

华富富源三个月持有期债券型证券投资基金  
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2025 年 8 月 14 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止。

华富富源三个月持有期债券型证券投资基金由华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划变更而来。华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划的变更已经中国证监会 2025 年 3 月 31 日证监许可（2025）672 号文准予变更注册。2025 年 6 月 6 日至 2025 年 7 月 6 日，华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划的集合计划份额持有人大会以通讯方式召开，并于 2025 年 7 月 7 日表决通过了《关于华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划变更管理人并转型变更为华富富源三个月持有期债券型证券投资基金有关事项的议案》，内容包括变更产品名称、变更管理人、变更产品运作方式、调整产品的份额设置、调整与产品的投资相关的内容、调整费率结构、调整产品的存续条款、调整估值对象及估值方法、调整收益分配原则、变更产品经理等。上述集合计划份额持有人大会决议事项自表决通过之日起生效。自 2025 年 8 月 14 日起，《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》生效，《华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划合同》同时失效。

## 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>5</b>  |
| 2.1 基金基本情况 .....                              | 5         |
| 2.2 基金产品说明 .....                              | 5         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人 .....                         | 5         |
| 2.4 信息披露方式 .....                              | 6         |
| 2.5 其他相关资料 .....                              | 6         |
| <b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....         | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 .....                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现 .....                              | 7         |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....                       | 9         |
| <b>§ 4 管理人报告</b> .....                        | <b>9</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况 .....                        | 9         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....              | 12        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....                 | 12        |
| 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 .....             | 13        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....             | 14        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 .....                 | 15        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....                | 16        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....                 | 16        |
| 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....       | 16        |
| <b>§ 5 托管人报告</b> .....                        | <b>16</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....                  | 16        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..... | 17        |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....       | 17        |
| <b>§ 6 审计报告</b> .....                         | <b>17</b> |
| 6.1 审计报告基本信息 .....                            | 17        |
| 6.2 审计报告的基本内容 .....                           | 17        |
| <b>§ 7 年度财务报表</b> .....                       | <b>19</b> |
| 7.1 资产负债表 .....                               | 19        |
| 7.2 利润表 .....                                 | 20        |
| 7.3 净资产变动表 .....                              | 22        |
| 7.4 报表附注 .....                                | 23        |
| <b>§ 8 投资组合报告</b> .....                       | <b>49</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况 .....                          | 49        |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....                    | 50        |

|             |                                   |           |
|-------------|-----------------------------------|-----------|
| 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     | 50        |
| 8.4         | 报告期内股票投资组合的重大变动                   | 52        |
| 8.5         | 期末按债券品种分类的债券投资组合                  | 53        |
| 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    | 54        |
| 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 | 54        |
| 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 | 54        |
| 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    | 54        |
| 8.10        | 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明              | 54        |
| 8.11        | 投资组合报告附注                          | 54        |
| <b>§ 9</b>  | <b>基金份额持有人信息</b>                  | <b>55</b> |
| 9.1         | 期末基金份额持有人户数及持有人结构                 | 55        |
| 9.2         | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况              | 56        |
| 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      | 56        |
| <b>§ 10</b> | <b>开放式基金份额变动</b>                  | <b>56</b> |
| <b>§ 11</b> | <b>重大事件揭示</b>                     | <b>57</b> |
| 11.1        | 基金份额持有人大会决议                       | 57        |
| 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       | 57        |
| 11.3        | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼            | 57        |
| 11.4        | 基金投资策略的改变                         | 57        |
| 11.5        | 为基金进行审计的会计师事务所情况                  | 57        |
| 11.6        | 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况           | 57        |
| 11.7        | 基金租用证券公司交易单元的有关情况                 | 58        |
| 11.8        | 其他重大事件                            | 59        |
| <b>§ 12</b> | <b>影响投资者决策的其他重要信息</b>             | <b>60</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     | 60        |
| 12.2        | 影响投资者决策的其他重要信息                    | 60        |
| <b>§ 13</b> | <b>备查文件目录</b>                     | <b>60</b> |
| 13.1        | 备查文件目录                            | 60        |
| 13.2        | 存放地点                              | 61        |
| 13.3        | 查阅方式                              | 61        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                     |                 |
|-----------------|---------------------|-----------------|
| 基金名称            | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金 |                 |
| 基金简称            | 华富富源三个月持有期债券        |                 |
| 基金主代码           | 024112              |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式              |                 |
| 基金合同生效日         | 2025 年 8 月 14 日     |                 |
| 基金管理人           | 华富基金管理有限公司          |                 |
| 基金托管人           | 招商银行股份有限公司          |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 39,849,688.91 份     |                 |
| 基金合同存续期         | 不定期                 |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 华富富源三个月持有期债券 A      | 华富富源三个月持有期债券 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 024112              | 024113          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 20,528,147.66 份     | 19,321,541.25 份 |

注：华富富源三个月持有期债券型证券投资基金由华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划变更而来。自 2025 年 8 月 14 日起，《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》生效。

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 投资目标   | 在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳健增值。   |
| 投资策略   | 根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合流动性、估值水平、风险偏好等因素，综合评价各类资产的风险收益水平。本基金以久期和流动性管理作为债券投资的核心，在动态避险的基础上，追求适度收益。本基金的资产配置策略、纯固定收益投资策略、股票投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货交易策略详见招募说明书等法律文件。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×8%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×2%   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。   |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目     |      | 基金管理人        | 基金托管人        |
|--------|------|--------------|--------------|
| 名称     |      | 华富基金管理有限公司   | 招商银行股份有限公司   |
| 信息披露负责 | 姓名   | 林之懿          | 张姗           |
|        | 联系电话 | 021-68886996 | 400-61-95555 |

|        |      |                                    |                             |
|--------|------|------------------------------------|-----------------------------|
| 人      | 电子邮箱 | linzy@hffund.com                   | zhangshan_1027@cmbchina.com |
| 客户服务电话 |      | 400-700-8001                       | 400-61-95555                |
| 传真     |      | 021-68887997                       | 0755-83195201               |
| 注册地址   |      | 中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 26 弄 1 号 3 层、4 层  | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦        |
| 办公地址   |      | 上海市浦东新区栖霞路 18 号陆家嘴富汇大厦 A 座 3 楼、5 楼 | 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦        |
| 邮政编码   |      | 200120                             | 518040                      |
| 法定代表人  |      | 余海春                                | 缪建民                         |

## 2.4 信息披露方式

|                     |   |
|---------------------|---|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《上海证券报》   |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.hffund.com">http://www.hffund.com</a> |
| 基金年度报告备置地点          | 基金管理人及基金托管人的办公场所  |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称               | 办公地址  |
|--------|------------------|---|
| 会计师事务所 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司   | 上海市浦东新区栖霞路 18 号陆家嘴富汇大厦 A 座 3 楼、5 楼          |

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2025 年 8 月 14 日(基金合同生效日)-2025 年 12 月 31 日 |                |
|---------------|---|----------------|
|               | 华富富源三个月持有期债券 A                            | 华富富源三个月持有期债券 C |
| 本期已实现收益       | 175,787.05                                | 91,076.22      |
| 本期利润          | 197,936.23                                | 122,666.94     |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0066                                    | 0.0074         |
| 本期加权平均净值利润率   | 0.66%                                     | 0.74%          |
| 本期基金份额净值增长率   | 0.58%                                     | 0.44%          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2025 年末                                   |                |
| 期末可供分配利润      | 189,394.93                                | 150,232.16     |

|              |               |               |
|--------------|---------------|---------------|
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0092        | 0.0078        |
| 期末基金资产净值     | 20,717,542.59 | 19,471,773.41 |
| 期末基金份额净值     | 1.0092        | 1.0078        |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2025 年末       |               |
| 基金份额累计净值增长率  | 0.58%         | 0.44%         |

注：1) 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2) 以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华富富源三个月持有期债券 A

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月      | 0.46%    | 0.08%       | -0.07%     | 0.10%         | 0.53% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.58%    | 0.07%       | -0.06%     | 0.10%         | 0.64% | -0.03% |

华富富源三个月持有期债券 C

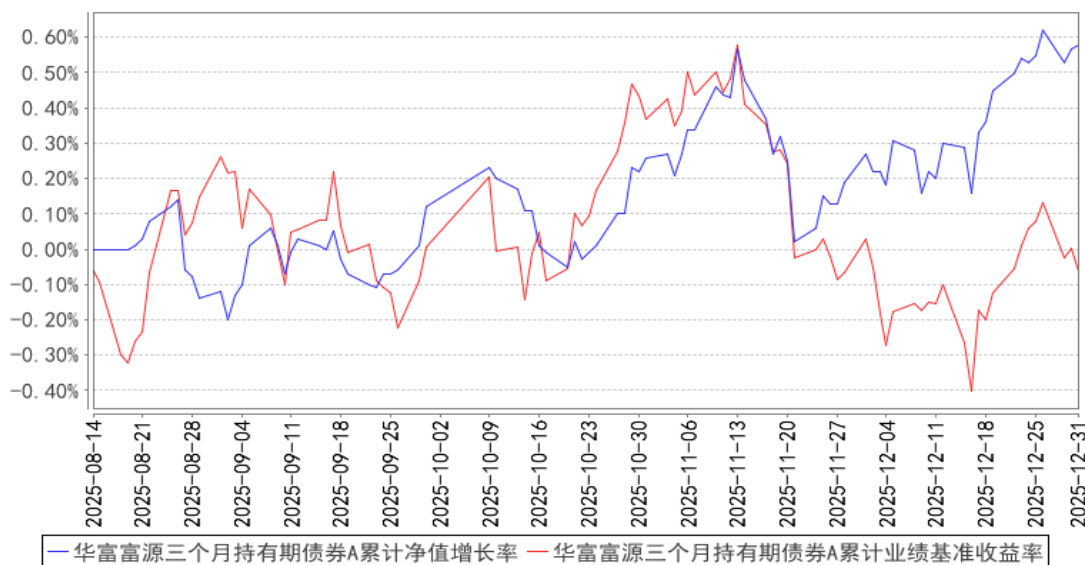
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③   | ②-④    |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|-------|--------|
| 过去三个月      | 0.36%    | 0.08%       | -0.07%     | 0.10%         | 0.43% | -0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.44%    | 0.07%       | -0.06%     | 0.10%         | 0.50% | -0.03% |

注：业绩比较基准收益率=中债综合全价指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*8%+恒生指数收益

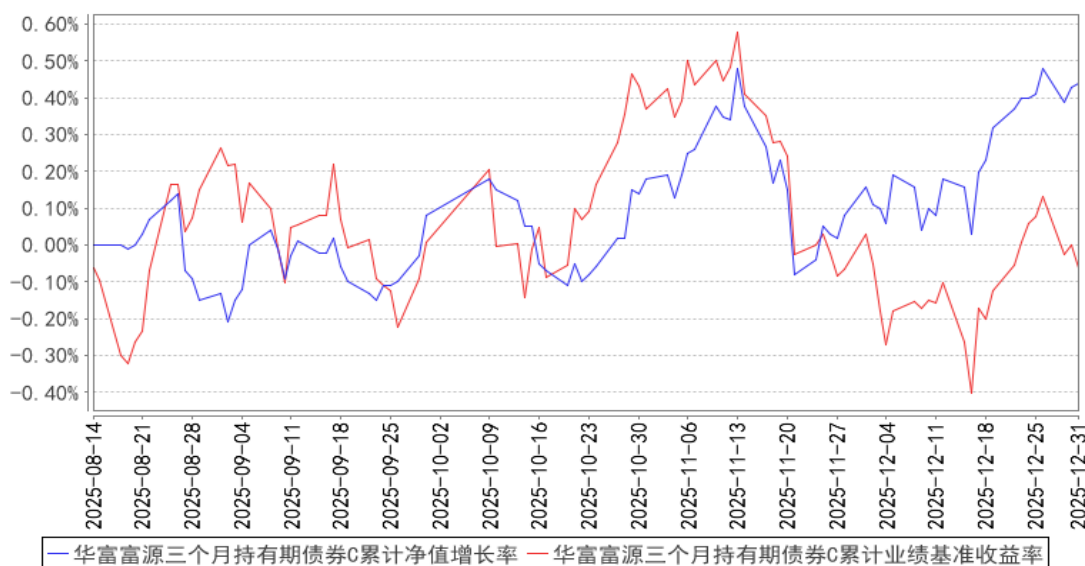
率（使用估值汇率调整）\*2%

### 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

**华富富源三个月持有期债券A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**



**华富富源三个月持有期债券C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**

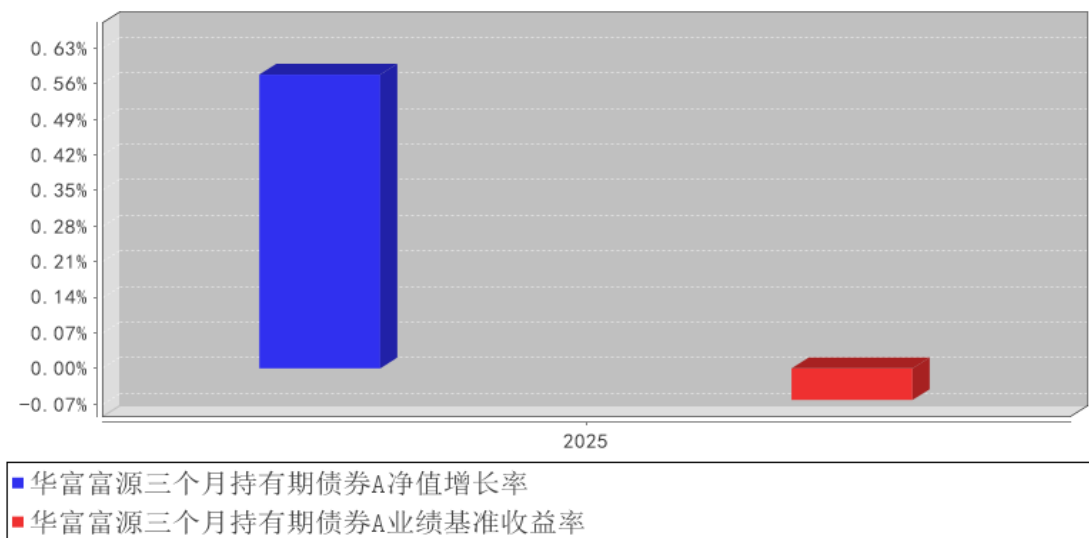


注：本基金由华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划于 2025 年 8 月 14 日变更而来。本基金基金合同自 2025 年 8 月 14 日起生效，截至本报告披露日，本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2025 年 8 月 14 日起至 2026 年 2 月 14 日。本报告期内，本基金仍在建仓期。

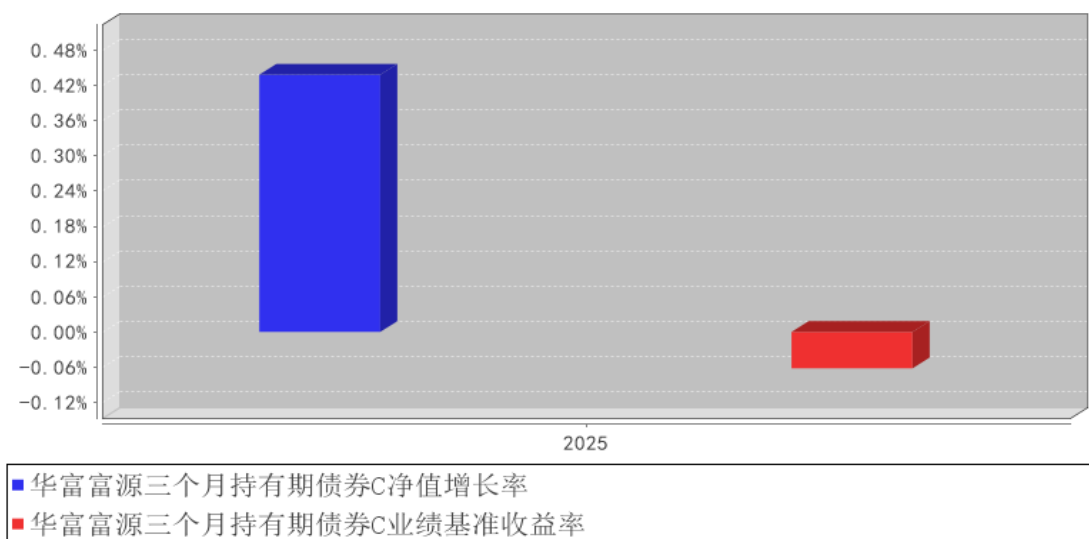
本报告期内，本基金严格执行了《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》的相关规定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华富富源三个月持有期债券A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



华富富源三个月持有期债券C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：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

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

基金管理人华富基金管理有限公司于 2004 年 3 月 29 日经中国证监会证监基金字[2004]47 号

文核准开业，4月19日在上海正式注册成立。注册资本2.5亿元，公司股东为华安证券股份有限公司、安徽省信用融资担保集团有限公司和合肥兴泰金融控股（集团）有限公司。截止2025年12月31日，本基金管理人管理了华富竞争力优选混合型证券投资基金、华富货币市场基金、华富成长趋势混合型证券投资基金、华富收益增强债券型证券投资基金、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富强化回报债券型证券投资基金、华富量子生命力混合型证券投资基金、华富中小企业100指数增强型证券投资基金、华富安鑫债券型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒稳纯债债券型证券投资基金、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利债券型证券投资基金、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金、华富安享债券型证券投资基金、华富安福债券型证券投资基金、华富益鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天益货币市场基金、华富天盈货币市场基金、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金、华富富瑞3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、华富可转债债券型证券投资基金、华富恒盛纯债债券型证券投资基金、华富中证5年恒定久期国开债指数型证券投资基金、华富恒欣纯债债券型证券投资基金、华富安兴39个月定期开放债券型证券投资基金、华富科技动能混合型证券投资基金、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富成长企业精选股票型证券投资基金、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金、华富63个月定期开放债券型证券投资基金、华富安华债券型证券投资基金、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金、华富新能源股票型发起式证券投资基金、华富中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金、华富中债1-3年国开行债券指数证券投资基金、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金、华富吉丰60天滚动持有中短债债券型证券投资基金、华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金、华富卓越成长一年持有期混合型证券投资基金、华富中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金、华富安业一年持有期债券型证券投资基金、华富消费成长股票型证券投资基金、华富中证科创创业50指数增强型证券投资基金、华富时代锐选混合型证券投资基金、华富吉富30天滚动持有中短债债券型证券投资基金、华富匠心领航18个月持有期混合型证券投资基金、华富数字经济混合型证券投资基金、华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金、华富吉禄90天滚动持有债券型证券投资基金、华富泰合平衡3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、华富恒享纯债债券型证券投资基金、华富恒惠纯债债券型证券投

资基金、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金、华富祥晖 6 个月持有期债券型证券投资基金、华富中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、华富鼎信 3 个月持有期债券型基金中基金（FOF）、华富中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、华富新华中诚信红利价值指数型证券投资基金、华富吉福 120 天滚动持有债券型证券投资基金、华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金、华富华证沪深港汽车制造主题指数型发起式证券投资基金、华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金、华富富润 6 个月封闭运作债券型证券投资基金、华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富沪深 300 指数增强型证券投资基金、华富富源三个月持有期债券型证券投资基金、华富医疗创新混合型发起式证券投资基金、华富中证 A500 指数型证券投资基金、华富安顺一年持有期债券型证券投资基金、华富福盛一年持有期混合型证券投资基金、华富安康三个月持有期债券型证券投资基金、华富安和债券型证券投资基金、华富富泽六个月持有期债券型证券投资基金、华富安颐九个月持有期债券型证券投资基金、华富裕诚一年持有期债券型证券投资基金、华富天华货币市场基金共八十七只基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名  | 职务                             | 任本基金的基金经理（助理）期限 |                 | 证券从业年限 | 说明  |
|-----|--------------------------------|-----------------|-----------------|--------|---|
|     |                                | 任职日期            | 离任日期            |        |   |
| 黄立冬 | 本基金基金经理、绝对收益部副总监、公司公募投资决策委员会委员 | 2025 年 8 月 14 日 | -               | 十三年    | 上海交通大学经济学硕士、硕士研究生学历。历任上海新世纪资信评估投资服务有限公司分析师、华富基金管理有限公司投资经理、平安基金管理有限公司拟任基金经理。2021 年 7 月重新加入华富基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理、总监助理、副总监。自 2024 年 4 月 1 日起任华富安福债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 7 月 21 日起任华富富润 6 个月封闭运作债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 8 月 14 日起任华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 10 月 20 日起任华富福盛一年持有期混合型证券投资基金基金经理，自 2025 年 11 月 6 日起任华富富泽六个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 11 月 6 日起任华富裕诚一年持有期债券型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。 |
| 许一  | 本基金基金经理                        | 2025 年 8 月 14 日 | 2025 年 9 月 24 日 | 十二年    | 伯明翰大学理学硕士，硕士研究生学历。2013 年 8 月加入华富基金管理有限公司，   |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | 曾任研究发展部助理行业研究员、行业研究员，专户投资部投资经理，具有基金从业资格。 |
|--|--|--|--|--|--|

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

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本报告期内，许一于 2025 年 9 月 24 日离任 3 只公募基金基金经理，于 2025 年 9 月 11 日离任 1 只私募资产管理计划投资经理，于 2025 年 10 月 13 日离任 1 只私募资产管理计划投资经理。

#### 4.1.4 基金经理薪酬机制

基金经理薪酬激励与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现不直接挂钩。公司会根据实际情况对其管理的公募产品和私募资产管理计划进行分别考核，薪酬激励结合其管理产品中长期业绩、团队贡献、遵纪守法等因素综合评定，并按照监管要求落实递延和跟投。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，公司的公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。具体控制措施如下：

在研究分析和投资决策环节，公司通过建立规范、完善的研究管理平台，为所有的投资组合经理提供公平的研究服务和支持。公司的各类投资组合，在保证其决策相对独立的同时，在获取投资信息、投资建议及决策实施方面均享有公平的机会。各投资组合经理根据其管理的投资组合的投资风格和投资策略，制定客观、完整的交易决策规则，并按照这些规则进行投资决策，保证各投资组合投资决策的客观性和独立性。

在交易执行环节,公司设立独立的集中交易部门,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。交易执行的公平原则:“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”,保证交易在各投资组合间的公正实施,保证各投资组合间的利益公平对待。公司通过完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度,确保各投资组合获得公平的交易机会。

在行为监控和分析评估环节,公司将公平交易作为日常交易监控的重要关注内容,加强对投资交易行为的监督力度,公司集中交易部、风险管理部等相关部门严格按照公司关于异常交易的界定规则对违反公平交易原则的异常交易进行识别、监控与分析。每日交易时间结束后,集中交易部对每一笔公平交易的执行结果进行登记,逐笔备注发生公平交易各指令的先后顺序及实际执行结果,由具体执行的交易员签字确认留档,并交风险管理部备案。公司风险管理部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如1日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差进行分析。本报告期内,根据纳入样本内的数据分析结果,未发现明显异常情况。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求,结合实际情况,制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》,对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中,实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会,并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与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的5%的情形。

### 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,我国经济实现平稳增长。从三驾马车来看,在贸易环境复杂多变的背景下,我国出口表现依然亮眼;在消费品补贴等政策支持下,居民消费保持平稳;全年全国固定资产投资(不含农户)同比下降,其中,房地产销售和投资仍待改善,而制造业投资增长有所回落,有利于“反内卷”工作的有效推进。规模以上工业增加值维持高增,我国制造业保持稳健发展。从价格表现来看,全国居民消费价格(CPI)与2024年持平,其中扣除食品和能源价格后的核心CPI有所上

涨，且涨幅较上年有所扩大；全年工业生产者出厂价格有所下降，但下半年以来降幅持续收窄，“反内卷”工作取得明显成效。

2025 年债券市场表现不佳。受 2024 年年底市场抢跑影响，2025 年年初债券收益率处于多年以来的低位，透支了较多降息预期，奠定了全年债券市场的基调。上半年受贸易环境影响，债券市场经历了大幅波动；下半年受“反内卷”和权益市场走强影响，债券市场总体维持偏弱状态。全年可转债市场表现较好，受益于国内股票市场震荡上行，可转债市场也录得较大涨幅，其中，中小盘转债和中低等级转债表现更为亮眼。

2025 年权益市场主要指数呈现良好上涨态势，虽然 4 月受贸易环境影响出现波动，但全年来看，除了红利类指数外，主要指数均录得较大涨幅。商品价格的大幅上涨带动有色金属板块领涨市场，受益于 AI 产业浪潮的 TMT 行业也表现较好。从各风格表现上看，成长风格依然占优。

本基金 2025 年四季度对债券进行了一定程度的减仓。债券市场方面，考虑到政策冲击的不确定性及通胀数据的持续改善，组合在四季度后期降低了持有债券的久期，减少了组合在债市震荡期的净值回撤。考虑到可转债估值偏高，对可转债进行了大幅减配。

股票配置方面，本基金在 2025 年四季度中后期增加了股票配置，采取以“行业均衡”为主策略、“行业轮动”增强收益为卫星策略的双轮驱动方式。股票投资部分，我们自上而下选取了资源品、高端制造、TMT、非银金融等中长期看好的多元行业，构建均衡底仓。同时，配置了贵金属、油气等板块，作为防范地缘风险的“安全垫”。通过行业间的低相关性，有效对冲了单一行业波动，平滑了组合整体曲线。在均衡基础上，我们根据行业景气度和估值变化进行灵活调整。四季度，我们侧重增配了受益于全球需求的资源品、符合政策导向的“反内卷”制造以及受益于新兴产业趋势的成长板块。选股上，我们“因业制宜”，对成熟行业优选龙头，追求确定性，对高增长行业用量化指标捕捉景气个股。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富富源三个月持有期债券 A 份额净值为 1.0092 元，累计份额净值为 1.0092 元。报告期，华富富源三个月持有期债券 A 份额净值增长率为 0.58%，同期业绩比较基准收益率为 -0.06%。截止本期末，华富富源三个月持有期债券 C 份额净值为 1.0078 元，累计份额净值为 1.0078 元。报告期，华富富源三个月持有期债券 C 份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 -0.06%。

#### 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，海外方面，全球主要经济体预计仍将处于货币宽松和赤字扩张阶段，对全球总需求形成重要支撑。同时，中美关系在经历 2025 年的贸易摩擦冲击后，预计 2026 年将迎来阶段

性缓和，我国出口仍将凭借制造业优势延续增长态势。国内方面，随着 2026 年第一批消费品以旧换新资金和提前批“两重”项目的下达，年初经济仍将延续政策呵护。权益市场企业盈利预计边际向好、居民财富再配置和全球资金再配置的逻辑正逐步演绎，权益市场开门红可期。

针对 2026 年的资产配置，本基金对债券将维持中性配置，可转债维持低配，股票将适度提升仓位，把握“开门红”机遇。国内债券市场预计仍将维持震荡，进一步调整的空间有限，我们将关注修复机会。可转债仍将受益于权益市场机会，但估值偏高，我们会优先参与正股机会。

股票方面，本基金将积极提升股票仓位，配置上，将在坚持行业均衡的基础上，向“成长”风格倾斜，重点关注受益于政策支持和产业周期的科技自立与高端制造等领域。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年度，为加强公司内部控制，监察稽核工作从制度建设和内部监察稽核入手为公司持续发展奠定坚实的基础。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，独立、客观、公正地开展基金运作和公司管理的合规性监察，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

1、继续建立和完善架构清晰、控制有效的内部控制机制。2025 年为明确董事会议事规则及决策机制，修订了《“三重一大”决策制度实施办法》与《董事会议事规则》；为进一步规范公司债券投资行为，加强债券信用风险管理，对《固定收益投资管理规定》《债券信用评级管理规定》《债券池管理规定》进行了修订；为忠实履行基金管理人的诚信义务，防范利益输送，进一步完善《华富基金管理有限公司旗下基金投资关联方证券管理制度》；为加强新股网下申购业务的规范运作，制定了《新股询价与网下申购业务管理规定》；根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，制订了《货币经纪服务管理规定》；为加强公司旗下投资组合公平交易管理，修订了《异常交易监控与报告管理规定》；为了规范公司代表旗下基金参与上市公司治理相关行为，助力提升上市公司治理质量，依据《公开募集证券投资基金管理人参与上市公司治理管理规则》，修订了《旗下基金参与上市公司治理管理规定》；为有效发挥互联网平台在公司品牌形象、业务发展、企业文化建设、意识形态建设等方面的作用，进一步规范公司直播业务，制定了《基金直播业务管理规定》与《互联网平台管理规定》；为促进公司健康发展，保护投资者合法权益，加强公司内部廉洁从业管理，实现持续规范发展，保障公司依法合规、稳健经营，根据《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》，修订了《廉洁从业管理制度》。

2、多方位开展监察稽核工作，不断提高稽核覆盖面和检查力度。通过定期和不定期监察稽核工作的开展，公司的各个部门、各项业务的规范性和完善性都得到了较大的提高，各部门及时发现和

弥补了制度建设中的漏洞和缺陷，实际业务操作流程更加科学有效。

3、加强风险监控，严格控制投资风险，通过对各基金的运行状况、投资比例、相关指标进行监控和跟踪，及时报告异常情况，确保基金投资规范运作。

4、扩大风险控制工作的覆盖面。风险控制工作不再局限于投资管理，从公司运营整体规范要求，风险控制渗透在业务的各个环节和所有部门，由风险控制委员会组织、监察稽核部及风险管理部执行，识别和评估从治理结构到一线业务操作等公司各方面、各业务流程中公司运作和基金管理的风险点和风险程度，明确划分风险责任，并制定相应的风险控制措施。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，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

从 2025 年 8 月 14 日起至 2025 年 9 月 23 日，本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形。从 2025 年 9 月 24 日起至本报告期末（2025 年 12 月 31 日），本基金基金资产净值已不存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

## § 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

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

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

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

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

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

# § 6 审计报告

## 6.1 审计报告基本信息

|            |                      |
|------------|----------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是                    |
| 审计意见类型     | 标准无保留意见              |
| 审计报告编号     | 容诚审字[2026]200Z0653 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   | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金全体基金份额持有人  |
| 审计意见      | 我们审计了华富富源三个月持有期债券型证券投资基金财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 8 月 14 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。<br>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了华富富源三个月持有期债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 8 月 14 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的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于华富富源三个月持有期债券型证券投资基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们   |

|                 |  |
|-----------------|--|
|                 | 获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。   |
| 强调事项            | —  |
| 其他事项            | —  |
| 其他信息            | <p>华富富源三个月持有期债券型证券投资基金的基金管理人华富基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括华富富源三个月持有期债券型证券投资基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>   |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估华富富源三个月持有期债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算华富富源三个月持有期债券型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督华富富源三个月持有期债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>  |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> |

|           |  |      |
|-----------|--|------|
|           | <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华富富源三个月持有期债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华富富源三个月持有期债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p> |      |
| 会计师事务所的名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）   |      |
| 注册会计师的姓名  | 陈邈迤  | 贺斯吴仪 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26  |      |
| 审计报告日期    | 2026 年 3 月 30 日  |      |

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华富富源三个月持有期债券型证券投资基金

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<br>2025 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|-------------------------|
| <b>资产：</b> |         |                         |
| 货币资金       | 7.4.7.1 | 461,731.21              |
| 结算备付金      |         | 8,068.24                |
| 存出保证金      |         | -                       |
| 交易性金融资产    | 7.4.7.2 | 45,159,563.42           |
| 其中：股票投资    |         | 2,528,222.52            |
| 基金投资       |         | -                       |
| 债券投资       |         | 42,631,340.90           |
| 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    | 4,999,255.89               |
| 应收清算款         |            | -                          |
| 应收股利          |            | -                          |
| 应收申购款         |            | -                          |
| 递延所得税资产       |            | -                          |
| 其他资产          | 7.4.7.5    | -                          |
| 资产总计          |            | 50,628,618.76              |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>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         |            | -                          |
| 应付赎回款         |            | 10,345,294.25              |
| 应付管理人报酬       |            | 27,699.10                  |
| 应付托管费         |            | 6,924.74                   |
| 应付销售服务费       |            | 7,752.88                   |
| 应付投资顾问费       |            | -                          |
| 应交税费          |            | 563.79                     |
| 应付利润          |            | -                          |
| 递延所得税负债       |            | -                          |
| 其他负债          | 7.4.7.6    | 51,068.00                  |
| 负债合计          |            | 10,439,302.76              |
| <b>净资产：</b>   |            |                            |
| 实收基金          | 7.4.7.7    | 39,849,688.91              |
| 未分配利润         | 7.4.7.8    | 339,627.09                 |
| 净资产合计         |            | 40,189,316.00              |
| 负债和净资产总计      |            | 50,628,618.76              |

注：本基金合同于 2025 年 08 月 14 日生效，无上年度末数据。报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 39,849,688.91 份，其中华富富源三个月持有期债券 A 基金份额总额 20,528,147.66 份，基金份额净值 1.0092 元；华富富源三个月持有期债券 C 基金份额总额 19,321,541.25 份，基金份额净值 1.0078 元。

## 7.2 利润表

会计主体：华富富源三个月持有期债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 8 月 14 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<br>2025年8月14日（基金合<br>同生效日）至2025年12月<br>31日 |
|----------------------------|------------|---|
| <b>一、营业总收入</b>             |            | 542,836.69                                    |
| 1. 利息收入                    |            | 9,275.34                                      |
| 其中：存款利息收入                  | 7.4.7.9    | 696.62  |
| 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                 |            | 8,578.72                                      |
| 其他利息收入                     |            | -   |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）          |            | 479,821.45                                    |
| 其中：股票投资收益                  | 7.4.7.10   | 22,460.78                                     |
| 基金投资收益                     |            | -   |
| 债券投资收益                     | 7.4.7.11   | 452,239.97                                    |
| 资产支持证券投资收益                 | 7.4.7.12   | -   |
| 贵金属投资收益                    | 7.4.7.13   | -   |
| 衍生工具收益                     | 7.4.7.14   | -   |
| 股利收益                       | 7.4.7.15   | 5,120.70                                      |
| 其他投资收益                     |            | -   |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.16   | 53,739.90                                     |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |            | -   |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 7.4.7.17   | -   |
| <b>减：二、营业总支出</b>           |            | 222,233.52                                    |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 107,565.61                                    |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 26,891.43                                     |
| 3. 销售服务费                   | 7.4.10.2.3 | 25,506.09                                     |
| 4. 投资顾问费                   |            | -   |
| 5. 利息支出                    |            | 6,238.86                                      |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | 6,238.86                                      |
| 6. 信用减值损失                  | 7.4.7.18   | -   |
| 7. 税金及附加                   |            | 243.21  |
| 8. 其他费用                    | 7.4.7.19   | 55,788.32                                     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 320,603.17                                    |
| 减：所得税费用                    |            | -   |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | 320,603.17                                    |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       |            | -   |
| <b>六、综合收益总额</b>            |            | 320,603.17                                    |

注：本基金合同于2025年8月14日生效，无上年度可比期间。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：华富富源三个月持有期债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 8 月 14 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<br>2025 年 8 月 14 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |        |             |                |
|--|--|--------|-------------|----------------|
|  | 实收基金   | 其他综合收益 | 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                                | 32,312,517.99                                    | -      | 110,651.39  | 32,423,169.38  |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | 7,537,170.92                                     | -      | 228,975.70  | 7,766,146.62   |
| （一）、综合收益总额                               | -  | -      | 320,603.17  | 320,603.17     |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数<br>（净资产减少以“-”号填列）  | 7,537,170.92                                     | -      | -91,627.47  | 7,445,543.45   |
| 其中：1. 基金申购款                              | 41,977,829.22                                    | -      | 104,641.84  | 42,082,471.06  |
| 2. 基金赎回款                                 | -34,440,658.30                                   | -      | -196,269.31 | -34,636,927.61 |
| （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                                | 39,849,688.91                                    | -      | 339,627.09  | 40,189,316.00  |

注：本基金合同于 2025 年 8 月 14 日生效，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：

余海春

曹华玮

束庆斌

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

华富富源三个月持有期债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）是由华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划转型而来。根据中国证监会《关于准予华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划变更注册的批复》（证监许可【2025】672号）及本基金的基金管理人于2025年8月14日发布的《华富基金管理有限公司关于华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划变更为华富富源三个月持有期债券型证券投资基金相关业务安排的公告》，自2025年8月14日起，华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划转型为华富富源三个月持有期债券型证券投资基金，《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》自该日起生效，《华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划合同》自同一日起失效。本基金以契约型开放式的方式运作，基金存续期限不定。本基金的基金管理人为华富基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。本基金的投资对象主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债券、企业债、公司债、证券公司短期公司债、中期票据、可转换债券（含可分离交易可转债）、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、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的，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照企业会计准则及其应用指南、准则解释及其他相关规定（包括《资产管理产品相关会计处理规定》）（以下统称企业会计准则）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本基金财务报表以持续经营为编制基础。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，同时参照中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会允许的基金行业实务操作，真实、完整地反映了基金的财务状况、经营成果和净资产变动等有关信息。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2025 年 8 月 14 日至 2025 年 12 月 31 日。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币；记账本位币单位为元。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

#### (1) 金融资产

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

#### 债务工具

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

#### 以摊余成本计量：

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

#### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

#### 权益工具

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

## (2) 金融负债

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

## (3) 衍生金融工具

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

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

（2）当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

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

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分或折算日根据拆分或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算确认。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金

转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征：(1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利，这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产；这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位，并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量；(2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别，即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具，且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权；(3) 该工具所属的类别中（该类别次于其他所有工具类别），所有工具具有相同的特征（例如它们必须都具有可回售特征，并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同）；(4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外，该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征；(5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额，应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括本基金的任何影响）。

可回售工具，是指根据合同约定，持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利，或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时，自动回售给发行方的金融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动（不包括该基金或合同的任何影响）；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率

(对于贴现债为：按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费（若有）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，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的收益分配方式；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；以红利再投资方式取得的基金份额的持有到期时间与投资者原持有的基金份额最短持有期到期时间一致，因多笔申购导致原持有基金份额最短持有期到期时间不一致的，分别计算；

3、基金收益分配后各类别的基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、同一类别的每一基金份额享有同等分配权；由于本基金 A 类基金份额与 C 类基金份额的基金费用不同，不同类别的基金份额对应的可供分配利润或将不同；

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

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

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

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

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

注：根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。（2）对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。（3）对基金

取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/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。基金通过沪港通/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。（4）基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。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。（5）本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|----------------|-------------------------|
| 活期存款           | 461,731.21              |
| 等于：本金          | 461,684.36              |
| 加：应计利息         | 46.85                   |
| 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             | 461,731.21              |

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |               |               |               |            |
|---------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
|               | 成本                      | 应计利息          | 公允价值          | 公允价值变动        |            |
| 股票            | 2,383,288.32            | -             | 2,528,222.52  | 144,934.20    |            |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                       | -             | -             | -             |            |
| 债券            | 交易所市场                   | -             | -             | -             |            |
|               | 银行间市场                   | 41,847,144.30 | 875,390.90    | 42,631,340.90 | -91,194.30 |
|               | 合计                      | 41,847,144.30 | 875,390.90    | 42,631,340.90 | -91,194.30 |
| 资产支持证券        | -                       | -             | -             | -             |            |
| 基金            | -                       | -             | -             | -             |            |
| 其他            | -                       | -             | -             | -             |            |
| 合计            | 44,230,432.62           | 875,390.90    | 45,159,563.42 | 53,739.90     |            |

#### 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：无。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |           |
|-------|-------------------------|-----------|
|       | 账面余额                    | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 4,999,255.89            | -         |
| 银行间市场 | -                       | -         |
| 合计    | 4,999,255.89            | -         |

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

#### 7.4.7.5 其他资产

注：无。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>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      | 1,268.00                |
| 其中：交易所市场    | -                       |
| 银行间市场       | 1,268.00                |
| 应付利息        | -                       |
| 应付审计费       | 10,500.00               |
| 中债账户维护费     | 4,500.00                |
| 应付信息披露费     | 30,000.00               |
| 上清账户维护费     | 4,800.00                |
| 合计          | 51,068.00               |

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

##### 华富富源三个月持有期债券 A

| 项目            | 本期<br>2025 年 8 月 14 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       | 32,312,517.99                                    | 32,312,517.99  |
| 本期申购          | 17,938,389.37                                    | 17,938,389.37  |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -29,722,759.70                                   | -29,722,759.70 |
| 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           | 20,528,147.66                                    | 20,528,147.66  |

##### 华富富源三个月持有期债券 C

| 项目            | 本期<br>2025 年 8 月 14 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       | -  | -             |
| 本期申购          | 24,039,439.85                                    | 24,039,439.85 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -4,717,898.60                                    | -4,717,898.60 |
| 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           | 19,321,541.25                                    | 19,321,541.25 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

### 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

华富富源三个月持有期债券 A

| 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        | 2,040,097.03  | -1,929,445.64 | 110,651.39  |
| 本期期初           | 2,040,097.03  | -1,929,445.64 | 110,651.39  |
| 本期利润           | 175,787.05    | 22,149.18     | 197,936.23  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -801,176.05   | 681,983.36    | -119,192.69 |
| 其中：基金申购款       | 1,145,235.19  | -1,099,393.74 | 45,841.45   |
| 基金赎回款          | -1,946,411.24 | 1,781,377.10  | -165,034.14 |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -           |
| 本期末            | 1,414,708.03  | -1,225,313.10 | 189,394.93  |

华富富源三个月持有期债券 C

| 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        | -            | -             | -          |
| 本期期初           | -            | -             | -          |
| 本期利润           | 91,076.22    | 31,590.72     | 122,666.94 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,212,439.79 | -1,184,874.57 | 27,565.22  |
| 其中：基金申购款       | 1,526,742.98 | -1,467,942.59 | 58,800.39  |
| 基金赎回款          | -314,303.19  | 283,068.02    | -31,235.17 |
| 本期已分配利润        | -            | -             | -          |
| 本期末            | 1,303,516.01 | -1,153,283.85 | 150,232.16 |

### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 活期存款利息收入  | 472.75                          |
| 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 | 183.07                          |
| 其他        | 40.80                           |
| 合计        | 696.62                          |

注：“其他”包含结算保证金利息收入及认申购款利息收入。

### 7.4.7.10 股票投资收益

#### 7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目              | 本期                              |
|-----------------|---------------------------------|
|                 | 2025年8月14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 | 22,460.78                       |

|                  |           |
|------------------|-----------|
| 入                |           |
| 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               | 22,460.78 |

**7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年<br>12月31日 |
|------------|---|
| 卖出股票成交总额   | 4,189,242.53                              |
| 减：卖出股票成本总额 | 4,159,370.22                              |
| 减：交易费用     | 7,411.53                                  |
| 买卖股票差价收入   | 22,460.78                                 |

**7.4.7.10.3 股票投资收益——证券出借差价收入**

注：无。

**7.4.7.11 债券投资收益**

**7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

| 项目                           | 本期<br>2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年<br>12月31日 |
|------------------------------|---|
| 债券投资收益——利息收入                 | 423,675.89                                |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 28,564.08                                 |
| 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                           | 452,239.97                                |

**7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年<br>12月31日 |
|------------------------|---|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 73,673,956.53                             |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 73,021,724.25                             |

|          |            |
|----------|------------|
| 减：应计利息总额 | 619,457.52 |
| 减：交易费用   | 4,210.68   |
| 买卖债券差价收入 | 28,564.08  |

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

7.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期                              |
|---------------|---------------------------------|
|               | 2025年8月14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   | 5,120.70                        |
| 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            | 5,120.70                        |

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期                              |
|------------------------|---------------------------------|
|                        | 2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 1. 交易性金融资产             | 53,739.90                       |
| 股票投资                   | 144,934.20                      |
| 债券投资                   | -91,194.30                      |
| 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                     | 53,739.90                       |

#### 7.4.7.17 其他收入

注：无。

#### 7.4.7.18 信用减值损失

注：无。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期                              |
|---------|---------------------------------|
|         | 2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |
| 审计费用    | 10,500.00                       |
| 信息披露费   | 30,000.00                       |
| 证券出借违约金 | -                               |
| 银行费用    | 1,583.80                        |
| 账户维护费   | 13,304.52                       |
| 其他      | 400.00                          |
| 合计      | 55,788.32                       |

#### 7.4.7.20 分部报告

无。

#### 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

无。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称              | 与本基金的关系         |
|--------------------|-----------------|
| 华富基金管理有限公司         | 基金管理人、基金销售机构    |
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”） | 基金托管人、基金销售机构    |
| 华安证券股份有限公司（“华安证券”） | 基金管理人的股东、基金销售机构 |
| 安徽省信用融资担保集团有限公司    | 基金管理人的股东        |
| 合肥兴泰金融控股（集团）有限公司   | 基金管理人的股东        |
| 上海华富利得资产管理有限公司     | 基金管理人的子公司       |

#### 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<br>2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年<br>12月31日 |                     |
|-------|---|---------------------|
|       | 成交金额                                      | 占当期股票<br>成交总额的比例（%） |
| 华安证券  | 10,731,901.07                             | 100.00              |

##### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |                     |
|-------|---------------------------------------|---------------------|
|       | 成交金额                                  | 占当期债券<br>成交总额的比例（%） |
| 华安证券  | 113,262,739.29                        | 100.00              |

注：本表中“当期债券成交总额”为当期通过交易单元进行的交易所债券交易成交总额。

##### 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<br>2025年8月14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<br>成交总额的比例（%） |
| 华安证券  | 202,790,000.00                        | 100.00                |

注：本表中“当期债券回购成交总额”为当期通过交易单元进行的交易所债券回购成交总额。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

### 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<br>2025年8月14日（基金合同生效日）至2025年12月31日 |                   |              |                         |
|-------|---------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------------|
|       | 当期<br>佣金                              | 占当期佣金总量<br>的比例（%） | 期末应付佣金余<br>额 | 占期末应付佣金<br>总额的比例<br>（%） |
| 华安证券  | 5,755.05                              | 100.00            | -            | -                       |

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、经手费等费用后的净额列示。

2. 根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，本产品交易佣金仅用于支付研究服务费用以及向证券公司租用交易单元所产生的费用。

### 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<br>2025年8月14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   | 107,565.61                            |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | -                                     |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 107,565.61                            |

注：基金管理费按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率逐日计提，按月支付。计算方法  $H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金管理费，E 为前一日基金资产净值）。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2025年8月14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 | 26,891.43                             |

注：基金托管费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率逐日计提，按月支付。计算方法  $H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金托管费，E 为前一日基金资产净值）。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

| 获得销售服务费的各关联方名称 | 本期<br>2025年8月14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销售服务费                      |
|                |                                       |

|            | 华富富源三个月持有<br>期债券 A | 华富富源三个月持有<br>期债券 C | 合计        |
|------------|--------------------|--------------------|-----------|
| 华富基金管理有限公司 | -                  | 4,308.28           | 4,308.28  |
| 招商银行       | -                  | -                  | -         |
| 华安证券       | -                  | 15,803.04          | 15,803.04 |
| 合计         | -                  | 20,111.32          | 20,111.32 |

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费；C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。计算公式  $H = E \times \text{年销售费率} \div \text{当年天数}$ （H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费，E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值）。

#### 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：无。

#### 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：无。

##### 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：无。

#### 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自有资金投资本基金的情况

注：本基金本报告期内本基金管理人没有运用自有资金投资本基金。

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

份额单位：份

华富富源三个月持有期债券 C

| 关联方名称          | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |                          |
|----------------|-------------------------|--------------------------|
|                | 持有的<br>基金份额             | 持有的基金份额<br>占基金总份额的比例 (%) |
| 上海华富利得资产管理有限公司 | 3,992,414.41            | 10.02                    |

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求。

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<br>2025年8月14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 |
| 招商银行  | 461,731.21                            | 472.75 |

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/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：无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

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

注：无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期        | 停牌原因   | 期末估值单价 | 复牌日期      | 复牌开盘单价 | 数量（股） | 期末成本总额    | 期末估值总额    | 备注 |
|--------|------|-------------|--------|--------|-----------|--------|-------|-----------|-----------|----|
| 603508 | 思维列控 | 2025年12月29日 | 上市股票停牌 | 27.82  | 2026年1月7日 | 27.83  | 3,100 | 82,734.96 | 86,242.00 | -  |

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银行间市场债券正回购余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无未到期交易所市场债券正回购。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

## 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

本基金在日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人已建立董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系，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。

董事会下设风险管理委员会，负责对公司风险管理制度进行审查并提供咨询和建议。总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和监控。

公司设督察长，组织、指导公司监察稽核工作，监督检查基金及公司运作的合法合规情况和公司的内部风险控制情况。公司设有独立的风险管理部、监察稽核部，对公司各部门内部风险控制制度的建立和落实情况进行检查，对公司的内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见，上报总经理，通报督察长。

### 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，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

#### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的债券。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

| 长期信用评级 | 本期末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|--------|-------------------------|
|--------|-------------------------|

|        |              |
|--------|--------------|
| AAA    | 2,590,057.89 |
| AAA 以下 | -            |
| 未评级    | -            |
| 合计     | 2,590,057.89 |

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易。因此除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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。除卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 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<br>期<br>末<br>202<br>5年<br>12<br>月<br>31<br>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   | 461,731.21 | -            | -             | -             | -             | -            | 461,731.21    |
| 结算备付金  | 8,068.24   | -            | -             | -             | -             | -            | 8,068.24      |
| 存出保证金  | -          | -            | -             | -             | -             | -            | -             |
| 交易性金融资产  | -          | 1,581,248.63 | 10,277,104.11 | 18,456,465.97 | 12,316,522.19 | 2,528,222.52 | 45,159,563.42 |
| 衍生金融资产   | -          | -            | -             | -             | -             | -            | -             |
| 买  | 4,999,255. | -            | -             | -             | -             | -            | 4,999,255.8   |

|         |              |              |               |               |               |               |               |
|---------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 入返售金融资产 | 89           |              |               |               |               |               | 9             |
| 债权投资    | -            | -            | -             | -             | -             | -             | -             |
| 应收股利    | -            | -            | -             | -             | -             | -             | -             |
| 应收申购款   | -            | -            | -             | -             | -             | -             | -             |
| 应收清算款   | -            | -            | -             | -             | -             | -             | -             |
| 其他资产    | -            | -            | -             | -             | -             | -             | -             |
| 资产总计    | 5,469,055.34 | 1,581,248.63 | 10,277,104.11 | 18,456,465.97 | 12,316,522.19 | 2,528,222.52  | 50,628,618.76 |
| 负债      |              |              |               |               |               |               |               |
| 应付赎回款   | -            | -            | -             | -             | -             | 10,345,294.25 | 10,345,294.25 |
| 应付管理人   | -            | -            | -             | -             | -             | 27,699.10     | 27,699.10     |

|           |   |   |   |   |   |           |           |
|-----------|---|---|---|---|---|-----------|-----------|
| 报酬        |   |   |   |   |   |           |           |
| 应付托管费     | - | - | - | - | - | 6,924.74  | 6,924.74  |
| 应付清算款     | - | - | - | - | - | -         | -         |
| 卖出回购金融资产款 | - | - | - | - | - | -         | -         |
| 应付销售服务费   | - | - | - | - | - | 7,752.88  | 7,752.88  |
| 应付投资顾问费   | - | - | - | - | - | -         | -         |
| 应付利润      | - | - | - | - | - | -         | -         |
| 应交税费      | - | - | - | - | - | 563.79    | 563.79    |
| 其他        | - | - | - | - | - | 51,068.00 | 51,068.00 |

|                                 |                  |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
|---------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 负<br>债                          |                  |                  |                   |                   |                   |                   |                   |
| 负<br>债<br>总<br>计                |                  |                  |                   |                   |                   | 10,439,302.<br>76 | 10,439,302.<br>76 |
| 利<br>率<br>敏<br>感<br>度<br>缺<br>口 | 5,469,055.<br>34 | 1,581,248.<br>63 | 10,277,104.<br>11 | 18,456,465.<br>97 | 12,316,522.<br>19 | 7,911,080.<br>24  | 40,189,316.<br>00 |

注：本表按照金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者作为期限分类标准。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                   |                             |
|----|-------------------|-----------------------------|
| 假设 | 1. 除利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）            |
|    | 市场利率下降 25 基点      | 209,209.05                  |
|    | 市场利率上升 25 基点      | -206,790.48                 |

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

|    |                    |
|----|--------------------|
| 项目 | 本期末<br>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  | 2,528,222.52  | 6.29          |
| 交易性金融资产—基金投资  | -             | -             |
| 交易性金融资产—债券投资  | 42,631,340.90 | 106.08        |
| 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            | 45,159,563.42 | 112.37        |

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 1. 除沪深 300 指数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)        |
|    | 沪深 300 指数上升百分之五          | 111,984.52                    |
|    | 沪深 300 指数下降百分之五          | -111,984.52                   |

#### 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<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|-------------------------|
|               |                         |

|      |               |
|------|---------------|
| 第一层次 | 2,441,980.52  |
| 第二层次 | 42,717,582.90 |
| 第三层次 | -             |
| 合计   | 45,159,563.42 |

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，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证券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末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，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目                | 金额            | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 2,528,222.52  | 4.99          |
|    | 其中：股票             | 2,528,222.52  | 4.99          |
| 2  | 基金投资              | -             | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 42,631,340.90 | 84.20         |
|    | 其中：债券             | 42,631,340.90 | 84.20         |
|    | 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          | 4,999,255.89  | 9.87          |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -             |

|   |              |               |        |
|---|--------------|---------------|--------|
|   | 产            |               |        |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 469,799.45    | 0.93   |
| 8 | 其他各项资产       | -             | -      |
| 9 | 合计           | 50,628,618.76 | 100.00 |

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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         | 45,522.00    | 0.11         |
| B  | 采矿业              | 988,938.00   | 2.46         |
| C  | 制造业              | 854,576.52   | 2.13         |
| 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           | 65,193.00    | 0.16         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -            | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | 35,378.00    | 0.09         |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 113,256.00   | 0.28         |
| J  | 金融业              | 389,895.00   | 0.97         |
| K  | 房地产业             | -            | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 35,464.00    | 0.09         |
| 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               | 2,528,222.52 | 6.29         |

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 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 | 5,700 | 196,479.00 | 0.49         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 2,500 | 171,000.00 | 0.43         |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 3  | 600489 | 中金黄金 | 5,100  | 119,136.00 | 0.30 |
| 4  | 603508 | 思维列控 | 3,100  | 86,242.00  | 0.21 |
| 5  | 601857 | 中国石油 | 8,000  | 83,280.00  | 0.21 |
| 6  | 600547 | 山东黄金 | 2,100  | 81,291.00  | 0.20 |
| 7  | 000975 | 山金国际 | 3,200  | 77,856.00  | 0.19 |
| 8  | 601088 | 中国神华 | 1,900  | 76,950.00  | 0.19 |
| 9  | 300059 | 东方财富 | 2,900  | 67,222.00  | 0.17 |
| 10 | 603993 | 洛阳钼业 | 3,300  | 66,000.00  | 0.16 |
| 11 | 600030 | 中信证券 | 2,200  | 63,162.00  | 0.16 |
| 12 | 300972 | 万辰集团 | 300    | 60,321.00  | 0.15 |
| 13 | 600988 | 赤峰黄金 | 1,900  | 59,356.00  | 0.15 |
| 14 | 600028 | 中国石化 | 9,600  | 59,328.00  | 0.15 |
| 15 | 601600 | 中国铝业 | 4,700  | 57,434.00  | 0.14 |
| 16 | 600938 | 中国海油 | 1,900  | 57,342.00  | 0.14 |
| 17 | 601211 | 国泰海通 | 2,700  | 55,485.00  | 0.14 |
| 18 | 603766 | 隆鑫通用 | 3,400  | 54,774.00  | 0.14 |
| 19 | 601689 | 拓普集团 | 700    | 54,026.00  | 0.13 |
| 20 | 600276 | 恒瑞医药 | 900    | 53,613.00  | 0.13 |
| 21 | 601225 | 陕西煤业 | 2,500  | 53,300.00  | 0.13 |
| 22 | 002380 | 科远智慧 | 1,800  | 48,960.00  | 0.12 |
| 23 | 002001 | 新和成  | 1,900  | 47,861.00  | 0.12 |
| 24 | 603091 | 众鑫股份 | 600    | 47,526.00  | 0.12 |
| 25 | 002714 | 牧原股份 | 900    | 45,522.00  | 0.11 |
| 26 | 002588 | 史丹利  | 4,500  | 44,910.00  | 0.11 |
| 27 | 002777 | 久远银海 | 2,400  | 43,056.00  | 0.11 |
| 28 | 600166 | 福田汽车 | 14,700 | 42,924.00  | 0.11 |
| 29 | 600867 | 通化东宝 | 5,200  | 42,484.00  | 0.11 |
| 30 | 002847 | 盐津铺子 | 600    | 40,986.00  | 0.10 |
| 31 | 000921 | 海信家电 | 1,600  | 39,696.00  | 0.10 |
| 32 | 603345 | 安井食品 | 500    | 39,640.00  | 0.10 |
| 33 | 002170 | 芭田股份 | 3,200  | 38,976.00  | 0.10 |
| 34 | 600989 | 宝丰能源 | 1,900  | 37,297.00  | 0.09 |
| 35 | 600754 | 锦江酒店 | 1,400  | 35,378.00  | 0.09 |
| 36 | 002155 | 湖南黄金 | 1,600  | 33,744.00  | 0.08 |
| 37 | 688257 | 新锐股份 | 984    | 33,731.52  | 0.08 |
| 38 | 601688 | 华泰证券 | 1,400  | 33,026.00  | 0.08 |
| 39 | 600415 | 小商品城 | 1,900  | 30,305.00  | 0.08 |
| 40 | 601168 | 西部矿业 | 900    | 24,876.00  | 0.06 |
| 41 | 002555 | 三七互娱 | 900    | 21,240.00  | 0.05 |
| 42 | 000807 | 云铝股份 | 600    | 19,704.00  | 0.05 |
| 43 | 002891 | 中宠股份 | 300    | 15,528.00  | 0.04 |
| 44 | 300628 | 亿联网络 | 300    | 10,695.00  | 0.03 |
| 45 | 000423 | 东阿阿胶 | 200    | 9,816.00   | 0.02 |

|    |        |      |     |          |      |
|----|--------|------|-----|----------|------|
| 46 | 300573 | 兴齐眼药 | 100 | 7,029.00 | 0.02 |
| 47 | 002690 | 美亚光电 | 300 | 6,171.00 | 0.02 |
| 48 | 600873 | 梅花生物 | 600 | 6,078.00 | 0.02 |
| 49 | 002027 | 分众传媒 | 700 | 5,159.00 | 0.01 |
| 50 | 603697 | 有友食品 | 400 | 4,900.00 | 0.01 |
| 51 | 002867 | 周大生  | 400 | 4,872.00 | 0.01 |
| 52 | 600750 | 江中药业 | 200 | 4,634.00 | 0.01 |
| 53 | 000915 | 华特达因 | 100 | 3,304.00 | 0.01 |
| 54 | 000895 | 双汇发展 | 100 | 2,647.00 | 0.01 |
| 55 | 002056 | 横店东磁 | 100 | 1,950.00 | 0.00 |

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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  | 601899 | 紫金矿业 | 585,633.00 | 1.46            |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 219,190.00 | 0.55            |
| 3  | 688002 | 睿创微纳 | 137,051.90 | 0.34            |
| 4  | 688550 | 瑞联新材 | 136,925.08 | 0.34            |
| 5  | 002928 | 华夏航空 | 134,202.00 | 0.33            |
| 6  | 601088 | 中国神华 | 126,958.00 | 0.32            |
| 7  | 601857 | 中国石油 | 123,354.00 | 0.31            |
| 8  | 603508 | 思维列控 | 122,768.00 | 0.31            |
| 9  | 603766 | 隆鑫通用 | 122,698.00 | 0.31            |
| 10 | 002001 | 新和成  | 121,354.00 | 0.30            |
| 11 | 600489 | 中金黄金 | 115,304.00 | 0.29            |
| 12 | 002170 | 芭田股份 | 111,839.00 | 0.28            |
| 13 | 300059 | 东方财富 | 110,836.00 | 0.28            |
| 14 | 600547 | 山东黄金 | 110,055.00 | 0.27            |
| 15 | 688019 | 安集科技 | 108,142.48 | 0.27            |
| 16 | 000568 | 泸州老窖 | 108,111.00 | 0.27            |
| 17 | 688257 | 新锐股份 | 103,204.08 | 0.26            |
| 18 | 600030 | 中信证券 | 98,978.00  | 0.25            |
| 19 | 601225 | 陕西煤业 | 90,136.00  | 0.22            |
| 20 | 600028 | 中国石化 | 89,224.00  | 0.22            |

注：本表列示“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

##### 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 | 405,094.00 | 1.01 |
| 2  | 688002 | 睿创微纳 | 157,934.72 | 0.39 |
| 3  | 002928 | 华夏航空 | 141,532.00 | 0.35 |
| 4  | 688550 | 瑞联新材 | 136,073.56 | 0.34 |
| 5  | 688019 | 安集科技 | 110,882.20 | 0.28 |
| 6  | 000568 | 泸州老窖 | 94,101.00  | 0.23 |
| 7  | 688257 | 新锐股份 | 88,019.05  | 0.22 |
| 8  | 601318 | 中国平安 | 84,372.00  | 0.21 |
| 9  | 603766 | 隆鑫通用 | 82,589.00  | 0.21 |
| 10 | 002170 | 芭田股份 | 77,187.00  | 0.19 |
| 11 | 002001 | 新和成  | 77,166.00  | 0.19 |
| 12 | 000528 | 柳工   | 74,872.00  | 0.19 |
| 13 | 002624 | 完美世界 | 74,854.00  | 0.19 |
| 14 | 002967 | 广电计量 | 74,679.00  | 0.19 |
| 15 | 300910 | 瑞丰新材 | 68,807.00  | 0.17 |
| 16 | 000401 | 金隅冀东 | 64,752.00  | 0.16 |
| 17 | 603590 | 康辰药业 | 63,809.00  | 0.16 |
| 18 | 600782 | 新钢股份 | 63,293.00  | 0.16 |
| 19 | 002050 | 三花智控 | 61,418.00  | 0.15 |
| 20 | 605599 | 菜百股份 | 60,450.00  | 0.15 |

注：本表列示“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|              |              |
|--------------|--------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 6,542,658.54 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 4,189,242.53 |

注：本表列示“买入股票成本（成交）总额”及“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，未考虑相关交易费用。买入包括新股、配股、债转股及行权等获得的股票。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | -             | -            |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 40,041,283.01 | 99.63        |
|    | 其中：政策性金融债 | 40,041,283.01 | 99.63        |
| 4  | 企业债券      | -             | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | 2,590,057.89  | 6.44         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -             | -            |

|    |      |               |        |
|----|------|---------------|--------|
| 8  | 同业存单 | -             | -      |
| 9  | 其他   | -             | -      |
| 10 | 合计   | 42,631,340.90 | 106.08 |

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码      | 债券名称                        | 数量<br>(张) | 公允价值          | 占基金资产净值比例<br>(%) |
|----|-----------|-----------------------------|-----------|---------------|------------------|
| 1  | 220315    | 22 进出 15                    | 120,000   | 12,391,170.41 | 30.83            |
| 2  | 210205    | 21 国开 05                    | 110,000   | 12,316,522.19 | 30.65            |
| 3  | 160210    | 16 国开 10                    | 100,000   | 10,277,104.11 | 25.57            |
| 4  | 09250412  | 25 农发清发<br>12               | 50,000    | 5,056,486.30  | 12.58            |
| 5  | 102380586 | 23 冀中能源<br>MTN001(科创<br>票据) | 15,000    | 1,581,248.63  | 3.93             |

### 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：无。

### 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：无。

### 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：无。

### 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.10.1 本期国债期货投资政策

无。

#### 8.10.2 本期国债期货投资评价

无。

### 8.11 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行、中国农业发展银行、中国进出口银行、紫金矿业集团股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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。

### 8.11.2 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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 8.11.3 期末其他各项资产构成

注：无。

### 8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|-------------|--------------|----------|
| 1  | 603508 | 思维列控 | 86,242.00   | 0.21         | 上市股票停牌   |

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 份额级别          | 持有人户数（户） | 户均持有的基金份额  | 持有人结构         |           |               |           |
|---------------|----------|------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|               |          |            | 机构投资者         |           | 个人投资者         |           |
|               |          |            | 持有份额          | 占总份额比例（%） | 持有份额          | 占总份额比例（%） |
| 华富富源三个月持有期债券A | 307      | 66,866.93  | 4,987,528.68  | 24.30     | 15,540,618.98 | 75.70     |
| 华富富源三个月持有期债券C | 123      | 157,085.70 | 8,982,932.43  | 46.49     | 10,338,608.82 | 53.51     |
| 合计            | 430      | 92,673.70  | 13,970,461.11 | 35.06     | 25,879,227.80 | 64.94     |

注：本表列示“占总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目               | 份额级别           | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例（%） |
|------------------|----------------|-----------|-------------|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 华富富源三个月持有期债券 A | 9,970.08  | 0.0486      |
|                  | 华富富源三个月持有期债券 C | 99.67     | 0.0005      |
|                  | 合计             | 10,069.75 | 0.0253      |

注：本表列示“占总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目                             | 份额级别           | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|----------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 华富富源三个月持有期债券 A | 0                 |
|                                | 华富富源三个月持有期债券 C | 0                 |
|                                | 合计             | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 华富富源三个月持有期债券 A | 0                 |
|                                | 华富富源三个月持有期债券 C | 0                 |
|                                | 合计             | 0                 |

注：本期末本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持有本开放式基金。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                             | 华富富源三个月持有期债券 A | 华富富源三个月持有期债券 C |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 基金合同生效日（2025 年 8 月 14 日）基金份额总额 | 32,312,517.99  | -              |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额          | 17,938,389.37  | 24,039,439.85  |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额        | 29,722,759.70  | 4,717,898.60   |
| 基金合同生效日起                       | -              | -              |

|                    |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|
| 至报告期期末基金<br>拆分变动份额 |               |               |
| 本报告期期末基金<br>份额总额   | 20,528,147.66 | 19,321,541.25 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人重大人事变动情况如下：

2025 年 3 月 13 日，经公司董事会审议批准，免去王瑞华女士公司副总经理职务。

2025 年 4 月 29 日，经公司董事会审议批准，聘任余海春先生担任公司董事长，免去赵万利先生公司董事长职务。

2025 年 12 月 23 日，经公司董事会审议批准，聘任李宏升先生担任公司副总经理、财务负责人，免去北京分公司负责人、广州分公司负责人职务。

2025 年 12 月 23 日，经公司董事会审议批准，聘任邓朋先生担任公司副总经理、北京分公司负责人、广州分公司负责人。

2025 年 12 月 23 日，经公司董事会审议批准，免去陈启明先生公司副总经理职务。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未有改聘为其审计的会计师事务所情况。本基金本年度需支付给审计机构容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计报酬为 10,500.00 元人民币。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）从 2025 年起为本公司提供审计服务。

### 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：本报告期内，管理人不存在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：本报告期内，管理人相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人不存在受调查或处罚等情况。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易          |                  | 应支付该券商的佣金 |                | 备注 |
|------|--------|---------------|------------------|-----------|----------------|----|
|      |        | 成交金额          | 占当期股票成交总额的比例 (%) | 佣金        | 占当期佣金总量的比例 (%) |    |
| 华安证券 | 2      | 10,731,901.07 | 100.00           | 5,755.05  | 100.00         | -  |

注：1) 根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》(以下简称“规定”)

(证监会公告[2024]3号)，本公司在综合比较多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，选择了财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的券商租用了基金专用交易单元进行证券投资或委托证券公司办理证券投资。

2) 我公司自 2024 年 7 月 1 日起执行法规关于佣金比例的规定，本产品本报告期内佣金比例符合法规有关要求。

3) 此处的佣金指基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

4) 本基金使用券商结算模式，本报告期内管理人选择以上券商作为证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易           |                  | 债券回购交易         |                    | 权证交易 |                  |
|------|----------------|------------------|----------------|--------------------|------|------------------|
|      | 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 (%) |
| 华安证券 | 113,262,739.29 | 100.00           | 202,790,000.00 | 100.00             | -    | -                |

## 11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项  | 法定披露方式                | 法定披露日期      |
|----|---|-----------------------|-------------|
| 1  | 华富基金管理有限公司关于华安证券合赢三个月定期开放债券型集合资产管理计划变更为华富富源三个月持有期债券型证券投资基金相关业务安排的公告 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年8月14日  |
| 2  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金招募说明书  | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年8月14日  |
| 3  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金托管协议   | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年8月14日  |
| 4  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金合同   | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年8月14日  |
| 5  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金(A类基金份额)基金产品资料概要                                 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年8月14日  |
| 6  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金(C类基金份额)基金产品资料概要                                 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年8月14日  |
| 7  | 华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告                                | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年9月5日   |
| 8  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金招募说明书  | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年9月26日  |
| 9  | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金经理变更的公告  | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年9月26日  |
| 10 | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金(C类基金份额)基金产品资料概要更新                               | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年9月26日  |
| 11 | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金(A类基金份额)基金产品资料概要更新                               | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年9月26日  |
| 12 | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告                                  | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年10月28日 |
| 13 | 华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告                                  | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年10月28日 |
| 14 | 华富富源三个月持有期债券型证券   | 中国证监会基金电子披            | 2025年11月26日 |

|    |                                       |                       |             |
|----|---------------------------------------|-----------------------|-------------|
|    | 投资基金招募说明书更新                           | 露网站及基金管理人网站           |             |
| 15 | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金(C类基金份额)基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年11月26日 |
| 16 | 华富富源三个月持有期债券型证券投资基金(A类基金份额)基金产品资料概要更新 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年11月26日 |
| 17 | 华富基金管理有限公司关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告  | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年12月24日 |
| 18 | 华富基金管理有限公司关于董事变更情况的公告                 | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年12月25日 |
| 19 | 华富基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告              | 中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站 | 2025年12月25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              | 20250923-20250923, 20251230-20251230 | 0.00 | 9,975,059.86 | 9,975,059.86 | 0.00       | 0.00     |
| 个人     | -              | -                                    | -    | -            | -            | -          | -        |
| -      | -              | -                                    | -    | -            | -            | -          | -        |
| 产品特有风险 |                |                                      |      |              |              |            |          |
| 无      |                |                                      |      |              |              |            |          |

### 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、《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金托管协议》

3、《华富富源三个月持有期债券型证券投资基金招募说明书》

4、报告期内华富富源三个月持有期债券型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 13.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026年3月31日