

富国久利稳健配置混合型证券投资基金  
二〇二五年年度报告

2025年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026年03月31日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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 3 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录 .....	2
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
§ 2 基金简介 .....	6
2.1 基金基本情况 .....	6
2.2 基金产品说明 .....	6
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4 信息披露方式 .....	7
2.5 其他相关资料 .....	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	8
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	8
3.2 基金净值表现 .....	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况 .....	15
§ 4 管理人报告 .....	17
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	17
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	19
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	19
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 .....	20
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	22
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核报告 .....	22
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	23
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	24
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.....	24
§ 5 托管人报告 .....	25
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	25
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.....	25
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.....	25
§ 6 审计报告 .....	26
6.1 审计报告基本信息 .....	26
6.2 审计报告的基本内容 .....	26
§ 7 年度财务报告 .....	28
7.1 资产负债表 .....	28

7.2 利润表 .....	29
7.3 净资产变动表 .....	30
7.4 报表附注 .....	31
§ 8 投资组合报告 .....	66
8.1 期末基金资产组合情况 .....	66
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	66
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.....	67
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	69
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	79
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	79
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	80
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	80
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	80
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	80
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	80
8.12 投资组合报告附注 .....	80
§ 9 基金份额持有人信息 .....	83
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	83
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	83
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的情况.....	83
§ 10 开放式基金份额变动 .....	84
§ 11 重大事件揭示 .....	85
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	85
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	85
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	85
11.4 基金投资策略的改变 .....	85
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	85
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	85
11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	87
11.8 其他重大事件 .....	90
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	92
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 .....	92
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	92
§ 13 备查文件目录 .....	94



## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	富国久利稳健配置混合型证券投资基金		
基金简称	富国久利稳健配置混合型		
基金主代码	003877		
基金运作方式	契约型，开放式		
基金合同生效日	2016年12月27日		
基金管理人	富国基金管理有限公司		
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	832,585,477.24份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	富国久利稳健配置混合型 A	富国久利稳健配置混合型 C	富国久利稳健配置混合型 E
下属分级基金的交易代码	003877	003878	019370
报告期末下属分级基金的份额总额 (单位：份)	498,856,399.02份	42,022,112.22份	291,706,966.00份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过合理运用投资组合优化策略，在严格控制风险的基础上，力争实现基金收益的稳步提升。
投资策略	本基金在大类资产配置中采用时间不变性投资组合保险策略（Time Invariant Portfolio Protection，以下简称“TIPP策略”）为基本框架，将固定收益资产作为组合的基础，通过控制权益资产的上限并对其进行动态止盈，力争实现控制组合波动性、获得稳健收益的目的；债券投资是本基金的投资重点，是实现组合收益的主要来源，本基金通过价值分析，采用自上而下确定投资策略，采取久期管理、类属配置和现金流管理策略等积极投资策略，发现、确认并利用细分市场失衡，实现组合增值；在股票投资方面，本基金将运用“自上而下”的行业配置方法和“自下而上”的个股投资策略，采用价值理念与成长理念相结合的方法对行业进行筛选。在存托凭证投资方面，本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。本基金的中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略和股指期货投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	富国基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	赵瑛	王小飞
	联系电话	021-20361818	021-6063 7103
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话	95105686、4008880688		021-60637228
传真	021-20361616		021-60635778
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	北京市西城区金融大街 25 号	
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼	
邮政编码	200120	100033	
法定代表人	裴长江	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.fullgoal.com.cn
基金年度报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层 中国建设银行股份有限公司 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
注册登记机构	富国基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

#### (1) 富国久利稳健配置混合型 A

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	88,277,737.39	3,363,864.42	1,812,391.61
本期利润	73,512,869.67	3,452,563.28	1,498,777.34
加权平均基金份额本期利润	0.2032	0.0921	0.0499
本期加权平均净值利润率	14.90%	9.61%	5.15%
本期基金份额净值增长率	37.04%	12.00%	4.53%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
期末可供分配利润	111,770,425.36	3,854,070.55	-651,754.02
期末可供分配基金份额利润	0.2241	0.1026	-0.0155
期末基金资产净值	708,429,180.44	41,410,753.44	41,421,627.55
期末基金份额净值	1.4201	1.1026	0.9845
3.1.3 累计期末指标	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
基金份额累计净值增长率	79.70%	31.14%	17.09%

#### (2) 富国久利稳健配置混合型 C

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	11,217,143.05	812,800.58	465,624.08
本期利润	18,770,924.32	821,132.73	883,781.69
加权平均基金份额本期利润	0.3349	0.1004	0.1061
本期加权平均净值利润率	25.22%	10.59%	11.10%
本期基金份额净值增长率	37.03%	11.98%	4.28%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
期末可供分配利润	9,251,740.45	795,368.42	-235,092.05
期末可供分配基金份额利润	0.2202	0.0883	-0.0281
期末基金资产净值	59,434,274.96	9,799,732.37	8,121,161.06
期末基金份额净值	1.4144	1.0883	0.9719
3.1.3 累计期末指标	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
基金份额累计净值增长率	75.06%	27.75%	14.09%

#### (3) 富国久利稳健配置混合型 E

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	79,497,949.40	201,097.06	17,383.19
本期利润	88,601,979.73	403,938.28	20,716.68
加权平均基金份额本期利润	0.2139	0.1056	0.0193
本期加权平均净值利润率	15.98%	11.16%	1.98%
本期基金份额净值增长率	37.02%	11.99%	1.07%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
期末可供分配利润	65,298,468.93	239,892.34	-65,687.10
期末可供分配基金份额利润	0.2238	0.1025	-0.0155
期末基金资产净值	414,179,221.11	2,581,039.88	4,169,323.92
期末基金份额净值	1.4198	1.1025	0.9845
3.1.3 累计期末指标	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
基金份额累计净值增长率	55.08%	13.18%	1.07%

注：上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、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

#### (1) 富国久利稳健配置混合型 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	-1.89%	0.48%	0.04%	0.14%	-1.93%	0.34%
过去六个月	14.60%	0.73%	1.27%	0.13%	13.33%	0.60%
过去一年	37.04%	0.96%	1.24%	0.14%	35.80%	0.82%
过去三年	60.43%	1.02%	8.05%	0.15%	52.38%	0.87%
过去五年	47.05%	0.85%	6.14%	0.17%	40.91%	0.68%
自基金合同生效起至今	79.70%	0.65%	17.49%	0.17%	62.21%	0.48%

#### (2) 富国久利稳健配置混合型 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	-1.89%	0.48%	0.04%	0.14%	-1.93%	0.34%
过去六个月	14.59%	0.73%	1.27%	0.13%	13.32%	0.60%
过去一年	37.03%	0.96%	1.24%	0.14%	35.79%	0.82%
过去三年	60.01%	1.02%	8.05%	0.15%	51.96%	0.87%
过去五年	45.49%	0.85%	6.14%	0.17%	39.35%	0.68%
自基金合同生效起至今	75.06%	0.65%	17.49%	0.17%	57.57%	0.48%

(3) 富国久利稳健配置混合型 E

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.89%	0.48%	0.04%	0.14%	-1.93%	0.34%
过去六个月	14.58%	0.73%	1.27%	0.13%	13.31%	0.60%
过去一年	37.02%	0.96%	1.24%	0.14%	35.78%	0.82%
自基金分级生效日起至今	55.08%	1.13%	7.18%	0.16%	47.90%	0.97%

注：本基金业绩比较基准根据基金合同中投资策略及资产配置比例等相关规定构建，能够较好地反映本基金的风险收益特征。本基金每个交易日对业绩比较基准依据合同约定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

### 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

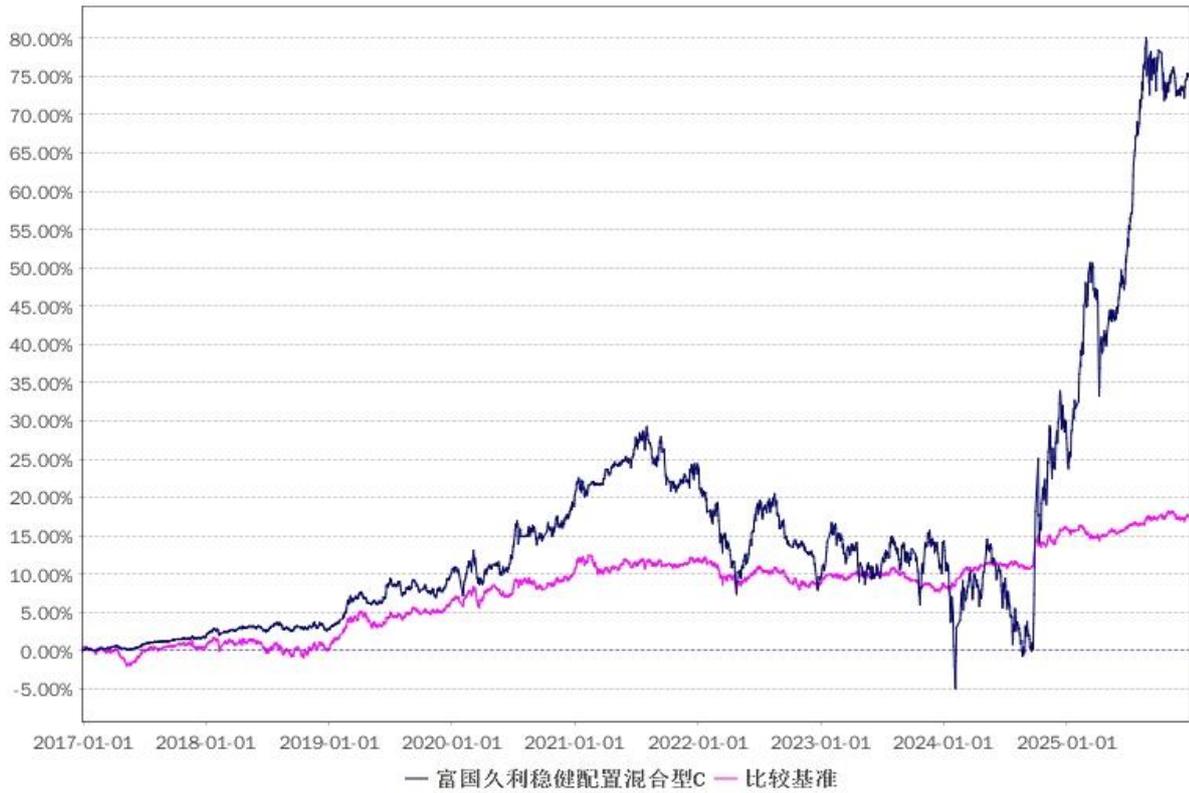
(1) 自基金合同生效以来富国久利稳健配置混合型 A 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为 2025 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2016 年 12 月 27 日成立，建仓期 6 个月，从 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 6 月 26 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金合同生效以来富国久利稳健配置混合型 C 基金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



注：1、截止日期为 2025 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2016 年 12 月 27 日成立，建仓期 6 个月，从 2016 年 12 月 27 日起至 2017 年 6 月 26 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(3) 自基金合同生效以来富国久利稳健配置混合型 E 基金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

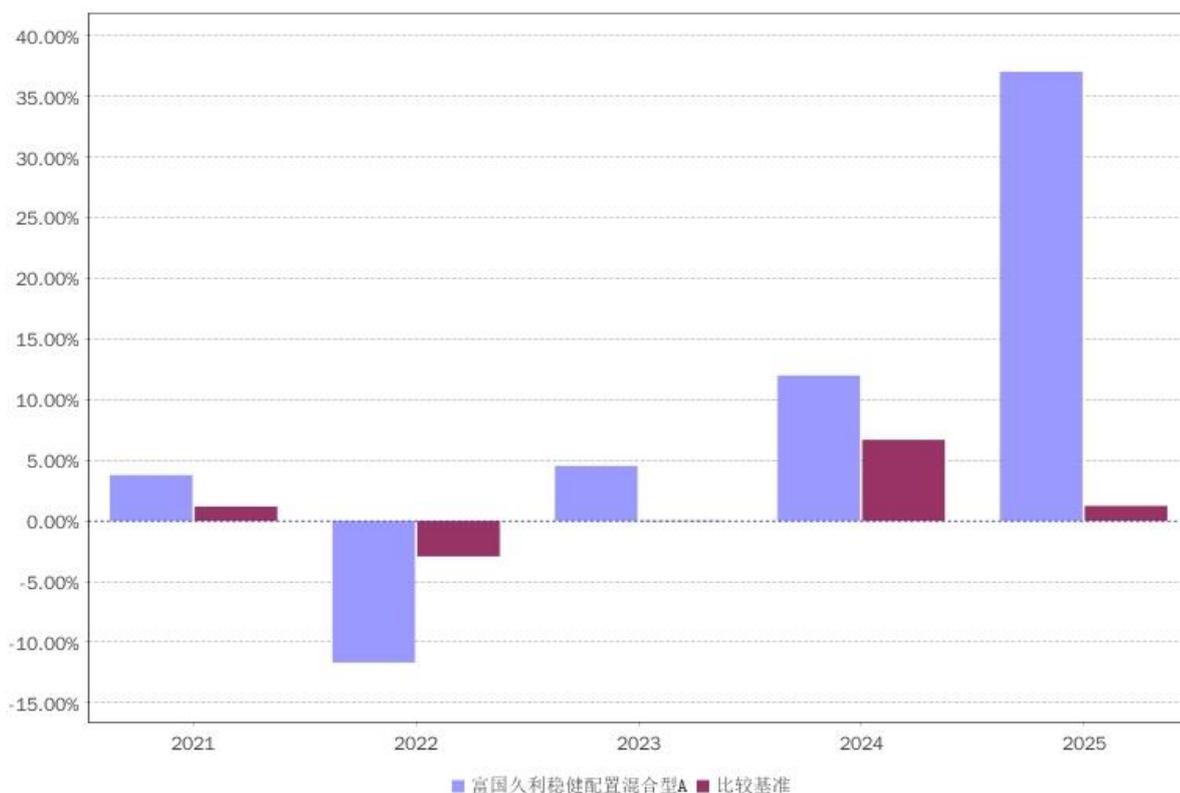


注：1、截止日期为 2025 年 12 月 31 日。

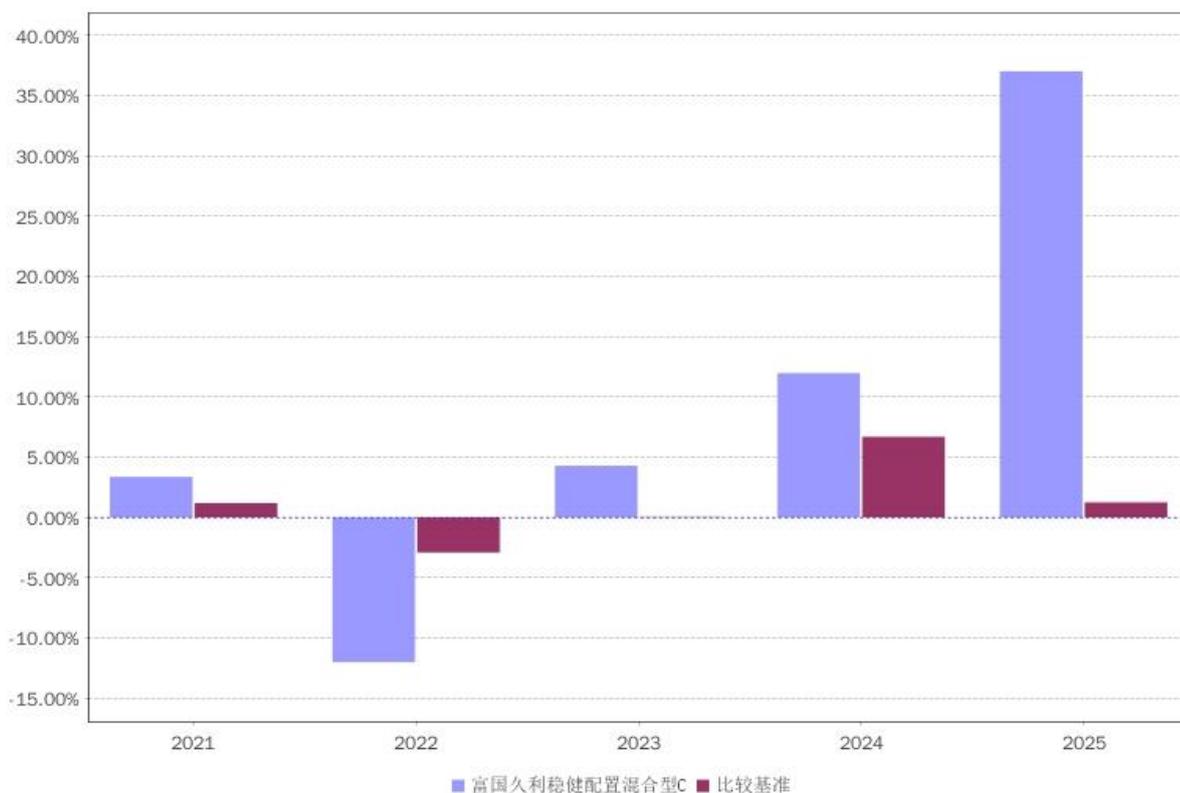
2、本基金自 2023 年 9 月 12 日起增加 E 类份额，相关数据按实际存续期计算。

### 3.2.3 过去五年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

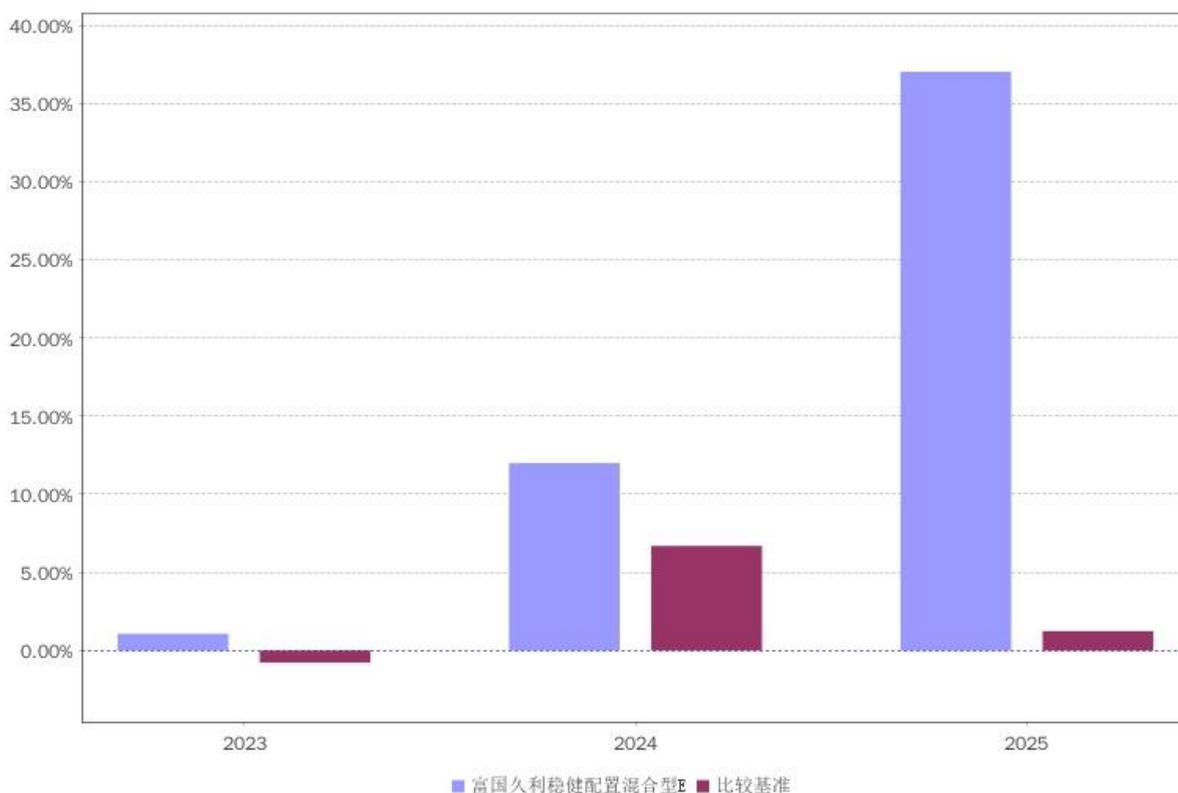
(1) 过去五年以来富国久利稳健配置混合型 A 基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



(2) 过去五年以来富国久利稳健配置混合型 C 基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



(3) 过去五年以来富国久利稳健配置混合型 E 基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：E类份额自2023年9月13日起有基金份额。2023年按实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### (1) 富国久利稳健配置混合型 A

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025年	0.650	2,247,627.45	154,252.58	2,401,880.03	1次分红
2024年	—	—	—	—	—
2023年	—	—	—	—	—
合计	0.650	2,247,627.45	154,252.58	2,401,880.03	—

#### (2) 富国久利稳健配置混合型 C

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025年	0.550	399,683.83	74,319.18	474,003.01	1次分红
2024年	—	—	—	—	—
2023年	—	—	—	—	—
合计	0.550	399,683.83	74,319.18	474,003.01	—

#### (3) 富国久利稳健配置混合型 E

单位：人民币元

年度	每 10 份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.650	55,647.53	102,612.06	158,259.59	1 次分红
2024 年	—	—	—	—	—
2023 年	—	—	—	—	—
合计	0.650	55,647.53	102,612.06	158,259.59	—

## § 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

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月，加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。

目前，公司注册资本金 5.2 亿元人民币，股东为：国泰海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、加拿大蒙特利尔银行及山东省金融资产管理股份有限公司。公司在北京、成都、广州、深圳设立有分公司，并全资设有两家子公司——富国资产管理（上海）有限公司和富国资产管理（香港）有限公司。公司拥有公募基金、特定客户资产管理、QDII、社保、企业年金、基本养老保险基金等基金公司全部业务牌照。

经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安（以下简称“存续公司”）承继及承接海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于存续公司，即存续公司成为本公司的主要股东。根据 2025 年 4 月 4 日《国泰君安证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，存续公司正式更名为“国泰海通证券股份有限公司”。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国新兴产业股票型证券投资基金、富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金及其联接基金、富国天利增长债券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国中债-1-3 年国开行债券指数证券投资基金、富国全球科技互联网股票型证券投资基金（QDII）、富国鑫旺稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、富国富钱包货币市场基金、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金等 422 只公开募集证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
俞晓斌	本基金现任基金经理	2025-11-04	—	19	硕士，曾任上海国际货币经纪有限责任公司经纪人；自 2012 年 10 月加入富国基金管理有限公司，历任交易员、高级交易员、资深交易员、固定收益基金经理、固定收益投资部固定收益投资总监助理；现任富国基金固定收益投资部固定收益投资副总监兼固定收益基金经理。自 2016 年 12 月起任富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；自 2018 年 12 月起任富国两年期理财债券型证券投资基金基金经理；自 2019 年 03 月起任富国天盈债券型证券投资基金（LOF）基金经理；自 2019 年 03 月起任富国稳健增强债券型证券投资基金（原富国信用增强债券型证券投资基金）基金经理；自 2020 年 11 月起任富国双债增强债券型证券投资基金基金经理；自 2021 年 06 月起任富国泰享回报 6 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 11 月起任富国恒享回报 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2023 年 04 月起任富国稳健添盈债券型证券投资基金基金经理；自 2025 年 11 月起任富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
蔡耀华	本基金现任基金经理	2023-08-07	—	16	学士，自 2011 年 7 月加入富国基金管理有限公司，历任基金会计（TA）助理、基金会计、风控员、基金经理助理、固定收益基金经理；现任富国基金固定收益策略研究部固定收益基金经理。自 2023 年 08 月起任富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
刘兴旺	本基金前任基金经理	2022-12-08	2025-11-06	20	硕士，曾任申银万国证券股份有限公司固定收益研究员，华宝兴业基金管理有限公司基金经理助理兼债券研究员，泰信基金管理有限公司基金经

					理，国投瑞银基金管理有限公司基金经理，国联证券股份有限公司资产管理部副总经理，长安基金管理有限公司固定收益总监；自 2021 年 11 月加入富国基金管理有限公司，自 2022 年 5 月起历任固定收益投资经理、固定收益基金经理、高级固定收益基金经理、固定收益投资部固定收益投资总监助理。
--	--	--	--	--	--

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确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《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。

#### 4.2 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，富国基金管理有限公司作为富国久利稳健配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金合同》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，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

#### 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

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。通过实行事前控制、事中监控、事后评估反馈的流程化管理，对投资管理活动相关的各个环节加强控制，确保公司旗下管理的不同投资组合得到公平对待。

一级市场投资通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；二级市场通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。管理人同时关注投资交易过程中组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制、银行间市场交易价格的公允性评估等。管理人对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日反向交易进行监控，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的反向交易；同日同向交易方面，通过交易系统对投资组合间的交易公平性进行自动化处理，

并专项评估不同时间窗口下（1 日内、3 日内、5 日内）投资组合间同一投资标同向交易价差的合理性。

管理人定期对涉及公平交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类投资组合间、同一基金经理管理的不同投资组合间的交易行为。若发现异常事项，风险管理部门要求相关当事人做出合理性解释，并及时进行报告。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期，公司严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规和内部管理办法的要求，通过自动化系统、人工审核等方式在各投资业务环节加强管控，确保公平对待旗下管理的所有投资组合。管理人对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析评估。在同向交易价差分析方面，采集连续四个季度不同时间窗口（1 日内、3 日内、5 日内）的同向交易样本，对同向交易价差进行假设检验并对检验结果进行分析。分析结果表明在同向交易价差方面，本投资组合与公司管理的其他投资组合未出现可能导致不公平交易、利益输送的交易事项。本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间，出现 9 次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，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年，中国经济在复杂多变的国内外环境中顶住多重压力，实现平稳增长，基本完成年初预期目标。全年 GDP 总量稳步攀升，经济呈现结构优化、新旧动能转换加速的特征，出口韧性超出预期，消费保持稳健，投资增速回落，但结构持续改善，物价温和运行。同时，内需复苏动能不足的制约依然存在，部分领域结构性供需问题仍待解决。全球新一轮科技浪潮下，技术格局正经历重大转变，客观上要求国内产业结构加快升级。

具体来看，全年 PMI 指数多数月份处于荣枯线下方，整体表现偏弱。结构性分化较为明显，

装备制造业和高技术制造业 PMI 持续高于整体制造业。服务业 PMI 表现尤为亮眼，始终保持较强韧性，成为支撑经济稳定运行的重要力量。工业增加值全年保持稳健增长，增速高于同期 GDP 增速，对经济增长的支撑作用显著。其中制造业增速相对较快，高技术制造业增加值表现尤为突出，电力热力燃气及水生产和供应业增速相对平缓。消费市场实现稳步恢复，全年社会消费品零售总额保持增长，仍是经济增长的第一拉动力。从走势看，上半年增速相对较快，下半年略有放缓。消费结构出现某些新趋势，体验性消费需求增加，体育娱乐用品、金银珠宝等品类增长强劲。固定资产投资同比整体下降，制造业投资是主要支撑项，其中信息服务业，航空、航天器及设备制造业投资维持较高增速。货物进出口稳定增长，贸易结构持续优化。走势上，下半年增速快于上半年，成为拉动全年经济增长的重要力量。市场多元化布局成效显著，对共建“一带一路”国家和东盟等区域进出口保持增长，有效对冲了部分发达经济体因贸易壁垒等问题放缓的影响。外贸韧性凸显，主要得益于中国完整的制造业产业链优势、出口产品结构升级以及各项稳外贸政策的有力支撑。物价水平总体稳定，CPI 低位企稳，核心 CPI 温和回升。PPI 降幅在年底也有所收窄。年内，货币政策坚持适度宽松取向，保持流动性合理充裕，着力降低社会综合融资成本，精准支持重点领域和薄弱环节，结构性工具持续发力，与财政政策一道，共同稳定宏观经济大盘。海外方面，全球经济 2025 年面临较多挑战，呈现明显的分化态势，发达经济体增速普遍放缓，新兴市场与发展中经济体增长表现不一，地缘政治风险、贸易保护主义等因素持续扰动全球经济复苏进程。

上述环境下，中国债券市场告别单边牛市行情，收益率水平总体呈震荡上行走势，收益率曲线先下后上、长端波动更大。利率债全年整体上行，十年期国债收益率在 1.60%-1.90% 区间内宽幅震荡。信用债方面，中高等级、中短期限信用债表现相对坚挺，而部分弱资质品种利差承压。可转债市场呈现供给收缩及股性主导格局，指数表现亮眼，科技成长类中小盘转债领涨。估值水平持续抬升，转股溢价率进入较高水位。权益市场，市场走出了一轮以科技成长为主线的结构性牛市。主要指数全年实现可观上涨，其中创业板和科创板的涨幅显著领先，上证指数升至 4000 点左右。结构上，以人工智能、商业航天等为代表的硬科技赛道，以及有色等全球定价资源品板块成为最强主线，部分传统消费板块则表现相对平淡。投资操作方面，本组合在纯债投资上注重流动性及风险控制。转债方面，前期维持相对较高仓位，市场不断上涨提升估值的过程中逐步降低仓位。权益投资上，全年维持中性偏高仓位。结构上，以景气度有所改善，且存在一定成长空间的标的为主要投资方向。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金份额净值富国久利稳健配置混合型 A 为 1.4201 元，富国久利稳健配置混合型 C 为 1.4144 元，富国久利稳健配置混合型 E 为 1.4198 元；份额累计净值富国久利稳健配置混合型 A 为 1.6771 元，富国久利稳健配置混合型 C 为 1.6454 元，富国久利稳健配置混合型 E 为 1.4848 元；本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国久利稳健配置混合型 A 为 37.04%，富国久利稳健配置混合型 C 为 37.03%，富国久利稳健配置混合型 E 为 37.02%；同期业绩比较基准收益率情况：富国久利稳健配置混合型 A 为 1.24%，富国久利稳健配置混合型 C 为 1.24%，富国久利稳健配置混合型 E 为 1.24%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年是“十五五计划”开局之年，预计决策层对于经济增速保持在合理水平仍有要求。“反内卷”共识及部分全球商品价格上行，有一定概率促使价格修复成为新的宏观叙事，PPI 由负转正，CPI 温和回升，企业盈利改善。宏观政策协同发力下，货币政策保持适度宽松，或仍有降准降息空间，以推动物价回升并支持重点投资领域。财政政策更加积极，十五五重大项目可能在新的一年集中开工，或拉动广义基建投资增速有所提高。高技术产业、绿色转型等领域将形成新增长点，带动投资增速回升。消费方面整体平稳，服务消费、智能产品消费等有望出现结构性亮点。外部环境仍存较大不确定性，叠加基数较高，外贸增速或阶段性承压，但中长期看中国产品竞争力的提升及多元化市场拓展仍有较大空间。

上述环境下，国内债券市场整体预期以震荡为主，物价若出现进一步反弹，则收益率水平或面临上行压力。信用风险在经济复苏过程中可控，但利差较窄下，安全边际稍显不足。股票市场，低利率环境叠加市场稳定性提高，居民资产配置有望提高权益类占比。全球新一轮科技发展及竞争环境下，TMT、电力设备等先进制造业业绩增长可期，龙头企业仍有进一步增长空间。传统价值和周期类标的估值有优势，若内需展现更多积极信号，股价也有望迎来较好表现。转债供不应求情况短期或延续，流动性宽裕支撑下估值或维持较高水平，重视低转股溢价或低绝对价格中的结构性机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核报告

报告期内，基金管理人始终秉持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，坚持持有人利益优先原则，持续完善内控机制，强化合规管理，切实防范风险，保障公司各项业务合法合规、稳健有序开展。除积极落实各项监管新规要求外，主要开展以下监察稽核工作：

##### 一、深化合规文化建设与员工行为管理

持续推动合规文化建设，通过多层次、多维度合规培训、考试、谈话及宣导活动进行全员覆盖，着重加强投资研究和基金销售等重点业务领域的合规督导，强化员工主动合规意识。同时，持续强化员工行为管控，通过事前宣导、事中监测、事后检查等措施，落细落实各项监管要求。

## 二、完善制度流程与系统化建设

持续推进制度流程优化，新增及修订多项内部管理制度，范围涵盖基本管理制度及业务操作细则。推动合规风控系统升级，完成多项系统、平台等信息化工具重构，提升合规风控管理效率。优化多项合规风控业务流程，提升全流程覆盖广度深度与规范化管控质效。

## 三、强化投资合规与风险管理

加强投资组合合规监控，持续优化关联交易、公平交易及异常交易监测机制。升级风控系统功能，开展多维度专项风险评估，提升事前、事中、事后风险管理能力。

## 四、落实反洗钱与投资者保护工作要求

积极落实各项反洗钱监管要求，贯彻落实风险为本的工作方法，持续完善洗钱风险管理体系，进一步健全内控制度流程，深入开展反洗钱系统建设与数据治理，优化客户尽职调查与可疑交易监测模型，持续提升洗钱风险管理水平。认真开展投资者适当性、信息披露、宣传推介材料审核等工作，将投资者保护工作落到实处。

## 五、加强内外部审计与监督

深入开展内部审计，在基础风险点例行检查基础上开展多项专项审计检查，涵盖投研、销售、信息技术等重点领域。配合外部机构完成信息技术全面审计与合规有效性评估等工作。积极落实问题整改，持续提升内控水平。

本基金管理人将一如既往恪守受托责任，勤勉尽责，切实保障基金份额持有人的合法权益。

## 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

本基金本报告期内对上一报告期利润进行 1 次收益分配。于 2025 年 1 月 10 日公告每 10 份 A 级基金份额派发红利 0.65 元，每 10 份 C 级基金份额派发红利 0.55 元，每 10 份 E 级基金份额派发红利 0.65 元。A 级基金份额共计派发红利 2401880.03 元，C 级基金份额共计派发红利 474003.01 元，E 级基金份额共计派发红利 158259.59 元。

本基金对本报告期内利润共进行 1 次收益分配。于 2026 年 1 月 14 日公告每 10 份 A 级基金份额派发红利 1.15 元，每 10 份 C 级基金份额派发红利 1.1 元，每 10 份 E 级基金份额派发红利 1.15 元。A 级基金份额共计派发红利 53941893.3 元，C 级基金份额共计派发红利 4448646.1 元，E 级基金份额共计派发红利 32075194.69 元。本基金本期分红已符合相关法律法规及《基金合同》约定。

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

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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合规守信、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

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2026）审字第 70015656_B34 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	富国久利稳健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>我们审计了富国久利稳健配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的富国久利稳健配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了富国久利稳健配置混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。</p> <p>审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于富国久利稳健配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	<p>富国久利稳健配置混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估富国久利稳健配置混合型证券投资</p>

	<p>资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督富国久利稳健配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总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) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对富国久利稳健配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致富国久利稳健配置混合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（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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	王珊珊   赵梓云
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
审计报告日期	2026年03月27日

## § 7 年度财务报告

### 7.1 资产负债表

会计主体：富国久利稳健配置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	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	3,854,790.13	381,990.15
结算备付金	22,121,163.93	1,563,875.03
存出保证金	497,743.69	17,451.70
交易性金融资产	1,281,411,506.47	66,852,337.93
其中：股票投资	307,999,104.36	15,833,761.92
基金投资	—	—
债券投资	973,412,402.11	51,018,576.01
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
其他投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
应收清算款	4,527,181.62	16,264.44
应收股利	—	—
应收申购款	1,836,288.51	449,878.39
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	1,314,248,674.35	69,281,797.64
<b>负债和净资产</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>负债：</b>		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	115,694,673.99	14,970,913.05
应付清算款	—	305,822.36
应付赎回款	14,991,577.55	140,898.93
应付管理人报酬	742,074.32	34,172.56
应付托管费	106,010.61	6,407.35
应付销售服务费	4,360.31	99.97
应付投资顾问费	—	—
应交税费	81,523.68	769.05

应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	585,777.38	31,188.68
负债合计	132,205,997.84	15,490,271.95
<b>净资产：</b>		
实收基金	832,585,477.24	48,902,194.38
其他综合收益	—	—
未分配利润	349,457,199.27	4,889,331.31
净资产合计	1,182,042,676.51	53,791,525.69
负债和净资产总计	1,314,248,674.35	69,281,797.64

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.4197 元，基金份额总额 832,585,477.24 份。其中：富国久利稳健配置混合型 A 份额净值 1.4201 元，份额总额 498,856,399.02 份；富国久利稳健配置混合型 C 份额净值 1.4144 元，份额总额 42,022,112.22 份；富国久利稳健配置混合型 E 份额净值 1.4198 元，份额总额 291,706,966.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：富国久利稳健配置混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 (2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日)	上年度可比期间 (2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日)
<b>一、营业总收入</b>	191,801,196.57	5,491,754.32
1. 利息收入	610,756.35	39,126.02
其中：存款利息收入	104,618.97	31,207.79
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	506,137.38	7,918.23
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	180,633,358.64	5,121,185.13
其中：股票投资收益	62,169,849.11	-276,777.49
基金投资收益	—	—
债券投资收益	116,163,741.17	5,144,249.38
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—
股利收益	2,299,768.36	253,713.24
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）	1,892,943.88	299,872.23
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	8,664,137.70	31,570.94
<b>减：二、营业总支出</b>	<b>10,915,422.85</b>	<b>814,120.03</b>
1. 管理人报酬	8,045,076.38	378,634.11
2. 托管费	1,259,144.77	70,993.90
3. 销售服务费	61,735.58	1,141.29
4. 投资顾问费	—	—
5. 利息支出	1,331,663.58	313,978.06
其中：卖出回购金融资产支出	1,331,663.58	313,978.06
6. 信用减值损失	—	—
7. 税金及附加	22,796.93	722.06
8. 其他费用	195,005.61	48,650.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>180,885,773.72</b>	<b>4,677,634.29</b>
减：所得税费用	—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>180,885,773.72</b>	<b>4,677,634.29</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>180,885,773.72</b>	<b>4,677,634.29</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：富国久利稳健配置混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 (2025年01月01日至2025年12月31日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	48,902,194.38	4,889,331.31	53,791,525.69
二、本期期初净资产	48,902,194.38	4,889,331.31	53,791,525.69
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	783,683,282.86	344,567,867.96	1,128,251,150.82
（一）、综合收益总额	—	180,885,773.72	180,885,773.72
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	783,683,282.86	166,716,236.87	950,399,519.73
其中：1. 基金申购款	3,591,519,853.28	1,115,141,116.22	4,706,660,969.50
2. 基金赎回款	-2,807,836,570.42	-948,424,879.35	-3,756,261,449.77
（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）	—	-3,034,142.63	-3,034,142.63
四、本期期末净资产	832,585,477.24	349,457,199.27	1,182,042,676.51

项目	上年度可比期间 (2024年01月01日至2024年12月31日)		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	54,664,645.70	-952,533.17	53,712,112.53
二、本期期初净资产	54,664,645.70	-952,533.17	53,712,112.53
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-5,762,451.32	5,841,864.48	79,413.16
(一)、综合收益总额	—	4,677,634.29	4,677,634.29
(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)	-5,762,451.32	1,164,230.19	-4,598,221.13
其中：1.基金申购款	20,423,459.94	1,338,384.35	21,761,844.29
2.基金赎回款	-26,185,911.26	-174,154.16	-26,360,065.42
(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	48,902,194.38	4,889,331.31	53,791,525.69

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：

陈戈

林志松

徐慧

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

富国久利稳健配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2016]2732号《关于准予富国久利稳健配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由富国基金管理有限公司作为管理人向社会公开募集，基金合同于2016年12月27日生效。首次设立募集规模为654,819,761.29份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。根据基金管理人于2023年9月8日发布的《富国基金管理有限公司关于富国久利稳健配置混合型证券投资基金增加E类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》，自2023年9月12日起，本基金增加E类份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为富国基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市交易的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、存托凭证、债券（国家债券、央行票据、金融债券、地方政府债券、企业债券、公司债券、次级债券、可转换债券、可交换债

券、可分离交易可转债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据、中小企业私募债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、衍生工具（权证、股指期货）以及法律法规或中国证监会允许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。

基金的投资组合比例为：股票及存托凭证投资占基金资产的比例为 0% - 30%，权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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

本基金的业绩比较基准为：中债综合全价指数收益率\*85%+沪深 300 指数收益率\*15%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 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

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2025年1月1日至2025年12月31日止。

### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

#### (2) 金融负债分类

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

### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

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

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

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

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

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

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

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

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

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

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负

债)，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，

只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

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

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/（损失）占基金净资产比例计算的金额。未实现损益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利得/（损失）占基金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确认。未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### **7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量**

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

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

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

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

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

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

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

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

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

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。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，若每个基金合同生效日的年度对日，任一类别的每份基金份额的基金份额净值不低于 1.0500 元，且该类别的每份基金份额的可供分配利润不低于 0.01 元，则基金须进行收益分配，并以该日作为收益分配基准日，每份基金份额每次收益分配比例不得低于该次收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的 50%；若基金合同生效不满 3 个月，本基金可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式默认为现金分红；基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益，按照基金合同有关基金份额申购的约定转为相应类别的基金份额；基金份额持有人事先未做出选择的，基金管理人应当支付现金；

(3) 基金收益分配后各类基金份额的基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日

的各类基金份额的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) 本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类和 E 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### **7.4.4.12 分部报告**

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) 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) 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

#### **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**

本基金本报告期无会计政策变更。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### **7.4.6 税项**

##### **1 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股

票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定,自2023年8月28日起,证券交易印花税实施减半征收;

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

## 2 增值税

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

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

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

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

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

根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》,自2025年8月8日起,对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、

金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

### 3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

### 4 企业所得税

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

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

### 5 个人所得税

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

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差

别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 (2025 年 12 月 31 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
活期存款	3,854,790.13	381,990.15
等于：本金	3,854,267.81	381,933.18
加：应计利息	522.32	56.97
减：坏账准备	—	—
定期存款	—	—
等于：本金	—	—
加：应计利息	—	—
减：坏账准备	—	—
其中：存款期限 1 个月以内	—	—
存款期限 1-3 个月	—	—
存款期限 3 个月以上	—	—
其他存款	—	—
等于：本金	—	—
加：应计利息	—	—
减：坏账准备	—	—
合计	3,854,790.13	381,990.15

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有定期存款。

##### 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	309,678,250.30	—	307,999,104.36	-1,679,145.94	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	—	
债券	交易所市场	458,024,696.43	4,676,211.84	467,267,083.73	4,566,175.46
	银行间市场	502,460,916.47	4,535,518.38	506,145,318.38	-851,116.47
	合计	960,485,612.90	9,211,730.22	973,412,402.11	3,715,058.99
资产支持证券	—	—	—	—	
基金	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	

合计	1,270,163,863.20	9,211,730.22	1,281,411,506.47	2,035,913.05	
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	15,922,300.42	—	15,833,761.92	-88,538.50	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	—	
债券	交易所市场	50,417,939.98	369,128.36	51,018,576.01	231,507.67
	银行间市场	—	—	—	—
	合计	50,417,939.98	369,128.36	51,018,576.01	231,507.67
资产支持证券	—	—	—	—	
基金	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	
合计	66,340,240.40	369,128.36	66,852,337.93	142,969.17	

### 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：本报告期末及上年度末本基金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均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均未持有买断式逆回购中取得的债券。

### 7.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	14,590.96	28.78
应付证券出借违约金	—	—
应付交易费用	553,186.42	22,209.14
其中：交易所市场	546,270.20	22,209.14

银行间市场	6,916.22	—
应付利息	—	—
预提审计费	18,000.00	8,950.76
合计	585,777.38	31,188.68

#### 7.4.7.7 实收基金

富国久利稳健配置混合型 A:

金额单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	37,556,682.89	37,556,682.89
本期申购	1,281,995,600.42	1,281,995,600.42
本期赎回（以“-”号填列）	-820,695,884.29	-820,695,884.29
本期末	498,856,399.02	498,856,399.02

富国久利稳健配置混合型 C:

金额单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	9,004,363.95	9,004,363.95
本期申购	166,713,491.31	166,713,491.31
本期赎回（以“-”号填列）	-133,695,743.04	-133,695,743.04
本期末	42,022,112.22	42,022,112.22

富国久利稳健配置混合型 E:

金额单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,341,147.54	2,341,147.54
本期申购	2,142,810,761.55	2,142,810,761.55
本期赎回（以“-”号填列）	-1,853,444,943.09	-1,853,444,943.09
本期末	291,706,966.00	291,706,966.00

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

富国久利稳健配置混合型 A:

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	6,194,018.05	-2,339,947.50	3,854,070.55
本期期初	6,194,018.05	-2,339,947.50	3,854,070.55
本期利润	88,277,737.39	-14,764,867.72	73,512,869.67
本期基金份额交易产生的变动数	19,700,549.95	114,907,171.28	134,607,721.23
其中：基金申购款	151,111,196.77	302,073,930.79	453,185,127.56
基金赎回款	-131,410,646.82	-187,166,759.51	-318,577,406.33

本期已分配利润	-2,401,880.03	—	-2,401,880.03
本期末	111,770,425.36	97,802,356.06	209,572,781.42

富国久利稳健配置混合型 C:

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	1,365,421.81	-570,053.39	795,368.42
本期期初	1,365,421.81	-570,053.39	795,368.42
本期利润	11,217,143.05	7,553,781.27	18,770,924.32
本期基金份额交易产生的变动数	-2,856,821.40	1,176,694.41	-1,680,126.99
其中：基金申购款	17,774,525.24	25,766,985.24	43,541,510.48
基金赎回款	-20,631,346.64	-24,590,290.83	-45,221,637.47
本期已分配利润	-474,003.01	—	-474,003.01
本期末	9,251,740.45	8,160,422.29	17,412,162.74

富国久利稳健配置混合型 E:

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	385,818.81	-145,926.47	239,892.34
本期期初	385,818.81	-145,926.47	239,892.34
本期利润	79,497,949.40	9,104,030.33	88,601,979.73
本期基金份额交易产生的变动数	-14,427,039.69	48,215,682.32	33,788,642.63
其中：基金申购款	257,593,874.87	360,820,603.31	618,414,478.18
基金赎回款	-272,020,914.56	-312,604,920.99	-584,625,835.55
本期已分配利润	-158,259.59	—	-158,259.59
本期末	65,298,468.93	57,173,786.18	122,472,255.11

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
活期存款利息收入	48,250.14	981.61
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	48,743.73	29,954.58
其他	7,625.10	271.60
合计	104,618.97	31,207.79

#### 7.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
卖出股票成交总额	2,224,676,107.34	82,097,381.66
减：卖出股票成本总额	2,159,229,735.47	82,229,209.53
减：交易费用	3,276,522.76	144,949.62

买卖股票差价收入	62,169,849.11	-276,777.49
----------	---------------	-------------

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至 2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月 01日至2024年12月31日）
债券投资收益——利息收入	13,804,332.82	624,776.23
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券 到期兑付）差价收入	102,359,408.35	4,519,473.15
合计	116,163,741.17	5,144,249.38

##### 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至 2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01 月01日至2024年12月31日）
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总 额	4,782,760,560.70	395,942,409.49
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成 本总额	4,649,221,607.93	389,902,571.55
减：应计利息总额	30,870,681.07	1,493,675.99
减：交易费用	308,863.35	26,688.80
买卖债券差价收入	102,359,408.35	4,519,473.15

#### 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：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

##### 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：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无买卖贵金属交易。

#### 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：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
股票投资产生的股利收益	2,299,768.36	253,713.24
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	2,299,768.36	253,713.24

#### 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01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
1. 交易性金融资产	1,892,943.88	299,872.23
股票投资	-1,590,607.44	-265,836.01
债券投资	3,483,551.32	565,708.24
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	1,892,943.88	299,872.23

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
基金赎回费收入	8,190,280.43	26,795.89
基金转换费收入	473,857.27	4,775.05
合计	8,664,137.70	31,570.94

#### 7.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
审计费用	18,000.00	8,950.76
信息披露费	110,000.00	20,000.00
证券出借违约金	—	—
银行费用	39,105.61	1,099.85
债券账户维护费	27,000.00	18,000.00
其他	900.00	600.00
合计	195,005.61	48,650.61

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据本基金管理人于2026年1月14日发布的分红公告，本基金向2026年1月15日在本基金注册登记机构登记在册的富国久利稳健配置混合型证券投资基金A级份额持有人按每10份基金份额派发红利1.15元，C份额持有人按每10份基金份额派发红利1.1元，E级份额持有人按每10份基金份额派发红利1.15元。

截至财务报表批准日，本基金无其他需要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
富国基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构（2025年3月14日）

	前)
国泰海通证券股份有限公司 (“国泰海通”)	基金管理人的股东、基金代销机构 (自 2025 年 3 月 14 日起)
申万宏源证券有限公司 (“申万宏源”)	基金管理人的股东、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司 (“建设银行”)	基金托管人、基金代销机构
山东省金融资产管理股份有限公司	基金管理人的股东
加拿大蒙特利尔银行	基金管理人的股东

注：(1) 经中国证监会于 2025 年 1 月 17 日批复核准，国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。自本次吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰海通证券股份有限公司（由国泰君安证券股份有限公司于 2025 年 4 月变更名称而来，以下简称“国泰海通”）承继及承接海通证券股份有限公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通证券所持本公司股权亦归属于国泰海通，即国泰海通成为本公司的主要股东。变更后，本公司的股东为国泰海通证券股份有限公司，出资比例为 27.775%；申万宏源证券有限公司，出资比例为 27.775%；加拿大蒙特利尔银行，出资比例为 27.775%；山东省金融资产管理股份有限公司，出资比例为 16.675%。

(2) 以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日）		上年度可比期间（2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日）	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
国泰海通	1,135,214,618.16	24.65	—	—
海通证券	33,302,801.59	0.72	13,676,546.37	8.33
申万宏源	1,298,307,132.40	28.20	7,186,092.34	4.38

##### 7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）		上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）
国泰海通	2,090,497,206.72	25.95	—	—
海通证券	63,414,433.02	0.79	44,232,869.07	5.66
申万宏源	1,890,789,312.00	23.47	17,728,710.61	2.27

### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）		上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例（%）
国泰海通	5,656,002,000.00	25.36	—	—
海通证券	96,248,000.00	0.43	68,581,000.00	3.10
申万宏源	5,678,178,000.00	25.45	63,760,000.00	2.88

### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
国泰海通	460,782.59	24.65	169,268.58	30.99
海通证券	13,518.58	0.72	—	—
申万宏源	526,977.30	28.20	204,555.04	37.45
关联方名称	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例（%）	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例（%）
海通证券	6,126.16	6.56	4,844.51	21.81
申万宏源	4,523.16	4.84	941.19	4.24

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

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
当期发生的基金应支付的管理费	8,045,076.38	378,634.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,581,744.99	58,256.77
应支付基金管理人的净管理费	4,463,331.39	320,377.34

注：2025年7月28日前，基金管理费按前一日基金资产净值的0.8%年费率计提，自2025年7月28日起，本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.7%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.7\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）
当期发生的基金应支付的托管费	1,259,144.77	70,993.90

注：2025年7月28日前，基金托管费按前一日基金资产净值的0.15%年费率计提，自2025年7月28日起，本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。

### 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（2025年01月01日至2025年12月31日）			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	富国久利稳健配置混合型 A	富国久利稳健配置混合型 C	富国久利稳健配置混合型 E	合计
富国基金管理有限公司	—	89.98	2,733.96	2,823.94
国泰海通证券股份有限公司	—	44.27	—	44.27
申万宏源证券有限公司	—	3.13	—	3.13
中国建设银行股份有限公司	—	1,245.66	—	1,245.66
合计	—	1,383.04	2,733.96	4,117.00

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	富国久利稳健配置混合型 A	富国久利稳健配置混合型 C	富国久利稳健配置混合型 E	合计
富国基金管理有限公司	—	349.21	365.82	715.03
中国建设银行股份有限公司	—	150.46	—	150.46
合计	—	499.67	365.82	865.49

注：基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及相应类别的基金份额持有人服务费等。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率按年费率 0.40%，E 类基金份额的销售服务费率按年费率 0.10%。

在通常情况下，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40% 年费率计提，E 类基金份额的销售服务费按前一日 E 类基金份额的基金资产净值的 0.10% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{该类基金份额销售服务费年费率} \div \text{当年天数}$

H 为该类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为该类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。

### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券（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:本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率从事证券出借业务。

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

注:本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率从事证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期(2025年01月01日至2025年12月31日)			上年度可比期间(2024年01月01日至2024年12月31日)		
	富国久利稳健配置混合型A	富国久利稳健配置混合型C	富国久利稳健配置混合型E	富国久利稳健配置混合型A	富国久利稳健配置混合型C	富国久利稳健配置混合型E
基金合同生效日(2016年12月27日)持有的基金份额	—	—	—	—	—	—
期初持有的基金份额	—	—	1,026.59	—	—	1,026.59
期间申购/买入总份额	—	—	—	—	—	—
期间因拆分变动份额	—	—	—	—	—	—
减:期间赎回/卖出总份额	—	—	1,026.59	—	—	—
期末持有的基金份额	—	—	—	—	—	1,026.59
期末持有的基金份额占基金总份额比例	—	—	—	—	—	0.04%

注：本基金管理人投资本基金按照公告的费率条款执行，不存在费率优惠的情况。

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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 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01月01日至2025年12月31日）		上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	3,854,790.13	48,250.14	381,990.15	981.61

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期（2025年01月01日至2025年12月31日）					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国泰海通证券股份有限公司	001233	海安集团	IPO网下申购	1,233	59,184.00
国泰海通证券股份有限公司	603248	锡华科技	IPO网下申购	2,592	26,179.20
国泰海通证券股份有限公司	603334	丰倍生物	IPO网下申购	879	21,526.71
国泰海通证券股份有限公司	603376	大明电子	IPO网下申购	1,106	13,880.30
国泰海通证券股份有限公司	688765	禾元生物	IPO网下申购	7,842	227,888.52

注：本基金上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

富国久利稳健配置混合型 A：

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
----	-------	-----	------------	----------	-----------	--------	----

			数				
1	2025-01-13	2025-01-13	0.650	2,247,627.45	154,252.58	2,401,880.03	—
合计			0.650	2,247,627.45	154,252.58	2,401,880.03	—

富国久利稳健配置混合型 C:

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2025-01-13	2025-01-13	0.550	399,683.83	74,319.18	474,003.01	—
合计			0.550	399,683.83	74,319.18	474,003.01	—

富国久利稳健配置混合型 E:

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
1	2025-01-13	2025-01-13	0.650	55,647.53	102,612.06	158,259.59	—
合计			0.650	55,647.53	102,612.06	158,259.59	—

#### 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

###### 7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

金额单位：人民币元

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
001233	海安集团	2025-11-18	6 个月	新股限售	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	—
001280	中国铀业	2025-11-25	6 个月	新股限售	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	—
001285	瑞立科密	2025-09-	6 个月	新股限	42.2	56.08	137	5,792.36	7,682.96	—

		23		售	8					
001369	双欣环保	2025-12-23	6个月	新股限售	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	—
001386	马可波罗	2025-10-15	6个月	新股限售	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	—
001396	誉帆科技	2025-12-23	6个月	新股限售	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	—
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月	新股限售	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	—
301563	云汉芯城	2025-09-23	6个月	新股限售	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	—
301667	纳百川	2025-12-10	6个月	新股限售	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	—
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6个月	新股限售	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	—
601026	道生天合	2025-10-09	6个月	新股限售	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	—
603092	德力佳	2025-10-30	6个月	新股限售	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	—
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月	新股限售	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	—
603248	锡华科技	2025-12-16	6个月	新股限售	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	—
603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月	新股限售	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	—
603376	大明电子	2025-10-28	6个月	新股限售	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	—
688759	必贝特	2025-10-21	6个月	新股限售	17.78	25.11	2,789	49,588.42	70,031.79	—
688765	禾元生物	2025-10-16	6个月	新股限售	29.06	52.62	3,529	102,552.74	185,695.98	—
688783	西安奕材	2025-10-20	9个月	新股限售	8.62	18.39	44,370	382,469.40	815,964.30	—
688790	昂瑞微	2025-12-09	9个月	新股限售	83.06	117.07	2,319	192,616.14	271,485.33	—
688795	摩尔线程	2025-11-26	9个月	新股限售	114.28	416.02	5,217	596,198.76	2,170,376.34	—
688796	百奥赛图	2025-12-02	6个月	新股限售	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	—
688802	沐曦股份	2025-12-09	9个月	新股限售	104.66	399.40	3,728	390,172.48	1,488,963.20	—
688805	健信超导	2025-12-	6个月	新股限	18.5	32.37	265	4,923.70	8,578.05	—

		17		售	8				
688807	优迅股份	2025-12-10	6 个月	新股限售	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36
688809	强一股份	2025-12-23	6 个月	新股限售	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29

#### 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：截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因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

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 115,694,673.99 元，于 2026 年 1 月 5 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有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

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了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。本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、风险管理部和合规稽核部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

#### 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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。由于国债、央行票据和政策性金融债的信用风险很低，故不进行列示。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的信用债。

##### 7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
AAA	395,646,069.71	1,690,626.19
AAA 以下	140,209,177.53	34,077,644.05
未评级	—	—
合计	535,855,247.24	35,768,270.24

注：本表主要列示除短融和超短融之外的信用债，债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

##### 7.4.13.2.3 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有资产支持证券。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有同业存单。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

##### 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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在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。本基金主动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%。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资产的公允价值。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### 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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

###### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

本期末（2025年 12月31日）	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,854,790.13	—	—	—	3,854,790.13
结算备付金	22,121,163.93	—	—	—	22,121,163.93
存出保证金	497,743.69	—	—	—	497,743.69
交易性金融资产	339,296,182.47	395,137,329.95	238,978,889.69	307,999,104.36	1,281,411,506.47
应收清算款	—	—	—	4,527,181.62	4,527,181.62
应收申购款	—	—	—	1,836,288.51	1,836,288.51
资产总计	365,769,880.22	395,137,329.95	238,978,889.69	314,362,574.49	1,314,248,674.35
负债					
卖出回购金融资产款	115,694,673.99	—	—	—	115,694,673.99
应付赎回款	—	—	—	14,991,577.55	14,991,577.55
应付管理人报酬	—	—	—	742,074.32	742,074.32
应付托管费	—	—	—	106,010.61	106,010.61
应付销售服务费	—	—	—	4,360.31	4,360.31
应交税费	—	—	—	81,523.68	81,523.68
其他负债	—	—	—	585,777.38	585,777.38
负债总计	115,694,673.99	—	—	16,511,323.85	132,205,997.84
利率敏感度缺口	250,075,206.23	395,137,329.95	238,978,889.69	297,851,250.64	1,182,042,676.51
上年度末（2024 年12月31日）	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	381,990.15	—	—	—	381,990.15
结算备付金	1,563,875.03	—	—	—	1,563,875.03
存出保证金	17,451.70	—	—	—	17,451.70
交易性金融资产	43,555,568.61	7,463,007.40	—	15,833,761.92	66,852,337.93
应收清算款	—	—	—	16,264.44	16,264.44
应收申购款	—	—	—	449,878.39	449,878.39
资产总计	45,518,885.49	7,463,007.40	—	16,299,904.75	69,281,797.64
负债					
卖出回购金融资产款	14,970,913.05	—	—	—	14,970,913.05
应付清算款	—	—	—	305,822.36	305,822.36
应付赎回款	—	—	—	140,898.93	140,898.93

应付管理人报酬	—	—	—	34,172.56	34,172.56
应付托管费	—	—	—	6,407.35	6,407.35
应付销售服务费	—	—	—	99.97	99.97
应交税费	—	—	—	769.05	769.05
其他负债	—	—	—	31,188.68	31,188.68
负债总计	14,970,913.05	—	—	519,358.90	15,490,271.95
利率敏感度缺口	30,547,972.44	7,463,007.40	—	15,780,545.85	53,791,525.69

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

假设	1. 影响生息资产公允价值的其他变量不变，仅利率发生变动；2. 利率变动范围合理。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 基准点利率增加0.1%	-3,538,166.70	-18,926.66
2. 基准点利率减少0.1%	3,538,166.70	18,926.66	

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场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证券，所面临的最大市场价格风险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（2025年12月31日）		上年度末（2024年12月31日）	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	307,999,104.36	26.06	15,833,761.92	29.44
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	973,412,402.11	82.35	51,018,576.01	94.85

交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,281,411,506.47	108.41	66,852,337.93	124.28

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险，即与基金的贝塔系数紧密相关；2. 以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	1. 业绩比较基准增加1%	51,298,802.39	2,915,744.67
2. 业绩比较基准减少1%	-51,298,802.39	-2,915,744.67	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 (2025年12月31日)	上年度末 (2024年12月31日)
第一层次	549,435,452.90	51,602,032.16
第二层次	726,631,543.90	15,250,305.77
第三层次	5,344,509.67	—
合计	1,281,411,506.47	66,852,337.93

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行业务等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

##### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期（2025年01月01日至2025年12月31日）		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	—	—	—
当期购买	—	1,885,487.58	1,885,487.58
当期出售/结算	—	—	—
转入第三层次	—	—	—
转出第三层次	—	—	—
当期利得或损失总额	—	3,459,022.09	3,459,022.09
其中：计入损益的利得或损失	—	3,459,022.09	3,459,022.09
期末余额	—	5,344,509.67	5,344,509.67
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	—	3,459,022.09	3,459,022.09
项目	上年度可比期间（2024年01月01日至2024年12月31日）		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	

期初余额	—	—	—
当期购买	—	—	—
当期出售/结算	—	—	—
转入第三层次	—	—	—
转出第三层次	—	—	—
当期利得或损失总额	—	—	—
其中：计入损益的利得或损失	—	—	—
期末余额	—	—	—
期末仍持有的第三层次金融资产 计入本期损益的未实现利得或损失 的变动——公允价值变动损益	—	—	—

#### 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	5,344,509.67	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.3396-3.0323	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

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	307,999,104.36	23.44
	其中：股票	307,999,104.36	23.44
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	973,412,402.11	74.07
	其中：债券	973,412,402.11	74.07
	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	25,975,954.06	1.98
8	其他各项资产	6,861,213.82	0.52
9	合计	1,314,248,674.35	100.00

### 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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	16,449,651.72	1.39
C	制造业	212,081,646.22	17.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,788,452.65	0.32
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	14,705.90	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	14,763,368.00	1.25
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,236,451.45	2.13
J	金融业	12,101,368.00	1.02
K	房地产业	6,867,165.00	0.58
L	租赁和商务服务业	6,536,040.00	0.55
M	科学研究和技术服务业	3,999,319.42	0.34
N	水利、环境和公共设施管理业	6,160,936.00	0.52
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	307,999,104.36	26.06

### 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	占基金资产净值比例（%）
1	603456	九洲药业	1,314,600	23,531,340.00	1.99
2	600131	国网信通	1,184,700	19,121,058.00	1.62
3	688266	泽璟制药	170,943	15,846,416.10	1.34
4	300363	博腾股份	594,900	13,825,476.00	1.17
5	000975	山金国际	509,900	12,405,867.00	1.05
6	688084	晶品特装	141,745	11,736,486.00	0.99
7	002993	奥海科技	254,400	11,119,824.00	0.94
8	603187	海容冷链	652,900	10,244,001.00	0.87
9	000100	TCL 科技	2,047,500	9,295,650.00	0.79
10	301219	腾远钴业	135,100	9,224,628.00	0.78
11	688610	埃科光电	125,084	7,731,442.04	0.65
12	600572	康恩贝	1,719,400	7,668,524.00	0.65
13	000880	潍柴重机	280,000	7,649,600.00	0.65
14	600428	中远海特	1,059,000	7,518,900.00	0.64
15	600782	新钢股份	1,937,500	7,517,500.00	0.64
16	600004	白云机场	765,800	7,244,468.00	0.61
17	002244	滨江集团	683,300	6,867,165.00	0.58
18	600662	外服控股	1,302,000	6,536,040.00	0.55
19	600989	宝丰能源	330,500	6,487,715.00	0.55
20	600908	无锡银行	1,060,000	6,285,800.00	0.53
21	000708	中信特钢	382,600	6,263,162.00	0.53
22	601033	永兴股份	407,200	6,160,936.00	0.52
23	688526	科前生物	396,370	6,048,606.20	0.51
24	688357	建龙微纳	171,805	5,678,155.25	0.48
25	002056	横店东磁	268,200	5,229,900.00	0.44
26	301095	广立微	72,400	5,191,804.00	0.44
27	688522	纳睿雷达	130,000	5,190,900.00	0.44
28	600873	梅花生物	447,000	4,528,110.00	0.38
29	601216	君正集团	903,600	4,355,352.00	0.37
30	600585	海螺水泥	193,400	4,227,724.00	0.36
31	000762	西藏矿业	150,000	3,940,500.00	0.33
32	000791	甘肃能源	587,357	3,788,452.65	0.32

33	603309	维力医疗	250,000	3,397,500.00	0.29
34	002736	国信证券	233,900	3,068,768.00	0.26
35	688267	中触媒	105,000	2,957,850.00	0.25
36	600519	贵州茅台	2,000	2,754,360.00	0.23
37	601108	财通证券	315,000	2,746,800.00	0.23
38	600328	中盐化工	297,800	2,453,872.00	0.21
39	600150	中国船舶	70,400	2,341,504.00	0.20
40	688795	摩尔线程	5,217	2,170,376.34	0.18
41	301087	可孚医疗	47,700	2,130,759.00	0.18
42	301080	百普赛斯	38,900	2,100,600.00	0.18
43	300347	泰格医药	33,000	1,871,100.00	0.16
44	000933	神火股份	57,900	1,590,513.00	0.13
45	688802	沐曦股份	3,728	1,488,963.20	0.13
46	688548	广钢气体	100,000	1,454,000.00	0.12
47	605319	无锡振华	60,000	1,262,400.00	0.11
48	002438	江苏神通	63,400	1,008,060.00	0.09
49	688692	达梦数据	3,535	923,589.45	0.08
50	601339	百隆东方	151,600	877,764.00	0.07
51	688783	西安奕材	44,370	815,964.30	0.07
52	688261	东微半导	8,400	688,884.00	0.06
53	600612	老凤祥	12,700	564,769.00	0.05
54	688790	昂瑞微	2,319	271,485.33	0.02
55	688765	禾元生物	3,529	185,695.98	0.02
56	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
57	688759	必贝特	2,789	70,031.79	0.01
58	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
59	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
60	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
61	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
62	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
63	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
64	001369	双欣材料	897	11,562.33	0.00
65	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
66	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
67	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
68	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
69	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
70	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
71	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
72	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
73	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00

74	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
75	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
76	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300765	新诺威	84,239,037.84	156.60
2	688266	泽璟制药	67,746,675.28	125.94
3	300304	云意电气	56,979,127.00	105.93
4	301235	华康洁净	56,612,316.98	105.24
5	600521	华海药业	56,448,392.76	104.94
6	300707	威唐工业	54,541,764.00	101.39
7	688143	长盈通	51,997,372.91	96.66
8	002870	香山股份	49,849,422.00	92.67
9	301326	捷邦科技	48,487,784.00	90.14
10	688443	智翔金泰	46,026,946.30	85.57
11	603383	顶点软件	45,087,789.40	83.82
12	688559	海目星	42,220,596.53	78.49
13	603809	豪能股份	38,335,921.26	71.27
14	600480	凌云股份	33,725,371.36	62.70
15	300351	永贵电器	32,934,342.00	61.23
16	603258	电魂网络	32,799,415.00	60.98
17	300002	神州泰岳	31,464,492.00	58.49
18	601878	浙商证券	26,713,335.00	49.66
19	603456	九洲药业	25,477,867.14	47.36
20	601108	财通证券	24,845,732.00	46.19
21	603721	*ST 天择	24,730,003.00	45.97
22	600131	国网信通	23,446,395.00	43.59
23	300525	博思软件	23,418,644.60	43.54
24	688709	成都华微	23,261,689.62	43.24
25	301339	通行宝	23,065,358.00	42.88
26	688301	奕瑞科技	22,761,798.04	42.31
27	301120	新特电气	22,244,168.00	41.35
28	688372	伟测科技	22,000,421.69	40.90
29	603535	嘉诚国际	21,300,362.72	39.60
30	688300	联瑞新材	20,981,293.97	39.00
31	300926	博俊科技	20,744,265.60	38.56
32	688062	迈威生物	20,692,528.28	38.47

33	688520	神州细胞	20,246,698.95	37.64
34	605166	聚合顺	20,075,526.00	37.32
35	300432	富临精工	19,905,676.35	37.01
36	300601	康泰生物	19,262,772.20	35.81
37	300358	楚天科技	18,983,490.40	35.29
38	300558	贝达药业	18,121,899.62	33.69
39	301398	星源卓镁	17,327,061.00	32.21
40	600498	烽火通信	17,298,151.00	32.16
41	003019	宸展光电	16,811,764.00	31.25
42	300031	宝通科技	16,475,468.00	30.63
43	688166	博瑞医药	16,396,872.26	30.48
44	000100	TCL 科技	16,219,227.00	30.15
45	688257	新锐股份	16,062,594.13	29.86
46	300363	博腾股份	14,958,842.00	27.81
47	688020	方邦股份	14,680,695.80	27.29
48	000975	山金国际	14,645,004.00	27.23
49	300494	盛天网络	14,463,096.00	26.89
50	300010	豆神教育	14,357,627.00	26.69
51	600885	宏发股份	14,289,977.22	26.57
52	605123	派克新材	14,260,947.00	26.51
53	600079	ST 人福	14,130,276.00	26.27
54	000776	广发证券	13,710,535.00	25.49
55	300217	东方电热	13,196,821.00	24.53
56	603659	璞泰来	13,177,155.00	24.50
57	000933	神火股份	13,037,683.00	24.24
58	605020	永和股份	12,667,680.90	23.55
59	300499	高澜股份	12,512,947.90	23.26
60	601901	方正证券	12,337,048.00	22.93
61	000513	丽珠集团	12,312,647.00	22.89
62	603063	禾望电气	12,275,416.20	22.82
63	603179	新泉股份	12,001,725.00	22.31
64	603416	信捷电气	11,709,846.00	21.77
65	002993	奥海科技	11,213,107.00	20.85
66	300033	同花顺	11,093,980.00	20.62
67	600958	东方证券	10,974,107.00	20.40
68	688084	晶品特装	10,927,753.61	20.32
69	603187	海容冷链	10,819,782.00	20.11
70	301002	崧盛股份	10,542,742.20	19.60
71	601377	兴业证券	10,267,708.00	19.09
72	688197	首药控股	10,201,746.58	18.97
73	600933	爱柯迪	9,894,342.00	18.39

74	300226	上海钢联	8,819,218.00	16.40
75	002422	科伦药业	8,794,954.00	16.35
76	600989	宝丰能源	8,769,747.00	16.30
77	688800	瑞可达	8,604,505.74	16.00
78	000700	模塑科技	8,590,351.62	15.97
79	605319	无锡振华	8,562,656.40	15.92
80	301219	腾远钴业	8,342,419.00	15.51
81	688097	博众精工	8,257,074.30	15.35
82	603283	赛腾股份	8,177,268.00	15.20
83	300009	安科生物	8,151,003.40	15.15
84	002436	兴森科技	8,148,897.00	15.15
85	600782	新钢股份	7,988,423.00	14.85
86	600572	康恩贝	7,921,940.00	14.73
87	688610	埃科光电	7,904,916.85	14.70
88	688708	佳驰科技	7,878,797.50	14.65
89	002335	科华数据	7,869,731.00	14.63
90	002558	巨人网络	7,866,362.00	14.62
91	301323	新莱福	7,750,935.00	14.41
92	601339	百隆东方	7,691,738.00	14.30
93	600577	精达股份	7,635,000.00	14.19
94	000880	潍柴重机	7,581,046.60	14.09
95	600428	中远海特	7,521,802.00	13.98
96	002151	北斗星通	7,519,891.00	13.98
97	300556	丝路视觉	7,450,959.00	13.85
98	600004	白云机场	7,413,180.00	13.78
99	002049	紫光国微	7,336,516.00	13.64
100	601126	四方股份	7,313,502.00	13.60
101	000811	冰轮环境	7,269,169.00	13.51
102	688176	亚虹医药	7,120,490.05	13.24
103	300207	欣旺达	6,997,744.00	13.01
104	600662	外服控股	6,979,403.00	12.97
105	601058	赛轮轮胎	6,875,924.00	12.78
106	002244	滨江集团	6,814,387.00	12.67
107	688556	高测股份	6,774,407.44	12.59
108	300848	美瑞新材	6,773,296.00	12.59
109	688373	盟科药业	6,652,706.82	12.37
110	002743	富煌钢构	6,642,165.00	12.35
111	603305	旭升集团	6,569,059.00	12.21
112	600908	无锡银行	6,461,337.00	12.01
113	688526	科前生物	6,452,279.82	11.99
114	601033	永兴股份	6,438,815.00	11.97

115	688357	建龙微纳	6,311,785.50	11.73
116	003038	鑫铂股份	6,170,514.00	11.47
117	603501	豪威集团	6,033,761.00	11.22
118	601689	拓普集团	6,031,667.00	11.21
119	002536	飞龙股份	5,973,245.60	11.10
120	301358	湖南裕能	5,899,086.00	10.97
121	600894	广日股份	5,855,908.00	10.89
122	601100	恒立液压	5,659,743.00	10.52
123	688347	华虹公司	5,629,927.26	10.47
124	000708	中信特钢	5,629,336.00	10.47
125	002294	信立泰	5,625,886.00	10.46
126	002056	横店东磁	5,606,001.00	10.42
127	605133	嵘泰股份	5,480,707.00	10.19
128	600999	招商证券	5,474,875.00	10.18
129	605196	华通线缆	5,340,776.00	9.93
130	300059	东方财富	5,334,822.28	9.92
131	603707	健友股份	5,328,974.00	9.91
132	002332	仙琚制药	5,205,700.68	9.68
133	688150	莱特光电	5,199,947.62	9.67
134	301095	广立微	5,063,994.00	9.41
135	688789	宏华数科	5,048,944.64	9.39
136	300660	江苏雷利	5,038,149.60	9.37
137	688522	纳睿雷达	4,934,459.24	9.17
138	300681	英搏尔	4,915,980.30	9.14
139	688122	西部超导	4,907,436.05	9.12
140	688261	东微半导	4,843,970.17	9.01
141	600873	梅花生物	4,816,376.00	8.95
142	688185	康希诺	4,603,797.38	8.56
143	688531	日联科技	4,600,300.37	8.55
144	001311	多利科技	4,589,389.59	8.53
145	601216	君正集团	4,551,612.00	8.46
146	002497	雅化集团	4,508,000.00	8.38
147	300347	泰格医药	4,480,995.00	8.33
148	300938	信测标准	4,475,152.00	8.32
149	600585	海螺水泥	4,473,343.00	8.32
150	301080	百普赛斯	4,426,671.20	8.23
151	688411	海博思创	4,342,512.86	8.07
152	600570	恒生电子	4,279,875.00	7.96
153	002371	北方华创	4,227,269.00	7.86
154	605128	上海沿浦	4,198,222.14	7.80
155	300418	昆仑万维	4,195,870.00	7.80

156	688267	中触媒	4,189,637.33	7.79
157	688678	福立旺	4,183,886.01	7.78
158	600129	太极集团	4,089,259.50	7.60
159	000762	西藏矿业	4,049,120.00	7.53
160	002773	康弘药业	3,931,160.00	7.31
161	000791	甘肃能源	3,858,561.19	7.17
162	688167	炬光科技	3,809,047.19	7.08
163	600030	中信证券	3,798,388.00	7.06
164	688525	佰维存储	3,743,565.32	6.96
165	300456	赛微电子	3,734,188.00	6.94
166	688273	麦澜德	3,733,260.28	6.94
167	688170	德龙激光	3,689,329.54	6.86
168	301188	力诺药包	3,659,917.25	6.80
169	301153	中科江南	3,484,066.00	6.48
170	603309	维力医疗	3,449,774.00	6.41
171	601156	东航物流	3,216,749.00	5.98
172	600612	老凤祥	3,213,940.00	5.97
173	300119	瑞普生物	3,205,857.00	5.96
174	002653	海思科	3,184,940.00	5.92
175	603816	顾家家居	3,114,797.00	5.79
176	600482	中国动力	3,111,565.00	5.78
177	000963	华东医药	3,085,864.00	5.74
178	002736	国信证券	3,063,897.00	5.70
179	603199	九华旅游	3,063,838.00	5.70
180	600703	三安光电	3,019,418.00	5.61
181	301155	海力风电	3,018,819.00	5.61
182	300442	润泽科技	2,993,520.00	5.57
183	002765	蓝黛科技	2,971,458.00	5.52
184	301087	可孚医疗	2,952,373.00	5.49
185	600519	贵州茅台	2,933,006.00	5.45
186	600988	赤峰黄金	2,889,624.00	5.37
187	301033	迈普医学	2,874,597.75	5.34
188	300596	利安隆	2,842,561.00	5.28
189	688583	思看科技	2,763,759.91	5.14
190	300395	菲利华	2,632,416.00	4.89
191	601702	华峰铝业	2,600,800.00	4.83
192	688692	达梦数据	2,580,308.84	4.80
193	688046	药康生物	2,542,625.42	4.73
194	600150	中国船舶	2,428,110.00	4.51
195	600057	厦门象屿	2,424,000.00	4.51
196	600328	中盐化工	2,400,268.00	4.46

197	688220	翱捷科技	2,311,227.33	4.30
198	600941	中国移动	2,190,833.00	4.07
199	301662	宏工科技	2,127,456.00	3.96
200	600741	华域汽车	1,999,750.00	3.72
201	600699	均胜电子	1,957,539.00	3.64
202	601318	中国平安	1,879,320.00	3.49
203	002648	卫星化学	1,698,000.00	3.16
204	300853	申昊科技	1,556,018.00	2.89
205	301589	诺瓦星云	1,549,992.00	2.88
206	600801	华新建材	1,505,665.00	2.80
207	300133	华策影视	1,481,771.00	2.75
208	002318	久立特材	1,380,834.00	2.57
209	688548	广钢气体	1,329,642.87	2.47
210	300785	值得买	1,307,499.00	2.43
211	688489	三未信安	1,288,908.51	2.40
212	601111	中国国航	1,233,001.00	2.29
213	300568	星源材质	1,231,382.00	2.29
214	002517	恺英网络	1,206,841.00	2.24
215	002752	昇兴股份	1,131,886.00	2.10

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300765	新诺威	78,429,205.00	145.80
2	300707	威唐工业	58,601,470.05	108.94
3	301326	捷邦科技	58,042,028.22	107.90
4	301235	华康洁净	57,379,201.18	106.67
5	002870	香山股份	56,268,488.00	104.60
6	600521	华海药业	53,586,749.50	99.62
7	688143	长盈通	48,138,180.42	89.49
8	300304	云意电气	47,657,814.00	88.60
9	688559	海目星	47,040,516.10	87.45
10	688266	泽璟制药	47,005,402.14	87.38
11	688443	智翔金泰	46,190,203.96	85.87
12	603383	顶点软件	39,313,104.00	73.08
13	688062	迈威生物	33,947,453.84	63.11
14	600480	凌云股份	33,667,349.00	62.59
15	300351	永贵电器	33,649,861.83	62.56
16	603809	豪能股份	33,390,614.00	62.07
17	603258	电魂网络	32,034,887.00	59.55

18	300002	神州泰岳	30,998,250.00	57.63
19	688709	成都华微	29,917,028.68	55.62
20	601878	浙商证券	27,222,504.00	50.61
21	688301	奕瑞科技	27,061,251.65	50.31
22	688166	博瑞医药	26,949,001.44	50.10
23	688300	联瑞新材	23,873,652.39	44.38
24	301120	新特电气	23,573,526.50	43.82
25	300558	贝达药业	23,383,420.00	43.47
26	603535	嘉诚国际	23,285,070.59	43.29
27	003019	宸展光电	22,556,536.30	41.93
28	601108	财通证券	22,518,017.00	41.86
29	301339	通行宝	19,580,205.00	36.40
30	300358	楚天科技	19,572,826.72	36.39
31	688257	新锐股份	19,538,217.22	36.32
32	688372	伟测科技	19,526,700.98	36.30
33	300601	康泰生物	19,496,197.00	36.24
34	688520	神州细胞	19,189,157.21	35.67
35	605166	聚合顺	18,928,730.00	35.19
36	300926	博俊科技	18,750,723.60	34.86
37	300525	博思软件	18,517,553.00	34.42
38	300432	富临精工	18,131,545.95	33.71
39	603721	*ST天择	17,714,155.00	32.93
40	600498	烽火通信	17,127,511.98	31.84
41	300031	宝通科技	16,920,261.00	31.46
42	300494	盛天网络	16,769,232.00	31.17
43	300499	高澜股份	15,687,022.02	29.16
44	000776	广发证券	15,357,417.00	28.55
45	600079	ST人福	15,218,409.36	28.29
46	301398	星源卓镁	14,894,294.00	27.69
47	002558	巨人网络	14,470,208.00	26.90
48	600885	宏发股份	14,014,629.91	26.05
49	300217	东方电热	13,993,247.00	26.01
50	605123	派克新材	13,817,043.00	25.69
51	300010	豆神教育	13,794,769.00	25.64
52	300033	同花顺	13,589,340.00	25.26
53	000513	丽珠集团	13,448,440.00	25.00
54	688020	方邦股份	12,970,416.25	24.11
55	605020	永和股份	12,939,394.90	24.05
56	603063	禾望电气	12,513,402.05	23.26
57	601901	方正证券	12,468,146.00	23.18
58	603179	新泉股份	12,269,026.00	22.81

59	000933	神火股份	12,049,205.00	22.40
60	603416	信捷电气	11,666,674.00	21.69
61	603659	璞泰来	11,469,429.00	21.32
62	688197	首药控股	11,046,172.54	20.54
63	300009	安科生物	10,896,146.00	20.26
64	688708	佳驰科技	10,788,019.79	20.06
65	600933	爱柯迪	10,741,059.00	19.97
66	600958	东方证券	10,575,613.00	19.66
67	688556	高测股份	10,467,954.47	19.46
68	601377	兴业证券	10,306,632.00	19.16
69	301002	崧盛股份	8,971,256.80	16.68
70	000700	模塑科技	8,894,402.00	16.53
71	300226	上海钢联	8,715,572.00	16.20
72	002436	兴森科技	8,642,967.00	16.07
73	002422	科伦药业	8,507,041.00	15.81
74	688800	瑞可达	8,257,015.67	15.35
75	002294	信立泰	8,187,511.00	15.22
76	002151	北斗星通	8,002,407.09	14.88
77	300556	丝路视觉	7,999,050.00	14.87
78	000811	冰轮环境	7,950,242.00	14.78
79	603305	旭升集团	7,934,051.00	14.75
80	301323	新莱福	7,851,496.00	14.60
81	688347	华虹公司	7,756,019.67	14.42
82	688097	博众精工	7,684,474.47	14.29
83	600577	精达股份	7,670,000.00	14.26
84	002335	科华数据	7,665,356.00	14.25
85	000100	TCL 科技	7,548,689.00	14.03
86	002743	富煌钢构	7,545,507.00	14.03
87	688176	亚虹医药	7,404,296.14	13.76
88	002049	紫光国微	7,293,702.00	13.56
89	601058	赛轮轮胎	7,182,701.00	13.35
90	601339	百隆东方	7,069,622.00	13.14
91	603501	豪威集团	6,944,949.00	12.91
92	300848	美瑞新材	6,873,330.00	12.78
93	605319	无锡振华	6,851,899.80	12.74
94	601126	四方股份	6,821,627.00	12.68
95	603283	赛腾股份	6,798,496.00	12.64
96	002536	飞龙股份	6,736,178.24	12.52
97	300207	欣旺达	6,719,834.00	12.49
98	605133	嵘泰股份	6,638,278.00	12.34
99	688150	莱特光电	6,526,666.21	12.13

100	300059	东方财富	6,202,315.96	11.53
101	601100	恒立液压	6,050,383.31	11.25
102	688373	盟科药业	6,036,045.90	11.22
103	003038	鑫铂股份	5,883,477.00	10.94
104	601689	拓普集团	5,806,487.00	10.79
105	301358	湖南裕能	5,733,001.00	10.66
106	600894	广日股份	5,728,400.00	10.65
107	600999	招商证券	5,627,490.00	10.46
108	688789	宏华数科	5,548,938.98	10.32
109	605196	华通线缆	5,480,728.00	10.19
110	603707	健友股份	5,439,691.14	10.11
111	688261	东微半导	5,312,306.81	9.88
112	002332	仙琚制药	5,287,102.00	9.83
113	688411	海博思创	5,076,836.13	9.44
114	002773	康弘药业	5,071,100.00	9.43
115	300660	江苏雷利	5,023,062.02	9.34
116	688170	德龙激光	4,962,326.39	9.23
117	300681	英搏尔	4,903,818.35	9.12
118	688167	炬光科技	4,862,966.90	9.04
119	688122	西部超导	4,808,480.26	8.94
120	001311	多利科技	4,726,598.60	8.79
121	688531	日联科技	4,517,256.77	8.40
122	002497	雅化集团	4,506,286.00	8.38
123	000975	山金国际	4,461,558.00	8.29
124	300938	信测标准	4,405,047.24	8.19
125	688273	麦澜德	4,365,997.47	8.12
126	300456	赛微电子	4,298,054.00	7.99
127	600570	恒生电子	4,199,431.01	7.81
128	688678	福立旺	4,183,704.52	7.78
129	002653	海思科	4,171,155.00	7.75
130	688185	康希诺	4,161,094.65	7.74
131	600129	太极集团	4,109,871.00	7.64
132	600030	中信证券	3,850,500.00	7.16
133	605128	上海沿浦	3,818,624.20	7.10
134	300395	菲利华	3,811,000.00	7.08
135	300418	昆仑万维	3,771,734.00	7.01
136	301188	力诺药包	3,688,787.10	6.86
137	002371	北方华创	3,639,636.00	6.77
138	301662	宏工科技	3,545,165.00	6.59
139	002765	蓝黛科技	3,506,236.00	6.52
140	688525	佰维存储	3,477,018.08	6.46

141	301153	中科江南	3,299,984.00	6.13
142	300347	泰格医药	3,215,283.00	5.98
143	601156	东航物流	3,191,043.00	5.93
144	600131	国网信通	3,182,815.00	5.92
145	300119	瑞普生物	3,171,650.01	5.90
146	600703	三安光电	3,159,767.00	5.87
147	600482	中国动力	3,115,646.00	5.79
148	603816	顾家家居	3,089,657.00	5.74
149	600989	宝丰能源	3,061,167.00	5.69
150	600988	赤峰黄金	3,042,242.99	5.66
151	300596	利安隆	3,039,793.00	5.65
152	603199	九华旅游	3,035,698.00	5.64
153	000963	华东医药	2,978,133.00	5.54
154	301155	海力风电	2,959,435.00	5.50
155	300442	润泽科技	2,903,538.00	5.40
156	301033	迈普医学	2,720,150.00	5.06
157	600057	厦门象屿	2,595,359.00	4.82
158	601702	华峰铝业	2,507,900.00	4.66
159	600612	老凤祥	2,479,421.00	4.61
160	688583	思看科技	2,412,127.80	4.48
161	688046	药康生物	2,359,911.82	4.39
162	600941	中国移动	2,178,219.00	4.05
163	688220	翱捷科技	2,162,819.42	4.02
164	600741	华域汽车	2,069,454.00	3.85
165	300853	申昊科技	2,068,186.60	3.84
166	601318	中国平安	2,067,242.00	3.84
167	600699	均胜电子	1,948,100.00	3.62
168	600986	浙文互联	1,799,620.00	3.35
169	301080	百普赛斯	1,753,790.00	3.26
170	002648	卫星化学	1,735,818.00	3.23
171	688692	达梦数据	1,717,149.18	3.19
172	300133	华策影视	1,643,008.00	3.05
173	301589	诺瓦星云	1,547,400.00	2.88
174	600801	华新建材	1,538,400.00	2.86
175	688795	摩尔线程	1,494,380.00	2.78
176	002318	久立特材	1,472,268.00	2.74
177	603187	海容冷链	1,467,222.00	2.73
178	603171	税友股份	1,440,091.00	2.68
179	300785	值得买	1,422,125.00	2.64
180	688802	沐曦股份	1,370,298.60	2.55
181	688267	中触媒	1,357,060.08	2.52

182	601111	中国国航	1,319,250.00	2.45
183	300568	星源材质	1,315,438.00	2.45
184	688489	三未信安	1,291,474.20	2.40
185	002517	恺英网络	1,217,275.91	2.26
186	002752	昇兴股份	1,124,000.00	2.09
187	603061	金海通	1,084,314.00	2.02

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,452,985,685.35
卖出股票收入（成交）总额	2,224,676,107.34

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	288,873,969.12	24.44
2	央行票据	—	—
3	金融债券	417,734,412.59	35.34
	其中：政策性金融债	148,683,185.75	12.58
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	20,023,162.19	1.69
7	可转债（可交换债）	246,780,858.21	20.88
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	973,412,402.11	82.35

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	240011	24 付息国债 11	1,100,000	114,094,218.23	9.65
2	113042	上银转债	829,250	105,361,097.12	8.91
3	240303	24 进出 03	1,000,000	101,963,808.22	8.63
4	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	700,000	70,960,737.53	6.00
5	312400001	24 工行 TLAC 非资	500,000	51,039,657.53	4.32

		本债 01A		
--	--	--------	--	--

### 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投资。

### 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，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

### 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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 声明本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，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国工商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、国家外汇管理局北京市分局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国

家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的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 声明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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	497,743.69
2	应收清算款	4,527,181.62
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,836,288.51
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,861,213.82

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113042	上银转债	105,361,097.12	8.91
2	127089	晶澳转债	43,030,319.08	3.64
3	128134	鸿路转债	25,457,568.40	2.15
4	118034	晶能转债	17,793,669.65	1.51
5	118031	天23转债	11,088,379.88	0.94
6	123108	乐普转2	9,783,170.51	0.83

7	127022	恒逸转债	7,907,152.28	0.67
8	111016	神通转债	5,289,880.55	0.45
9	123119	康泰转2	5,001,831.54	0.42
10	118024	冠宇转债	4,042,419.81	0.34
11	123076	强力转债	3,321,712.33	0.28
12	118022	锂科转债	1,564,804.66	0.13
13	127040	国泰转债	1,462,268.93	0.12
14	118038	金宏转债	1,364,382.19	0.12
15	113688	国检转债	1,303,366.30	0.11
16	127018	本钢转债	1,210,583.56	0.10
17	123117	健帆转债	1,186,574.79	0.10
18	113037	紫银转债	548,588.36	0.05
19	113653	永22转债	63,088.27	0.01

#### 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持有流通受限的股票。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 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(%)
富国久利稳健配置混合型 A	25,316	19,705.18	46,956,851.98	9.41	451,899,547.04	90.59
富国久利稳健配置混合型 C	2,662	15,785.92	—	—	42,022,112.22	100.00
富国久利稳健配置混合型 E	44,638	6,534.95	16,353,018.90	5.61	275,353,947.10	94.39
合计	72,616	11,465.59	63,309,870.88	7.60	769,275,606.36	92.40

### 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	富国久利稳健配置混合型 A	3,116,474.21	0.6247
	富国久利稳健配置混合型 C	—	—
	富国久利稳健配置混合型 E	287,831.26	0.0987
	合计	3,404,305.47	0.4089

### 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的情况

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	富国久利稳健配置混合型 A	0~10
	富国久利稳健配置混合型 C	0
	富国久利稳健配置混合型 E	10~50
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	富国久利稳健配置混合型 A	10~50
	富国久利稳健配置混合型 C	0
	富国久利稳健配置混合型 E	0
	合计	10~50

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国久利稳健配置混 合型 A	富国久利稳健配置混 合型 C	富国久利稳健配置混合 型 E
基金合同生效日(2016 年 12 月 27 日) 基金份额总额	542,327,118.21	112,492,643.08	—
报告期期初基金份额总额	37,556,682.89	9,004,363.95	2,341,147.54
本报告期基金总申购份额	1,281,995,600.42	166,713,491.31	2,142,810,761.55
减：本报告期基金总赎回份额	820,695,884.29	133,695,743.04	1,853,444,943.09
本报告期基金拆分变动份额	—	—	—
报告期期末基金份额总额	498,856,399.02	42,022,112.22	291,706,966.00

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人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、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。本基金本年度支付给审计机构安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 1.8 万元人民币，其已提供审计服务的连续年限为 23 年。

### 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

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	富国基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 11 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局

受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	公司治理、合规内控、投资运作、人员管理、其他问题（销售管理、财务管理）
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《关于实施〈公开募集证券投资基金管理人监督管理办法〉有关问题的规定》《证券投资基金管理公司管理办法》《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金评价业务管理暂行办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已采取包括完善公司相关制度细则、优化相关系统流程、完善合规内控机制在内的一系列整改措施。公司整改成果已经上海证监局验收通过，相关措施已被解除。
其他	—

### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 11 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券投资基金管理公司管理办法》《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已采取包括完善公司相关制度细则、优化相关系统流程、完善合规内控机制在内的一系列整改措施。公司整改成果已经上海证监局验收通过，相关措施已被解除。
其他	—
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 2
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 11 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施

受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（销售管理）
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金评价业务管理暂行办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已采取包括完善公司相关制度细则、优化相关系统流程、完善合规内控机制在内的一系列整改措施。公司整改成果已经上海证监局验收通过，相关措施已被解除。
其他	—

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人无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，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

## 11.7 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
长城证券	1	—	—	—	—	—
长江证券	3	—	—	—	—	—
东北证券	2	—	—	—	—	—
东财证券	2	85,611,289.29	1.86	34,748.98	1.86	—
方正证券	2	386,397.00	0.01	156.82	0.01	—
高盛中国	1	—	—	—	—	—
光大证券	2	344,736.20	0.01	139.88	0.01	—
广发证券	2	—	—	—	—	—
国海证券	2	793,362,454.87	17.23	322,024.75	17.23	—
国盛证券	2	—	—	—	—	—

国泰海通	4	1,135,214,618.16	24.65	460,782.59	24.65	—
国泰君安	2	50,853,239.16	1.10	20,640.73	1.10	—
国投证券	2	45,787,297.33	0.99	18,584.69	0.99	—
国信证券	2	280,826,090.15	6.10	113,984.76	6.10	—
海通证券	2	33,302,801.59	0.72	13,518.58	0.72	—
华泰证券	2	—	—	—	—	—
华源证券	2	215,871,028.75	4.69	87,621.30	4.69	—
平安证券	2	—	—	—	—	—
瑞银证券	2	20,041,057.00	0.44	8,134.70	0.44	—
上海证券	1	—	—	—	—	—
申万宏源	2	1,298,307,132.40	28.20	526,977.30	28.20	—
太平洋证券	2	—	—	—	—	—
天风证券	2	291,214,047.37	6.32	118,201.95	6.32	—
西南证券	2	—	—	—	—	—
湘财证券	2	—	—	—	—	—
信达证券	2	349,760.00	0.01	141.96	0.01	—
兴业证券	1	182,312,405.47	3.96	73,998.78	3.96	—
招商证券	1	—	—	—	—	—
中航证券	2	54,395,215.96	1.18	22,077.44	1.18	—
中金公司	2	—	—	—	—	—
中泰证券	2	116,349,560.17	2.53	47,226.74	2.53	—
中信建投	2	—	—	—	—	—
中信证券	3	—	—	—	—	—
中银证券	1	—	—	—	—	—

注：1、我公司对基金交易单元的选择是综合考虑券商的研究能力及其它相关因素后决定的。本报告期本基金退租券商交易单元：渤海证券（001193、35676）。本报告期本基金新增券商交易单元：华源证券（019189、63156）。

2、国泰海通证券有限公司（简称“国泰海通”）是由国泰君安证券股份有限公司与海通证券股份有限公司于2025年3月14日合并组建而成。上表显示的国泰海通数据为自2025年3月15日至2025年12月31日通过国泰海通证券席位交易的情况，本期海通证券、国泰君安数据为自2025年1月1日至2025年3月14日通过海通证券、国泰君安席位交易的情况。

### 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 (%)
长城证券	—	—	—	—	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—
东北证券	—	—	—	—	—	—
东财证券	123,111,94 1.05	1.53	167,102,00 0.00	0.75	—	—
方正证券	1,576,606. 34	0.02	—	—	—	—
高盛中国	—	—	—	—	—	—
光大证券	74,271.71	0.00	10,600,000 .00	0.05	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—
国海证券	1,764,825, 087.51	21.91	3,348,498, 000.00	15.01	—	—
国盛证券	—	—	—	—	—	—
国泰海通	2,090,497, 206.72	25.95	5,656,002, 000.00	25.36	—	—
国泰君安	88,476,446 .83	1.10	78,500,000 .00	0.35	—	—
国投证券	35,402,540 .41	0.44	102,856,00 0.00	0.46	—	—
国信证券	369,174,97 7.35	4.58	1,961,606, 000.00	8.79	—	—
海通证券	63,414,433 .02	0.79	96,248,000 .00	0.43	—	—
华泰证券	—	—	—	—	—	—
华源证券	149,520,63 3.38	1.86	554,261,00 0.00	2.48	—	—
平安证券	—	—	—	—	—	—
瑞银证券	43,344,992 .67	0.54	61,730,000 .00	0.28	—	—
上海证券	—	—	—	—	—	—
申万宏源	1,890,789, 312.00	23.47	5,678,178, 000.00	25.45	—	—
太平洋证券	—	—	—	—	—	—
天风证券	585,622,29 8.10	7.27	2,021,739, 000.00	9.06	—	—
西南证券	—	—	—	—	—	—

湘财证券	—	—	—	—	—	—
信达证券	928,787.83	0.01	11,500,000.00	0.05	—	—
兴业证券	536,784,777.11	6.66	1,762,989,000.00	7.90	—	—
招商证券	—	—	—	—	—	—
中航证券	21,448,820.74	0.27	501,300,000.00	2.25	—	—
中金公司	—	—	—	—	—	—
中泰证券	291,692,552.04	3.62	293,792,000.00	1.32	—	—
中信建投	—	—	—	—	—	—
中信证券	—	—	—	—	—	—
中银证券	—	—	—	—	—	—

## 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	关于富国久利稳健配置混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	规定披露媒介	2025年01月09日
2	富国久利稳健配置混合型证券投资基金2024年第一次收益分配公告	规定披露媒介	2025年01月10日
3	富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告	规定披露媒介	2025年01月21日
4	关于富国久利稳健配置混合型证券投资基金（C类份额）暂停通过部分渠道的申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	规定披露媒介	2025年02月18日
5	富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告	规定披露媒介	2025年03月18日
6	关于富国久利稳健配置混合型证券投资基金（C、E类份额）暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	规定披露媒介	2025年07月24日
7	富国基金管理有限公司关于调低旗下部分基金管理费率、托管费率并修订基金合同及托管协议的公	规定披露媒介	2025年07月24日

	告		
8	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年10月18日
9	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年10月29日
10	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年10月30日
11	富国基金管理有限公司关于增聘富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金经理的公告	规定披露媒介	2025年11月06日
12	富国基金管理有限公司关于富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金经理变更的公告	规定披露媒介	2025年11月08日
13	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年11月19日
14	关于富国久利稳健配置混合型证券投资基金（C、E类份额）暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	规定披露媒介	2025年12月04日
15	富国基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	规定披露媒介	2025年12月17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	2025-01-01 至 2025-02-17	17,234,130.83	20,749,103.24	1,166,009.31	36,817,224.76	4.42%

#### 产品特有风险

本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20% 的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

一、本报告期内，根据中国证券监督管理委员会于 2025 年 1 月 17 日出具的《关于同意国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司并募集配套资金注册、核准国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司、海富通基金管理有限公司变更主要股东及实际控制人、富国基金管理有限公司变更主要股东、海通期货股份有限公司变更主要股东及实际控制人的批复》，国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）吸收合并海通证券股份有限公司，并依法承接富国基金管理有限公司 14,443 万元出资（占注册资本比例 27.775%）。自吸收合并交割日（即 2025 年 3 月 14 日）起，合并后的国泰君安成为基金管理人的主要股东。具体可参见基金管理人于 2025 年 1 月 21 日发布的《富国基金管理有限公司关于变更主要股东事项获得中国证券监督管理委员会批复的公告》、2025 年 3 月 18 日发布的《富国基金管理有限公司关于公司主要股东变更的公告》。根据国泰君安证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布的相关公告，国泰君安的公司名称变更为国泰海通证券股份有限公司。

二、本报告期内，为满足投资者的投资需求，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和《富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金合同》的有关约定，经与基金托管人协商一致，基金管理人决定自 2025 年 7 月 28 日起将本基金的管理费年费率由 0.80% 调整为 0.70%，托管费年费率由 0.15% 调整为 0.10%。具体可参见基金管理人于 2025 年 7 月 24 日发布的《富国基

---

金管理有限公司关于调低旗下部分基金管理费率、托管费率并修订基金合同及托管协议的公告》及修订后的基金合同等相关法律文件。

### § 13 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国久利稳健配置混合型证券投资基金的文件 2、富国久利稳健配置混合型证券投资基金基金合同 3、富国久利稳健配置混合型证券投资基金托管协议 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件 5、富国久利稳健配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址： <a href="http://www.fullgoal.com.cn">http://www.fullgoal.com.cn</a> 。