
朱雀企业优选股票型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年04月01日起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	朱雀企业优选
基金主代码	010141
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月23日
报告期末基金份额总额	1,343,997,699.23份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金为股票型基金，将以权益性资产为主要配置。在此基础上，本基金通过对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，在给定区间内合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。此外，本基金将持续地进行资产配置风险控制，适时地做出相应调整。 2、股票投资策略 本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在宏观策略研究基础上，把握结构性调整机会，

将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资潜力的细分行业和个股，并参照核心股票库品种构建组合。

（1）自上而下的行业遴选

本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业盈利前景和产业政策要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业盈利前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等；对于产业政策要素，主要分析国家产业发展方向、政策扶持力度等因素，选择符合高标准市场经济要求的行业。

（2）自下而上的个股选择

本基金主要寻找产业链中最具性价比的环节，优选该环节中具有竞争力的上市企业。具体而言，主要将从四个方面来优选：一是行业特征，优选行业天花板较高、处于景气上升阶段的行业中的企业进行投资；二是商业模式，优选盈利具有可持续性，经营具有高壁垒性的上市企业；三是治理结构，优选治理结构中管理人具有积极向上和规范敬业的管理态度、并具有企业家精神的上市企业；四是财务评价，优选资产负债表健康、财务稳健的上市企业。

（3）综合研判

本基金在自上而下和自下而上的基础上，结合估值分析，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的保值增值。通过对绝对估值、相对估值方法的选择和综合研判，选择股价相对低估的股票。就相对估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和增长性分析，确定具有上升基础的股价水平。就绝对估值方法而言，基于行业和公司商业模式的特点，确定关键估值方法，包括股息贴现模型（DDM）、现金流贴现模型（DCF模型）、股权自由现金流贴现模型（FCFE模型）、公司自由现金流贴现模型（FCFF模型）等。

	3、港股通标的股票投资策略 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将遵循上述股票投资策略，优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。 4、债券投资策略 本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对固定收益资产的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。在固定收益资产投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。 5、可转换债券和可交换债券投资策略 可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类证券的双重特性。本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券和可交换债券的特性选择各行业不同的券种。本基金利用可转换债券及可交换债券的债券底价和到期收益率来判断其债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券及可交换债券的溢价率来判断其股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。 6、股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。 7、资产支持证券投资策略 对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素，研究资产支持证券的收益和风险匹配情况，采用基本面分析和数量化模型相结合的方法对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将在严格控制投
--	---

	资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。 8、存托凭证投资策略 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。	
业绩比较基准	中证800指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价(总值)指数收益率*15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担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。	
基金管理人	朱雀基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
下属分级基金的交易代码	010141	010142
报告期末下属分级基金的份额总额	1,140,106,835.07份	203,890,864.16份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年04月01日 - 2026年06月30日)	
	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
1.本期已实现收益	131,317,553.25	17,373,739.14
2.本期利润	259,882,457.58	37,011,204.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.2102	0.1902
4.期末基金资产净值	1,365,842,448.67	233,237,167.96
5.期末基金份额净值	1.1980	1.1439

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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

朱雀企业优选A净值表现

阶段	净值增长率①	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	20.46%	1.65%	8.11%	1.05%	12.35%	0.60%
过去六个月	17.90%	1.55%	5.47%	1.00%	12.43%	0.55%
过去一年	26.88%	1.37%	20.97%	0.89%	5.91%	0.48%
过去三年	19.63%	1.35%	28.14%	0.96%	-8.51%	0.39%
过去五年	-4.14%	1.36%	2.48%	0.95%	-6.62%	0.41%
自基金合同生效起至今	19.80%	1.35%	13.67%	0.95%	6.13%	0.40%

朱雀企业优选C净值表现

阶段	净值增长率①	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	20.22%	1.65%	8.11%	1.05%	12.11%	0.60%
过去六个月	17.43%	1.55%	5.47%	1.00%	11.96%	0.55%
过去一年	25.86%	1.37%	20.97%	0.89%	4.89%	0.48%
过去三年	16.80%	1.35%	28.14%	0.96%	-11.34%	0.39%
过去五年	-7.91%	1.36%	2.48%	0.95%	-10.39%	0.41%
自基金合同生效起至今	14.39%	1.35%	13.67%	0.95%	0.72%	0.40%

3.2.2 自基金合同生效以来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

朱雀企业优选A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020年09月23日-2026年06月30日)



朱雀企业优选C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020年09月23日-2026年06月30日)



注：
1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2020 年 9 月 23 日）起 6 个月。
2、本基金的业绩比较基准： $\text{中证 800 指数收益率} \times 70\% + \text{中证港股通综合指数(人民币)收益率} \times 15\% + \text{中债综合全价(总值)指数收益率} \times 15\%$ 。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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		

陈飞	公募投资部 投资副总监	2025-09-11	-	9.5	陈飞，经济学硕士。曾任职于上海光大证券资产管理有限公司。现任公司公募投资部投资副总监，担任朱雀企业优胜股票型证券投资基金、朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀产业精选混合型证券投资基金、朱雀企业优选股票型证券投资基金的基金经理。
许可	公募投资部 基金经理	2026-04-03	-	5	许可，工学硕士。曾任职于全球能源互联网研究院有限公司。现任公司公募投资部基金经理，担任朱雀企业优选股票型证券投资基金的基金经理。

注：

- 1、“任职日期”和“离任日期”指公司公告聘任或解聘日期，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。
- 2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、基金合同的约定和其他相关法律法规的规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在防范投资风险的基础上，力争为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

统计相同投资策略的组合过去连续4个季度内在不同时间窗口（T=1、T=3和T=5）存在同向交易价差的样本，并对溢价率均值、溢价率标准差、交易占优比、t值等指标进行分析，未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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%的情况。

报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度以来，全球市场走势两极分化，AI与 非AI的定价进一步极致；全球经济呈现不平衡的“K型”复苏，导致科技与传统行业估值分化达历史峰值。6月份市场波动加剧，呈现高位震荡、极致分化的运行格局。上证指数围绕 4000点整数关口反复拉锯，全月维持区间震荡态势；深市表现优于沪市，科创 50、创业板指延续强势并屡创阶段新高。

产品操作层面，伴随泛科技领域的上涨，部分品种有所止盈兑现；我们保留成长和估值匹配的泛科技、能源化工、创新药等品种，适当增加处于相对底部的机器人品种。

自 4 月起，AI 算力硬件板块在产业景气信号持续催化下走出一轮强势主升行情。产业需求遵循“终端算力需求→整机制造→上游核心设备→基础电子材料”自上而下的订单传导逻辑逐级兑现；5-6月海内外二级市场中，算力上游设备、半导体材料相关标的已形成订单、业绩、估值互相强化的正向循环。下游需求爆发的同时，供给端的刚性约束进一步放大了算力硬件产业链的盈利弹性：目前算力硬件产业链价格持续上涨，其中存储环节的涨价趋势最为显著；DRAM合约价格涨价趋势仍在延续；此外，CCL、电子布、光芯片、光纤等分支也实现量价齐升，相关公司半年度业绩有望实现增长。

不过6月起行情变得更加颠簸，产业方面本身也产生了一些新的争议，除了去年四季度已经讨论过的，担心海外大型云厂激进CAPEX可能导致现金流恶化之外，还有对 CSP竞争格局和利润空间（模型厂自建算力，开源模型进步缩小与前沿模型代差，Token 降价）的担忧，以及焦虑上游部分环节高价可能反噬下游需求或毛利（苹果产品提价）等。同时，在公司层面，Meta正在组建一项新业务，计划将其过剩的计算能力出售给外部客户以获取收入；市场将其误读为“算力过剩，资本开支见顶”，进而导致对上游AI基建各环节的冲击。但Meta新业务的调整实质上是将旧代际富余算力对外商业化变现，以缓和资本开支压力，也是头部CSP正常商业行为，整体高端算力仍处紧缺状态。

每一轮行情积累较大涨幅后，市场都会陷入同一个问题：是否这一轮AI是顶部了。坦诚来讲，精准判断其实是非常难的，但从跟踪指标来看，相比于交易拥挤度、市值集中度、PE等，我们认为最重要且是最根本的还是产业趋势。

从宏观维度来看，经济扩张周期落地，依托政府、非金融企业、居民三大实体经济部门的资产负债表扩张；本轮全球科技革命，正在重构价值创造模式，驱动经济扩表底层逻辑发生变化。在传统宏观运行范式中，经济扩张与收缩周期高度依赖逆周期政策调节，由政府部门主导加杠杆、带动全市场扩表；而当前周期拐点或许已现，扩表核心动力逐步从财政端切换至科技产业部门。

从中观维度来看，本轮 AI 属于典型资本开支驱动周期，突出“基建投资前置、商业化落地滞后”特征：算力集群、数据中心、配套基础设施大规模集中投入，显著早于行业规模化商业变现。判断产业链景气度的核心锚点，是云厂商 AI 资本开支的扩张趋势与增速边际变化：资本开支持续加速扩张阶段，上游硬件产业链景气具备坚实支撑；若开支扩张斜率走弱乃至下滑，市场将同步修正远期需求与成长预期。产业层面可通过下游商业化指标交叉验证：跟踪 Anthropic 等头部大模型厂商 ARR 增速、Token 消耗总量增速，两类数据直观体现 AI 终端真实付费与算力调用需求，能够提前预判云厂商中长期算力采购意愿，进而指引资本开支的后续投放节奏。

从当前阶段来看，AI 大规模商业化仍处于早期阶段，除 Coding 外，Agent、物理 AI 等方向的潜在空间尚未充分展开。科技资产估值与市值上行依托技术产业化兑现，在“技术迭代创造新增需求”的产业特征下形成强正反馈，成长具备内生持续性。我们预计泛科技产业链或许仍会是中期维度全市场景气度逻辑最强的方向。

在国内半导体领域，最近半导体产业链正在从能不能做出来，逐步进入能不能稳定制造、能不能进入高端产品、能不能形成规模化供应的新阶段。国内先进制程在缺少 EUV 光刻设备的情况下，通过更激进的 DUV 多重图形化、设计与工艺协同优化，以及更加紧凑的标准单元设计，将 N+3 的逻辑密度推进到了接近台积电 N6 的水平上游半导体材料环节，中国企业也正通过不断提升半导体材料的自给率奋力追赶，相继扩大高端产品的产能。

在 AI 应用方面，国内 AI 大模型企业的开源模型在海外社区获得较高评价，头部 AI 企业的 ARR 在 2026 年上半年实现了显著增长，但增速受限于算力瓶颈；6 月的月度环比增速有望实现翻倍以上的增长；国内平台型科技大厂持续增加在 AI 领域的资本开支和产品迭代。在机器人方面，近期 Tesla 副总裁公开发言，明确 V3 量产进入最后阶段。AI 大模型（世界模型）解决机器人智能决策短板，依托英伟达 Blackwell、远期 Feynman 架构算力集群，在 Omniverse 虚拟环境生成百万级交互数据，训练机器人多步预测、物体抓取、复杂任务规划；再叠加减速器、伺服电机、传感器零部件成本持续下探，行业有望逐步进入规模化落地周期。

另外，具备全球竞争力的中游制造业，包括能源、化工等，这些产业从传统成本优势逐渐转向技术优势、供应链优势与品牌优势，优势产业的出海进程不断加速。产品继续重点围绕 AIDC 基础设施建设，北美缺电背景下变压器需求旺盛、散热冷水机组景气提升。部分上游有涨价期权的泛化工品种，关注涨价潮下的利润重构，预计在 Q2/Q3 的盈利端会有明显体现。

在创新药方面，投资逻辑正在发生潜移默化的变化。过去市场给创新药估值更多是基于管线的预期和想象空间，而现在随着头部创新药企业集体迈过盈亏平衡点，估值正逐步向现金流释放切换，基本面的支撑更为扎实。当前时点，尽管波动率仍会较大，但值得积极去把握结构性机会，从中长期盈利性和企业价值层面去挖掘错杀的优质成长资产：1）具有全球竞争力、业绩兑现确定性强的创新药龙头。这些企业的核心特征在于已有重磅产品获批上市、商业化放量可期，估值逻辑已从“管线折现”转向“盈利增长”。2）

具备差异化技术平台和BD出海弹性的Biotech。3) 核心临床数据催化剂。7-8月是中报业绩窗口期，具备超预期临床/BD数据的公司有望走出独立修复行情。

我们将持续聚焦在国内的AI科技进步和产业升级带来的结构性投资机会。这些新兴产业的崛起，也有望成为中国未来经济增长的最大动力之一。我们正处于新一轮科技创新之中，面对无穷的可能性，我们将聚焦产业趋势中的“不可或缺”，在有安全边际的前提下，投资于“行业变革的推动者”，陪伴小树长成大树。

我们研究投资进一步平台化和产业链一体化，在既有框架之上，以更细密的投研支持、更高效的团队协同，用组织和投研厚度为产品护航。

朱雀基金致力于产业研究，我们在人工智能、能源创新、创新药等行业都有深入研究和前瞻预判；在公司选择层面，我们注重公司治理优秀、财务稳健、竞争格局清晰和企业家积极有为的高质量发展公司，我们将以合适的价格积极把握以上投资机会，力争做到长期、稳定的复利收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀企业优选A基金份额净值为1.1980元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为20.46%，同期业绩比较基准收益率为8.11%；截至报告期末朱雀企业优选C基金份额净值为1.1439元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为20.22%，同期业绩比较基准收益率为8.11%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,505,597,453.37	92.99
	其中：股票	1,505,597,453.37	92.99
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入 返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合 计	94,673,624.90	5.85
8	其他资产	18,881,398.79	1.17
9	合计	1,619,152,477.06	100.00

注：权益投资中港股通股票公允价值为521,460,427.71元，占基金资产净值比例32.61%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	25,987,542.00	1.63
C	制造业	927,946,793.73	58.03
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	-	-
E	建筑业	308,060.00	0.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政 业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息 技术服务业	29,894,629.93	1.87
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施 管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他 服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	984,137,025.66	61.54

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
原材料	35,518,396.85	2.22
非日常生活消费品	101,886,055.08	6.37
日常消费品	18,316,911.75	1.15
医疗保健	74,408,904.33	4.65
信息技术	234,562,565.51	14.67
通讯业务	55,920,757.94	3.50
公用事业	846,836.25	0.05
合计	521,460,427.71	32.61

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	H00981	中芯国际	2,162,500	167,914,600.13	10.50
2	600183	生益科技	800,284	138,769,245.60	8.68
3	002001	新 和 成	4,059,708	115,376,901.36	7.22
4	000811	冰轮环境	1,605,700	90,272,454.00	5.65
5	002938	鹏鼎控股	738,916	77,866,968.08	4.87
6	H00700	腾讯控股	149,800	55,920,757.94	3.50
7	002028	思源电气	255,245	44,157,385.00	2.76
8	688192	迪哲医药	1,065,933	42,562,704.69	2.66
9	601126	四方股份	649,730	41,062,936.00	2.57
10	H06160	百济神州	274,400	40,611,452.45	2.54

注：1、对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

2、截至本报告期末，本基金持有股票“中芯国际”的公允价值占基金资产净值的比例因市场价格波动被动超过10%，基金管理人已在合同约定的调整期内将该比例下降到10%以下。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 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。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	17,626,767.88
3	应收股利	417,696.50
4	应收利息	-
5	应收申购款	836,934.41
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	18,881,398.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
报告期期初基金份额总额	1,319,200,814.19	197,910,045.58
报告期期间基金总申购份额	4,304,222.89	38,535,217.38
减：报告期期间基金总赎回份额	183,398,202.01	32,554,398.80
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-

报告期期末基金份额总额	1,140,106,835.07	203,890,864.16
-------------	------------------	----------------

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,924,412.99	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,924,412.99	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.43	-

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）=期末持有该类别的份额/期末产品该类别的总份额*100%

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内不存在单一投资者持有本基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无其他影响投资者决策的重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予朱雀企业优选股票型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀企业优选股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀企业优选股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀企业优选股票型证券投资基金招募说明书》

- 5、基金管理人业务获批、营业执照
- 6、基金托管人业务获批、营业执照
- 7、关于申请募集注册朱雀企业优选股票型证券投资基金的法律意见书
- 8、报告期内获批的各项公告

9.2 存放地点

备查文件存放在基金管理人的办公场所

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（www.rosefinchfund.com）查阅。支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人朱雀基金管理有限公司。本公司客户服务电话：400-921-7211（全国免长途费）。

朱雀基金管理有限公司
2026年07月21日