。正是多元化的市场认知与风险偏好，共同构成了这个生态的活力与深度。我们衷心希望，您所做出的每一次资产配置决策，都能最终为您带来符合自身预期的回报。投资之路漫长，风格各有周期。本基金将继续坚守既定的投资框架，在不确定的市场中力求为信赖我们的持有人创造长期价值。祝愿各位投资者都能找到最适合自己的航向，收获平静与丰盈。

#### 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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金

法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

### 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

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告（转型后）

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2601209 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	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，自 2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间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（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责

	<p>任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号—财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>-</p>
<p>其他信息</p>	<p>该基金管理人上海东方证券资产管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发</p>

	<p>现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3)评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4)对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5)评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	张楠 李博
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
审计报告日期	2026年3月27日

## § 6 审计报告（转型前）

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2601194 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	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2025 年 2 月 5 日的资产负债表，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行</p>

	<p>业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2025 年 2 月 5 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号—财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>该基金管理人上海东方证券资产管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p>

	<p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	张楠   李博
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
审计报告日期	2026年3月27日

## § 7 年度财务报表（转型后）

### 7.1 资产负债表

会计主体：东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	57,332,595.76
结算备付金		72,672.08
存出保证金		32,698.15

交易性金融资产	7.4.7.2	198,654,988.40
其中：股票投资		198,654,988.40
基金投资		-
债券投资		-
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		21,892,344.44
应收股利		369,293.76
应收申购款		98.52
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-
资产总计		278,354,691.11
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		15,462.88
应付赎回款		20,067,824.72
应付管理人报酬		309,224.17
应付托管费		51,537.38
应付销售服务费		-
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.9	99,798.42
负债合计		20,543,847.57
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.10	159,102,144.19
其他综合收益	7.4.7.11	-
未分配利润	7.4.7.12	98,708,699.35
净资产合计		257,810,843.54

负债和净资产总计		278,354,691.11
----------	--	----------------

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.6204 元，基金份额总额 159,102,144.19 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2025 年 02 月 06 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间，无上年度可比数据。

## 7.2 利润表

会计主体：东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		73,900,628.82
1. 利息收入		102,680.77
其中：存款利息收入	7.4.7.13	100,379.13
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		2,301.64
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		48,127,524.06
其中：股票投资收益	7.4.7.14	39,410,070.75
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.15	-
资产支持证券投资收益	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	8,717,453.31
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	25,667,577.78
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	2,846.21
<b>减：二、营业总支出</b>		4,421,035.97
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,656,249.11
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	7.4.10.2.2	609,374.96

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		0.20
8. 其他费用	7.4.7.23	155,411.70
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		69,479,592.85
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		69,479,592.85
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		69,479,592.85

注：本基金合同生效日为 2025 年 02 月 06 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年，本报表无上年度可比期间。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	291,177,836.61	92,414,411.38	383,592,247.99
三、本期增减变动额 （减少以“-”号填列）	-132,075,692.42	6,294,287.97	-125,781,404.45
（一）、综合收益总额	-	69,479,592.85	69,479,592.85
（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）	-132,075,692.42	-63,185,304.88	-195,260,997.30
其中：1. 基金申购款	397,494.96	220,460.64	617,955.60
2. 基金赎回款	-132,473,187.38	-63,405,765.52	-195,878,952.90
（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	159,102,144.19	98,708,699.35	257,810,843.54

注：本基金合同生效日为 2025 年 02 月 06 日，截止报告期末本基金合同生效未满一年，本报无上年度可比期间。

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：

<u>成飞</u>	<u>汤琳</u>	<u>陈培</u>
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

东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）由东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型而来。根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]1208 号《关于准予东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》和基金管理人《关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》、《关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金暨基金合同生效的提示性公告》以及《关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金终止上市的公告》，自 2025 年 2 月 6 日起，原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金，原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金于 2025 年 2 月 10 日终止上市。自 2025 年 2 月 6 日起，《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金合同》生效，《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金对每份基金份额设置五年锁定持有期。锁定持有期指基金份额登记日（对基金合同生效前已经持有的份额而言，下同）、基金份额申购申请日（对基金合同生效后申购份额而言，下同）或基金份额转换转入申请日（对基金合同生效后转换转入份额而言，下同）起（即锁定持有期起始日），至基金份额登记日、基金份额申购申请日或基金份额转换转入申请日次五年的年度对日的前一日（即锁定持有期到期日）之间的区间。每份基金份额的锁定持有期结束后即进入开放持有期，开放持有期首日为锁定持有期起始日次五年

的年度对日。每份基金份额在开放持有期的开放日可以办理赎回及转换转出业务。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金合同》及《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票及存托凭证（含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国内依法发行的国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、公开发行的次级债券、中央银行票据、企业债、公司债（含证券公司发行的短期公司债）、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债券）、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、国债期货、股票期权、信用衍生品以及经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）。本基金可根据法律法规和基金合同的约定参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资比例为：本基金投资于股票资产（含存托凭证）的比例为基金资产的 60%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%）。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货及股票期权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%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（经汇率估值调整）×20%+中国债券总指数收益率×20%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间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

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 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，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

#### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资、资产支持证券投资、买入返售金融资产等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

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

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

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产

在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现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。

**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**

(a) 金融工具的初始确认

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

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

(b) 金融工具的后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

-以摊余成本计量的金融资产

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

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

-该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

-该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的

现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日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。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

##### 投资收益

股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

##### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 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约定的费率和计算方法逐日确认。

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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

2、本基金的收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金分红或将现金分红自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；选择采取红利再投资形式的，红利再投资的份额免收申购费；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、本基金的每份基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

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,本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》,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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票,根据中基协发[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》,在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值或减值。

#### **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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券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[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《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》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2023〕39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第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，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。对证券投资基金从中国内地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。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。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。对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联

交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

d) 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	57,332,595.76
等于：本金	57,329,537.28
加：应计利息	3,058.48
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	57,332,595.76

##### 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	164,796,260.95	-	198,654,988.40	33,858,727.45
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券 交易所市	-	-	-	-

	场				
	银行间市 场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		164,796,260.95	-	198,654,988.40	33,858,727.45

### 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 2025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	71,798.42
其中：交易所市场	71,798.42
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	28,000.00
合计	99,798.42

#### 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	291,177,836.61	291,177,836.61
2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日基金份额折算调整	-	-
2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日未领取红利份额折算调整（若有）	-	-
2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日集中申购募集资金本金及利息	-	-
2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	397,494.96	397,494.96
本期赎回（以“-”号填列）	-132,473,187.38	-132,473,187.38
本期末	159,102,144.19	159,102,144.19

#### 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
基金合同生效日	11,655,633.42	80,758,777.96	92,414,411.38
本期期初	11,655,633.42	80,758,777.96	92,414,411.38
本期利润	43,812,015.07	25,667,577.78	69,479,592.85
本期基金份额交易产生的变动数	-13,944,314.97	-49,240,989.91	-63,185,304.88
其中：基金申购款	54,317.74	166,142.90	220,460.64
基金赎回款	-13,998,632.71	-49,407,132.81	-63,405,765.52
本期已分配利润	-	-	-
本期末	41,523,333.52	57,185,365.83	98,708,699.35

### 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	91,717.91
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	8,501.07
其他	160.15
合计	100,379.13

### 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2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	39,410,070.75
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	39,410,070.75

#### 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2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	491,659,999.55
减：卖出股票成本总额	451,405,376.56
减：交易费用	844,552.24
买卖股票差价收入	39,410,070.75

#### 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

注：本基金本报告期内无债券投资收益。

#### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-买卖债券差价收入。

#### 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2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	8,717,453.31
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	8,717,453.31

#### 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2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1. 交易性金融资产	25,667,577.78
股票投资	25,667,577.78
债券投资	-
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	25,667,577.78

#### 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	2,846.21
合计	2,846.21

#### 7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	26,224.48

信息披露费	108,164.28
证券出借违约金	-
证券组合费	7,122.94
银行费用	400.00
账户维护费	13,500.00
合计	155,411.70

#### 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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、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2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
东方证券	114,287,242.19	15.14

###### 7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例（%）

东方证券	25,603,000.00	100.00
------	---------------	--------

#### 7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内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2月6日（基金合同生效日）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	53,358.56	15.43	-	-

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 2025年2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,656,249.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	842,330.69
应支付基金管理人的净管理费	2,813,918.42

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和各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2月6日（基金合同生效日）至2025年12月31日
----	--------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	609,374.96
----------------	------------

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内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 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2025 年 2 月 6 日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	48,005,020.00
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	35,000,000.00
报告期末持有的基金份额	13,005,020.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.1740%

注：1、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。

2、本基金合同于 2025 年 02 月 06 日生效，报告期初指 2025 年 02 月 06 日。

#### 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 2 月 6 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	57,332,595.76	91,717.91

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 0.09 元，存出保证金余额为 0 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	-
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股锁定	42.28	56.08	66	2,790.48	3,701.28	-
001369	双欣	2025 年 12 月	6 个月	新股锁定	6.85	12.89	395	2,705.75	5,091.55	-

	环 保	月 23 日								
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	1,149	6,537.81	16,327.29	-
301656	联 合 动 力	2025 年 9 月 17 日	6 个 月	新 股 锁 定	12.48	25.46	1,830	22,838.40	46,591.80	-
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	昊 创 瑞 通	2025 年 9 月 15 日	6 个 月	新 股 锁 定	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
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	2025 年 7	6 个 月	新 股 锁 定	3.18	6.24	54,330	172,769.40	339,019.20	-

	新能	月 9 日								
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	69	3,220.92	3,840.54	-
603175	超颖电子	2025 年 10 月 17 日	6 个月	新股锁定	17.08	48.56	152	2,596.16	7,381.12	-
603248	锡华科技	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新股锁定	10.10	16.30	239	2,413.90	3,895.70	-
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	130	3,068.00	5,220.80	-

#### 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

注：本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### 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

注：本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### 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时间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
<b>资产</b>							
货币资金	57,332,595.76	-	-	-	-	-	57,332,595.76
结算备付金	72,672.08	-	-	-	-	-	72,672.08
存出保证金	32,698.15	-	-	-	-	-	32,698.15
交易性金融资产	-	-	-	-	-	198,654,988.40	198,654,988.40
应收股利	-	-	-	-	-	369,293.76	369,293.76
应收申购款	-	-	-	-	-	98.52	98.52
应收清算款	-	-	-	-	-	21,892,344.44	21,892,344.44
资产总计	57,437,965.99	-	-	-	-	220,916,725.12	278,354,691.11
<b>负债</b>							
应付赎回款	-	-	-	-	-	20,067,824.72	20,067,824.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	309,224.17	309,224.17
应付托管费	-	-	-	-	-	51,537.38	51,537.38
应付清算款	-	-	-	-	-	15,462.88	15,462.88
其他负债	-	-	-	-	-	99,798.42	99,798.42
负债总计	-	-	-	-	-	20,543,847.57	20,543,847.57
利率敏感度缺口	57,437,965.99	-	-	-	-	-200,372,877.55	257,810,843.54

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

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	73,540,991.63	-	73,540,991.63
资产合计	-	73,540,991.63	-	73,540,991.63
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	73,540,991.63	-	73,540,991.63

##### 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外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）
	1、港币相对人民币升值 5%	3,677,049.58
2、港币相对人民币贬值 5%	-3,677,049.58	

#### 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	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	198,654,988.40	77.05
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	198,654,988.40	77.05

#### 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）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	9,118,959.29
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-9,118,959.29

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
第一层次	198,115,297.13
第二层次	-
第三层次	539,691.27
合计	198,654,988.40

##### 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 2 月 6 日（基金合同生效日）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	-	218,203.99	218,203.99
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	295,449.21	295,449.21
转出第三层次	-	296,290.08	296,290.08
当期利得或损失总额	-	322,328.15	322,328.15
其中：计入损益的利得或损失	-	322,328.15	322,328.15
计入其他综	-	-	-

合收益的利得或损失			
期末余额	-	539,691.27	539,691.27
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	-	281,694.73	281,694.73

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	539,691.27	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	0.1628-3.0323	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。

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。

§ 7 年度财务报表（转型前）

7.1 资产负债表

会计主体：东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 2 月 5 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	23,837,993.90	23,070,670.34
结算备付金		2,857,180.77	2,898,968.82
存出保证金		21,873.47	22,921.06
交易性金融资产	7.4.7.2	359,770,933.34	373,245,884.40

其中：股票投资		359,770,933.34	373,245,884.40
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	12,691,677.14
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		386,487,981.48	411,930,121.76
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年2月5日（基 金合同失效前日）</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		212.76	100.65
应付赎回款		2,315,556.13	-
应付管理人报酬		459,540.86	422,641.49
应付托管费		76,590.19	70,440.27
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	43,833.55	85,434.60
负债合计		2,895,733.49	578,617.01
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	291,177,836.61	317,017,840.28
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	92,414,411.38	94,333,664.47
净资产合计		383,592,247.99	411,351,504.75

负债和净资产总计		386,487,981.48	411,930,121.76
----------	--	----------------	----------------

注：1、报告截止日 2025 年 02 月 05 日，基金份额净值 1.3174 元，基金份额总额 291,177,836.61 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 02 月 05 日（基金合同失效前日）止期间，上年度可比期间为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止年度。

## 7.2 利润表

会计主体：东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同 失效前日）	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		5,993,754.07	-46,742,669.96
1. 利息收入		13,787.46	203,003.27
其中：存款利息收入	7.4.7.13	13,787.46	193,217.84
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		-	9,785.43
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-290,271.19	-144,739,502.54
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-815,986.19	-157,613,739.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	-	-8,606.33
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	525,715.00	12,882,843.40
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	6,239,280.66	97,793,829.31
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	30,957.14	-
<b>减：二、营业总支出</b>		555,154.25	6,165,204.41
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	459,540.86	5,103,848.00
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	76,590.19	850,641.36
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		-	1.40
8. 其他费用	7.4.7.23	19,023.20	210,713.65
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		5,438,599.82	-52,907,874.37
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		5,438,599.82	-52,907,874.37
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		5,438,599.82	-52,907,874.37

### 7.3 净资产变动表

会计主体：东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）

单位：人民币元

项目	本期		
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	317,017,840.28	94,333,664.47	411,351,504.75
二、本期期初净资产	317,017,840.28	94,333,664.47	411,351,504.75
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-25,840,003.67	-1,919,253.09	-27,759,256.76
（一）、综合收益总额	-	5,438,599.82	5,438,599.82
（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）	-25,840,003.67	-7,357,852.91	-33,197,856.58

其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-25,840,003.67	-7,357,852.91	-33,197,856.58
(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	291,177,836.61	92,414,411.38	383,592,247.99
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	317,017,840.28	147,241,538.84	464,259,379.12
二、本期期初净资产	317,017,840.28	147,241,538.84	464,259,379.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-52,907,874.37	-52,907,874.37
(一)、综合收益总额	-	-52,907,874.37	-52,907,874.37
(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	317,017,840.28	94,333,664.47	411,351,504.75

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

东方红恒元五年定期开放灵活配置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]2120号《关于准予东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由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》和《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金，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 1,337,553,121.87 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（2018）第 683 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 11 月 2 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,337,804,778.16 份基金份额，其中认购资金利息折合 251,656.29 份基金份额。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，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五年年度对应日前的倒数第一日。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五年年度对日前的倒数第一日，依此类推。本基金自封闭期结束之日的下一个工作日起进入开放期（即每个开放期首日为每个封闭期起始之日的第五年年度对日，包括该工作日），期间可以办理申购、赎回或其他业务。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。

经上海证券交易所（以下简称“上交所”）自律监管决定书[2018]81号核准，本基金 23,281,244.00 份基金份额于 2019 年 4 月 26 日在上交所挂牌交易。对于托管在场外的基金份额，基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下，将其跨系统转托管至上交所场内即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和原《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为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）、港股通标的股票、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债、央行票据、中期票据、中小企业私募债、证券公司发行的短期公司债券、短期融资券等）、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，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的投资比例为：开放期内，股票资产（含存托凭证）投资比例为基金资产的 0%—95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%—50%），封闭期内，股票资产（含存托凭证）投资比例为基金资产的 0%—100%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0—50%）。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，封闭期内每个交易日日终在扣除股指期货、国债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。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中国债券总指数收益率×20%。

根据中国证监会证监许可[2024]1208 号《关于准予东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复》和基金管理人《关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》、《关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金暨基金合同生效的提示性公告》以及《关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金终止上市的公告》，自 2025 年 2 月 6 日起，原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金，原东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金于 2025 年 2 月 10 日终止上市。自 2025 年 2 月 6 日起，《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金合同》生效，《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 2 月 5 日的财务状况、自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）止期间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

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 2 月 5 日（基金合同失效前日）止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资、资产支持证券投资、买入返售金融资产等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

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

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

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

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

#### (b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

##### -以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### -以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现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。

#### 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

##### (a) 金融工具的初始确认

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

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

##### (b) 金融工具的后续计量

##### -以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

##### -以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于

任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资

产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日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。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益、资产支持证券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得

税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

#### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 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约定的费率和计算方法逐日确认。

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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 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，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配；
- 3、本基金登记在基金份额持有人开放式基金账户下的基金份额，其基金收益分配方式分为现金分红与红利再投资，投资者可选择获取现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；登记在上海证券账户的基金份额的收益分配方式仅现金分红一种方式；
- 4、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；
- 5、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

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

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，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》，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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值或减值。

#### 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[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券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[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36

号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《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》、中投信(2021)20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部税务总局中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第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，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。对证券投资基金从中国内地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。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。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。对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

d) 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 2 月 5 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	23,837,993.90	23,070,670.34
等于：本金	23,826,605.22	23,068,701.15
加：应计利息	11,388.68	1,969.19
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	23,837,993.90	23,070,670.34

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年2月5日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		351,579,783.67	-	359,770,933.34	8,191,149.67
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		351,579,783.67	-	359,770,933.34	8,191,149.67
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		371,294,015.39	-	373,245,884.40	1,951,869.01
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		371,294,015.39	-	373,245,884.40	1,951,869.01

### 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

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 2025年2月5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	276.02	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	11,946.29	67,434.60
其中：交易所市场	11,946.29	67,434.60
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	31,611.24	18,000.00
合计	43,833.55	85,434.60

#### 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2月5日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	317,017,840.28	317,017,840.28
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-25,840,003.67	-25,840,003.67
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	291,177,836.61	291,177,836.61

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	13,557,427.28	80,776,237.19	94,333,664.47
本期期初	13,557,427.28	80,776,237.19	94,333,664.47
本期利润	-800,680.84	6,239,280.66	5,438,599.82
本期基金份额交易产生的变动数	-1,101,113.02	-6,256,739.89	-7,357,852.91
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-1,101,113.02	-6,256,739.89	-7,357,852.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,655,633.42	80,758,777.96	92,414,411.38

#### 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2月5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	9,419.49	80,665.96
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	4,346.08	109,793.63
其他	21.89	2,758.25
合计	13,787.46	193,217.84

#### 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2月5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	-815,986.19	-157,613,739.61
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	-815,986.19	-157,613,739.61

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2月5 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	22,755,249.80	757,495,577.09
减：卖出股票成本 总额	23,542,914.72	913,433,279.20
减：交易费用	28,321.27	1,676,037.50
买卖股票差价收 入	-815,986.19	-157,613,739.61

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2月5 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	-	227.09
债券投资收益——买 卖债券（债转股及债 券到期兑付）差价收 入	-	-8,833.42
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	-	-8,606.33

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2月5 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	-	6,991,204.88
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-	6,983,621.07
减：应计利息总额	-	15,857.40
减：交易费用	-	559.83
买卖债券差价收入	-	-8,833.42

#### 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2月5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	525,715.00	12,882,843.40
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	525,715.00	12,882,843.40

#### 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2月5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	6,239,280.66	97,793,829.31
股票投资	6,239,280.66	97,793,829.31
债券投资	-	-
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	6,239,280.66	97,793,829.31

#### 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2月5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	30,957.14	-

合计	30,957.14	-
----	-----------	---

#### 7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年2月5日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	1,775.52	18,000.00
信息披露费	11,835.72	120,000.00
证券出借违约金	-	-
存托服务费	-	493.75
证券组合费	846.96	8,644.90
银行费用	65.00	575.00
账户维护费	4,500.00	18,000.00
持有人大会费用	-	45,000.00
合计	19,023.20	210,713.65

#### 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
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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、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	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年2月5日	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	-	-	100,714,072.31	6.74

#### 7.4.10.1.2 债券交易

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交易。

#### 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2月5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 (%)
-	-	-	-	-
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	68,970.04	7.03	-	-

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 2025年1月1日至2025年2月5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管理费	459,540.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	120,512.84	1,204,651.46
应支付基金管理人的净管理费	339,028.02	3,899,196.54

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。管理费的计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

2、实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和各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 2 月 5 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	76,590.19	850,641.36

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内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 2 月 5 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（2018 年 11 月 2 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	48,005,020.00	48,005,020.00
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	48,005,020.00	48,005,020.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	16.4865%	15.1427%

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 2 月 5 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
中国建设银行	23,837,993.90	9,419.49	23,070,670.34	80,665.96

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 02 月 05 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 0 元，存出保证金余额为 0 元（2024 年 12 月 31 日：结算备付金 0 元，无存出保证金）。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 0 元（2024 年同期：419.37 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 2 月 5 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
301522	上大股份	2024年10月9日	6个月	新股锁定	6.88	33.30	816	5,614.08	27,172.80	-
301571	国科天成	2024年8月14日	6个月	新股锁定	11.14	39.54	350	3,899.00	13,839.00	-
301586	佳力奇	2024年8月21日	6个月	新股锁定	18.09	48.94	215	3,889.35	10,522.10	-
301607	富特科技	2024年8月28日	6个月	新股锁定	14.00	34.74	257	3,598.00	8,928.18	-
301626	苏州天脉	2024年10月17日	6个月	新股锁定	21.23	88.03	957	20,317.11	84,244.71	-
603310	魏华新材	2024年8月7日	6个月	新股锁定	17.39	17.34	181	3,147.59	3,138.54	-
688615	合合信息	2024年9月19日	6个月	新股锁定	55.18	246.37	227	12,525.86	55,925.99	-
688721	龙图光罩	2024年7月30日	6个月	新股锁定	18.50	51.73	279	5,161.50	14,432.67	-

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**

注：本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### **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**

注：本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### **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、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间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2月5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	23,837,993.90	-	-	-	-	-	23,837,993.90
结算备付金	2,857,180.77	-	-	-	-	-	2,857,180.77
存出保证金	21,873.47	-	-	-	-	-	21,873.47
交易性金融资产	-	-	-	-	-	359,770,933.34	359,770,933.34
资产总计	26,717,048.14	-	-	-	-	359,770,933.34	386,487,981.48
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	-2,315,556.13	2,315,556.13

							13	
应付管理人报酬							-459,540.86	459,540.86
应付托管费							-76,590.19	76,590.19
应付清算款							-212.76	212.76
其他负债							-43,833.55	43,833.55
负债总计							2,895,733.49	2,895,733.49
利率敏感度缺口	26,717,048.14						356,875,199.85	383,592,247.99
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计	
资产								
货币资金	23,070,670.34							23,070,670.34
结算备付金	2,898,968.82							2,898,968.82
存出保证金	22,921.06							22,921.06
交易性金融资产							373,245,884.40	373,245,884.40
应收清算款							12,691,677.14	12,691,677.14
资产总计	25,992,560.22						385,937,561.54	411,930,121.76
负债								
应付管理人报酬							-422,641.49	422,641.49
应付托管费							-70,440.27	70,440.27
应付清算款							-100.65	100.65
其他负债							-85,434.60	85,434.60
负债总计							-578,617.01	578,617.01
利率敏感度缺口	25,992,560.22						385,358,944.53	411,351,504.75

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

注：于 2025 年 02 月 05 日，本基金未持有交易性债券投资(2024 年 12 月 31 日：同)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外

汇头寸进行监控。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年2月5日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	109,679,334.57	-	109,679,334.57
资产合计	-	109,679,334.57	-	109,679,334.57
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	109,679,334.57	-	109,679,334.57
项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	112,215,985.34	-	112,215,985.34
资产合计	-	112,215,985.34	-	112,215,985.34
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外 外汇风险敞口净额	-	112,215,985.34	-	112,215,985.34

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外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2月5日）	上年度末（2024年12月）

			31 日 )
	1、港币相对人民币升值 5%	5,483,966.73	5,610,799.27
	2、港币相对人民币贬值 5%	-5,483,966.73	-5,610,799.27

#### 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2月5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	359,770,933.34	93.79	373,245,884.40	90.74
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	359,770,933.34	93.79	373,245,884.40	90.74

#### 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2月5日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 沪深 300 指数上	13,188,511.86	13,315,391.77

	升 5%		
	2. 沪深 300 指数下 降 5%	-13,188,511.86	-13,315,391.77

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 2 月 5 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	359,552,729.35	373,032,170.39
第二层次	-	-
第三层次	218,203.99	213,714.01
合计	359,770,933.34	373,245,884.40

###### 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2月5日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	213,714.01	213,714.01
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	40,706.82	40,706.82
当期利得或损失总额	-	45,196.80	45,196.80
其中：计入损益的利得或损失	-	45,196.80	45,196.80
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	218,203.99	218,203.99
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	-	160,051.50	160,051.50
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	-	83,029.65	83,029.65
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	130,684.36	130,684.36
其中：计入损益的利得或损失	-	130,684.36	130,684.36
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	213,714.01	213,714.01
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	-	130,684.36	130,684.36

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	218,203.99	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	0.2514-0.6267	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	213,714.01	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	0.2665-4.7081	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 2 月 5 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（转型后）

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	198,654,988.40	71.37
	其中：股票	198,654,988.40	71.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	57,405,267.84	20.62
8	其他各项资产	22,294,434.87	8.01
9	合计	278,354,691.11	100.00

注：1、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 73,540,991.63 元人民币，占期末基金资产净值比例 28.53%。

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	20,730,258.00	8.04
C	制造业	86,545,181.76	33.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	339,019.20	0.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,694.44	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	7,112,192.00	2.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,327.29	0.01
J	金融业	10,328,790.00	4.01
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	15,534.08	0.01
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	125,113,996.77	48.53

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
------	-----------	--------------

10 能源	-	-
15 原材料	19,106,779.11	7.41
20 工业	-	-
25 可选消费	8,251,957.92	3.20
30 主要消费	4,160,187.97	1.61
35 医药卫生	-	-
40 金融	27,146,213.87	10.53
45 信息技术	-	-
50 通信服务	14,875,852.76	5.77
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	73,540,991.63	28.53

注：以上分类采用中证行业分类标准。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	601899	紫金矿业	601,400	20,730,258.00	8.04
2	01378	中国宏桥	648,500	19,106,779.11	7.41
3	000333	美的集团	199,000	15,551,850.00	6.03
4	600989	宝丰能源	669,200	13,136,396.00	5.10
5	603605	珀莱雅	177,200	12,134,656.00	4.71
6	000893	亚钾国际	227,100	10,893,987.00	4.23
7	03618	重庆农村商业银行	1,818,000	10,098,631.85	3.92
8	00700	腾讯控股	17,000	9,197,489.26	3.57
9	00998	中信银行	1,306,000	8,186,460.92	3.18
10	000792	盐湖股份	282,100	7,943,936.00	3.08
11	002352	顺丰控股	185,600	7,112,192.00	2.76
12	300628	亿联网络	175,500	6,256,575.00	2.43
13	02333	长城汽车	439,000	6,066,657.77	2.35
14	09899	网易云音乐	33,800	5,678,363.50	2.20
15	601318	中国平安	77,700	5,314,680.00	2.06
16	600036	招商银行	119,100	5,014,110.00	1.94
17	000933	神火股份	176,000	4,834,720.00	1.88
18	03866	青岛银行	1,338,500	4,642,406.28	1.80
19	000338	潍柴动力	248,100	4,267,320.00	1.66
20	01963	重庆银行	595,000	4,218,714.82	1.64
21	000807	云铝股份	127,600	4,190,384.00	1.63
22	02367	巨子生物	138,400	4,160,187.97	1.61
23	600873	梅花生物	394,800	3,999,324.00	1.55
24	600966	博汇纸业	441,300	3,014,079.00	1.17

25	00551	裕元集团	151,500	2,185,300.15	0.85
26	600930	华电新能	54,330	339,019.20	0.13
27	301687	新广益	1,942	135,202.09	0.05
28	001369	双欣环保	3,741	60,334.01	0.02
29	301656	联合动力	1,830	46,591.80	0.02
30	301638	南网数字	1,149	16,327.29	0.01
31	301632	广东建科	656	15,534.08	0.01
32	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.01
33	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.01
34	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
35	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
36	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
37	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
38	603175	超颖电子	152	7,381.12	0.00
39	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
40	603406	天富龙	130	5,220.80	0.00
41	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
42	603248	锡华科技	239	3,895.70	0.00
43	603092	德力佳	69	3,840.54	0.00
44	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
45	001285	瑞立科密	66	3,701.28	0.00
46	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00

注：对于同时在 A+H 股上市 的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

### 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	16,771,033.00	6.51
2	002352	顺丰控股	14,205,074.00	5.51
3	01378	中国宏桥	14,203,253.12	5.51
4	03618	重庆农村商业银行	13,733,814.04	5.33
5	601963	重庆银行	6,954,962.00	2.70
5	01963	重庆银行	6,071,602.23	2.36
6	000651	格力电器	12,054,901.00	4.68
7	000426	兴业银锡	11,681,428.00	4.53
8	09899	网易云音乐	11,087,555.07	4.30
9	601211	国泰海通	10,407,686.00	4.04
10	000521	长虹美菱	10,403,243.00	4.04
11	00998	中信银行	10,345,919.49	4.01
12	02367	巨子生物	9,910,536.34	3.84

13	600000	浦发银行	8,543,736.00	3.31
14	00868	信义玻璃	8,262,673.22	3.20
15	000792	盐湖股份	8,009,747.00	3.11
16	600873	梅花生物	7,784,631.00	3.02
17	601318	中国平安	7,708,727.00	2.99
18	002064	华峰化学	7,031,643.00	2.73
19	000893	亚钾国际	7,019,629.85	2.72
20	03866	青岛银行	6,805,691.30	2.64
21	00586	海螺创业	6,771,491.92	2.63
22	02333	长城汽车	6,647,898.31	2.58
23	603605	珀莱雅	5,645,874.00	2.19
24	600989	宝丰能源	5,553,485.00	2.15

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	32,330,703.15	12.54
2	00700	腾讯控股	26,248,364.90	10.18
3	02020	安踏体育	23,364,641.10	9.06
4	000858	五粮液	21,837,477.17	8.47
5	03668	兖煤澳大利亚	21,529,907.30	8.35
6	600489	中金黄金	20,996,491.20	8.14
7	002223	鱼跃医疗	20,015,625.40	7.76
8	00268	金蝶国际	18,598,713.84	7.21
9	000426	兴业银锡	16,998,872.00	6.59
10	000807	云铝股份	16,825,696.00	6.53
11	600985	淮北矿业	16,586,229.39	6.43
12	000568	泸州老窖	13,726,792.00	5.32
13	02331	李宁	11,839,591.87	4.59
14	000651	格力电器	11,714,830.00	4.54
15	000338	潍柴动力	11,650,646.00	4.52
16	600989	宝丰能源	11,528,238.00	4.47
17	300628	亿联网络	11,275,490.95	4.37
18	600036	招商银行	10,576,399.00	4.10
19	601211	国泰海通	10,178,052.78	3.95
20	000933	神火股份	9,955,916.00	3.86
21	000333	美的集团	9,858,665.00	3.82
22	600000	浦发银行	9,787,085.00	3.80
23	01171	兖矿能源	9,532,269.06	3.70

24	000521	长虹美菱	9,411,115.00	3.65
25	00868	信义玻璃	9,073,370.47	3.52
26	600737	中粮糖业	8,345,170.00	3.24
27	00586	海螺创业	8,161,454.00	3.17
28	601963	重庆银行	6,882,340.00	2.67
28	01963	重庆银行	1,274,607.53	0.49
29	603605	珀莱雅	7,553,129.40	2.93
30	000893	亚钾国际	6,848,932.00	2.66
31	01378	中国宏桥	6,538,372.67	2.54
32	03618	重庆农村商 业银行	6,234,853.35	2.42
33	002064	华峰化学	5,911,367.00	2.29
34	002352	顺丰控股	5,414,203.00	2.10

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	264,621,853.84
卖出股票收入（成交）总额	491,659,999.55

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 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将根据风险管理的原则，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。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量，以期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将根据风险管理的原则，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，以期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

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

## 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发行主体中，宁夏宝丰能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到宁东镇人民政府、宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会的处罚，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚，重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局重庆市分局、国家金融监督管理总局重庆监管局的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余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	32,698.15
2	应收清算款	21,892,344.44
3	应收股利	369,293.76
4	应收利息	-
5	应收申购款	98.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,294,434.87

### 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。

## § 8 投资组合报告（转型前）

### 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	359,770,933.34	93.09
	其中：股票	359,770,933.34	93.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	26,695,174.67	6.91
8	其他各项资产	21,873.47	0.01
9	合计	386,487,981.48	100.00

注：1、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 109,679,334.57 元人民币，占期末基金资产净值比例 28.59%。

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	68,129,693.00	17.76

C	制造业	178,616,729.78	46.56
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	3,289,250.00	0.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,925.99	0.01
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	250,091,598.77	65.20

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	34,315,997.12	8.95
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	33,378,223.15	8.70
30 主要消费	-	-
35 医药卫生	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	14,670,983.90	3.82
50 通信服务	27,314,130.40	7.12
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	109,679,334.57	28.59

注：以上分类采用中证行业分类标准。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601899	紫金矿业	1,787,500	29,440,125.00	7.67
2	00700	腾讯控股	71,000	27,314,130.40	7.12

3	03668	兖煤澳大利亚	842,100	24,541,323.25	6.40
4	000333	美的集团	325,100	23,475,471.00	6.12
5	000858	五粮液	178,400	22,301,784.00	5.81
6	600489	中金黄金	1,533,100	21,156,780.00	5.52
7	02020	安踏体育	273,800	20,736,236.84	5.41
8	002223	鱼跃医疗	549,345	19,902,769.35	5.19
9	000807	云铝股份	1,125,800	18,485,636.00	4.82
10	603605	珀莱雅	221,200	18,085,312.00	4.71
11	600985	淮北矿业	1,277,900	17,532,788.00	4.57
12	300628	亿联网络	402,600	16,828,680.00	4.39
13	600989	宝丰能源	961,400	16,199,590.00	4.22
14	00268	金蝶国际	1,438,000	14,670,983.90	3.82
15	000338	潍柴动力	977,400	13,654,278.00	3.56
16	02331	李宁	847,500	12,641,986.31	3.30
17	000933	神火股份	703,300	12,532,806.00	3.27
18	000568	泸州老窖	92,100	10,481,901.00	2.73
19	01171	兖矿能源	1,293,000	9,774,673.87	2.55
20	600737	中粮糖业	484,200	4,561,164.00	1.19
21	601156	东航物流	223,000	3,289,250.00	0.86
22	000893	亚钾国际	94,500	1,903,230.00	0.50
23	301626	苏州天脉	957	84,244.71	0.02
24	688615	合合信息	227	55,925.99	0.01
25	301522	上大股份	816	27,172.80	0.01
26	301606	绿联科技	396	17,344.80	0.00
27	688721	龙图光罩	279	14,432.67	0.00
28	301571	国科天成	350	13,839.00	0.00
29	301608	博实结	184	12,881.84	0.00
30	301586	佳力奇	215	10,522.10	0.00
31	301607	富特科技	257	8,928.18	0.00
32	301552	科力装备	143	7,654.79	0.00
33	603391	力聚热能	100	3,949.00	0.00
34	603310	巍华新材	181	3,138.54	0.00

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

## 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	601156	东航物流	3,828,683.00	0.93

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	002078	太阳纸业	11,391,313.00	2.77
2	02020	安踏体育	3,990,292.30	0.97
3	600737	中粮糖业	3,861,411.00	0.94
4	002223	鱼跃医疗	1,929,743.00	0.47
5	01171	兖矿能源	1,582,490.50	0.38

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	3,828,683.00
卖出股票收入（成交）总额	22,755,249.80

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 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将根据风险管理的原则，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。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量，以期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将根据风险管理的原则，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，以期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

本基金持有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	21,873.47
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	21,873.47

#### 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（转型后）

### 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 (%)
3,866	41,154.20	15,842,204.00	9.96	143,259,940.19	90.04

### 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	593,063.50	0.37

### 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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

### 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 基金份额持有人信息 (转型前)

### 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 (%)
6,450	45,143.85	48,226,220.00	16.56	242,951,616.61	83.44

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例 (%)
1	李强	985,445.00	3.87
2	余有建	861,719.00	3.38
3	章蔚强	848,228.00	3.33
4	宗美英	728,600.00	2.86
5	王咏平	629,377.00	2.47
6	王梅影	620,400.00	2.43
7	陈福梅	612,200.00	2.40
8	谢琼英	582,426.00	2.28
9	游权	492,722.00	1.93
10	张进	482,868.00	1.89

注：上述持有人为本基金本报告期末场内份额持有人。

9.3 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	1,303,424.07	0.45

9.4 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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

9.5 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。

§ 10 开放式基金份额变动 (转型后)

单位：份

基金合同生效日 (2025 年 2 月 6 日) 基金份额总额	291,177,836.61
基金合同生效日起至报告期期末基金 总申购份额	397,494.96
减：基金合同生效日起至报告期期末 基金总赎回份额	132,473,187.38
基金合同生效日起至报告期期末基金 拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	159,102,144.19

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 02 月 06 日。根据《关于东方红恒元五年定期开放混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》经基金份额持有人大会决议生效后，本基金已安排二十个交易日的转型选择期，转型选择期期间，基金份额持有人可以选择将场内份额进行场内赎回、卖出或者通过跨系统转托管转到场外后继续持有场外份额，并同时开放场内买入和场外赎回及转换转出业务。转型选择期期间为 2024 年 12 月 31 日至 2025 年 2 月 5 日。自 2025 年 2 月 6 日起，基金管理人根据基金份额持有人大会决议执行基金的正式转型，将原基金份额变更为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金的基金份额。

§ 10 开放式基金份额变动 (转型前)

单位：份

基金合同生效日 (2018 年 11 月 2 日) 基金份额总额	1,337,804,778.16
本报告期期初基金份额总额	317,017,840.28

本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	25,840,003.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	291,177,836.61

## § 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。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

### 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，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

自 2025 年 2 月 06 日起，《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金合同》生效，《东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日起失效，东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金正式转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金，转型后本基金的投资策略包括：资产配置、股票组合的构建、可转换债券、可分离交易可转债和可交换债券的投资策略、其他固定收益类证券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策

略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、信用衍生品策略以及融资投资策略等。

### 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毕马威华振会计师事务所（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 28,000.00 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：无。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：无。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型后)

#### 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 (%)	
华泰证券	2	162,159,304.69	21.48	72,806.80	21.06	-
国联民生	2	157,568,742.31	20.87	71,949.56	20.81	-
东方证券	4	114,287,242.19	15.14	53,358.56	15.43	-
招商证券	1	100,935,752.80	13.37	48,008.92	13.89	-
东吴证券	2	92,198,399.98	12.21	42,342.27	12.25	-
中金公司	2	86,354,604.99	11.44	39,198.79	11.34	-
中泰证券	1	41,451,319.00	5.49	18,069.06	5.23	-

兴业证券	1	7,479.59	0.00	3.26	0.00	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-

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、本基金合同生效日为 2025 年 02 月 06 日，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 (%)
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	25,603,000.00	100.00	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东吴证	-	-	-	-	-	-

券						
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况(转型前)

#### 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 (%)	
中泰证券	1	9,422,612.00	35.44	4,107.55	34.38	-
招商证券	1	7,690,094.00	28.93	3,351.88	28.06	-
国联民生	2	7,468,857.41	28.10	3,485.68	29.18	-
中金公司	2	2,002,369.39	7.53	1,001.18	8.38	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	4	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-

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 (%)
中泰证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

## 11.8 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025 年 2 月 6 日
2	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金招募说明书	中国证监会规定媒介	2025 年 2 月 6 日
3	上海东方证券资产管理有限公司关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金终止上市的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 2 月 6 日
4	上海东方证券资产管理有限公司东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金原场内基金份额“确权”登记指引	中国证监会规定媒介	2025 年 2 月 7 日
5	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
6	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 16 日
7	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
8	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金开放日常申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 5 月 6 日
9	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 30 日
10	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 7 月 21 日
11	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定媒介	2025 年 8 月 29 日
12	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 27 日
13	东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 28 日
14	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
15	上海东方证券资产管理有限公司关	中国证监会规定媒介	2025 年 12 月 24 日

	于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告		
--	--------------------------------------	--	--

### 11.8 其他重大事件（转型前）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 13 日
2	东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日
3	关于东方红恒元五年定期开放灵活配置混合型证券投资基金转型为东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金暨基金合同生效的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025 年 2 月 5 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20250710-20251224	48,005,020.00	0.00	35,000,000.00	13,005,020.00	8.1740
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额集中度较高的情况，可能存在巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力；基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响，同时将完善流动性风险管控机制，加强对基金持有人利益的保护。							

### 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恒元五年持有期混合型证券投资基金的文件；
- 2、《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红恒元五年持有期混合型证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 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](http://www.dfham.com)。

上海东方证券资产管理有限公司

2026 年 3 月 31 日