

# 易方达丰惠混合型证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十一日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 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。

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

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

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§ 5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
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	16
§ 6 审计报告	16
6.1 审计意见	16
6.2 形成审计意见的基础	16
6.3 其他信息	17
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	17
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	17
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	53

8.4	报告期内股票投资组合的重大变动 .....	70
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	72
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 .....	73
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 .....	73
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 .....	73
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 .....	73
8.10	本基金投资股指期货的投资政策 .....	73
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	73
8.12	投资组合报告附注 .....	73
<b>§ 9</b>	<b>基金份额持有人信息</b> .....	<b>76</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	76
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	77
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	77
<b>§ 10</b>	<b>开放式基金份额变动</b> .....	<b>77</b>
<b>§ 11</b>	<b>重大事件揭示</b> .....	<b>77</b>
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	77
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 .....	77
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	78
11.4	基金投资策略的改变 .....	78
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	78
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	78
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	79
11.8	其他重大事件 .....	82
<b>§ 12</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>83</b>
12.1	备查文件目录 .....	83
12.2	存放地点 .....	84
12.3	查阅方式 .....	84

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	易方达丰惠混合型证券投资基金
基金简称	易方达丰惠混合
基金主代码	002602
交易代码	002602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月24日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
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	70,457,504.15 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产，并通过较灵活的资产配置，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、本基金将密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的最优配置比例。2、本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行投资管理；本基金将选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，通过杠杆操作放大组合收益。3、本基金将适度参与股票资产投资。本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略，精选优质企业进行投资。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。5、本基金将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货、国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的风险。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 $\times$ 25% + 中债新综合指数收益率 $\times$ 70% + 金融机构人民币活期存款基准利率（税后） $\times$ 5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

## 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		易方达基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	王小飞
	联系电话	020-85102688	021-60637103
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		400 881 8088	021-60637228
传真		020-38798812	021-60635778
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道 188号6层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		广东省广州市天河区珠江西路 21号52层；广东省广州市天河 区珠江东路30号42层；广东省 珠海市横琴新区荣粤道188号6 层	北京市西城区闹市口大街1号院1号 楼
邮政编码		510627； 510623； 519031	100033
法定代表人		吴欣荣	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.efunds.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人的办公地址

## 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01-12室
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	广东省广州市天河区珠江西路21号52 层；广东省广州市天河区珠江东路30号 42层；广东省珠海市横琴新区荣粤道188 号6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

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	26,994,415.19	8,219,065.90	15,655,044.99
本期利润	6,827,645.45	29,589,540.28	19,790,018.57
加权平均基金份额本期利润	0.0408	0.1176	0.0425
本期加权平均净值利润率	3.07%	9.25%	3.53%
本期基金份额净值增长率	4.36%	10.02%	2.63%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	27,289,541.53	60,507,639.96	67,870,129.11
期末可供分配基金份额利润	0.3873	0.2512	0.2075
期末基金资产净值	97,747,045.68	319,980,387.41	394,884,825.48
期末基金份额净值	1.387	1.329	1.208
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	44.19%	38.16%	25.58%

注：1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用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。

3.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

## 3.2 基金净值表现

## 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.54%	0.23%	0.37%	0.24%	1.17%	-0.01%
过去六个月	3.90%	0.22%	3.97%	0.22%	-0.07%	0.00%
过去一年	4.36%	0.20%	4.88%	0.23%	-0.52%	-0.03%
过去三年	17.84%	0.22%	15.25%	0.26%	2.59%	-0.04%
过去五年	26.15%	0.20%	14.16%	0.28%	11.99%	-0.08%
自基金合同生效起至今	44.19%	0.43%	43.63%	0.29%	0.56%	0.14%

## 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

易方达丰惠混合型证券投资基金

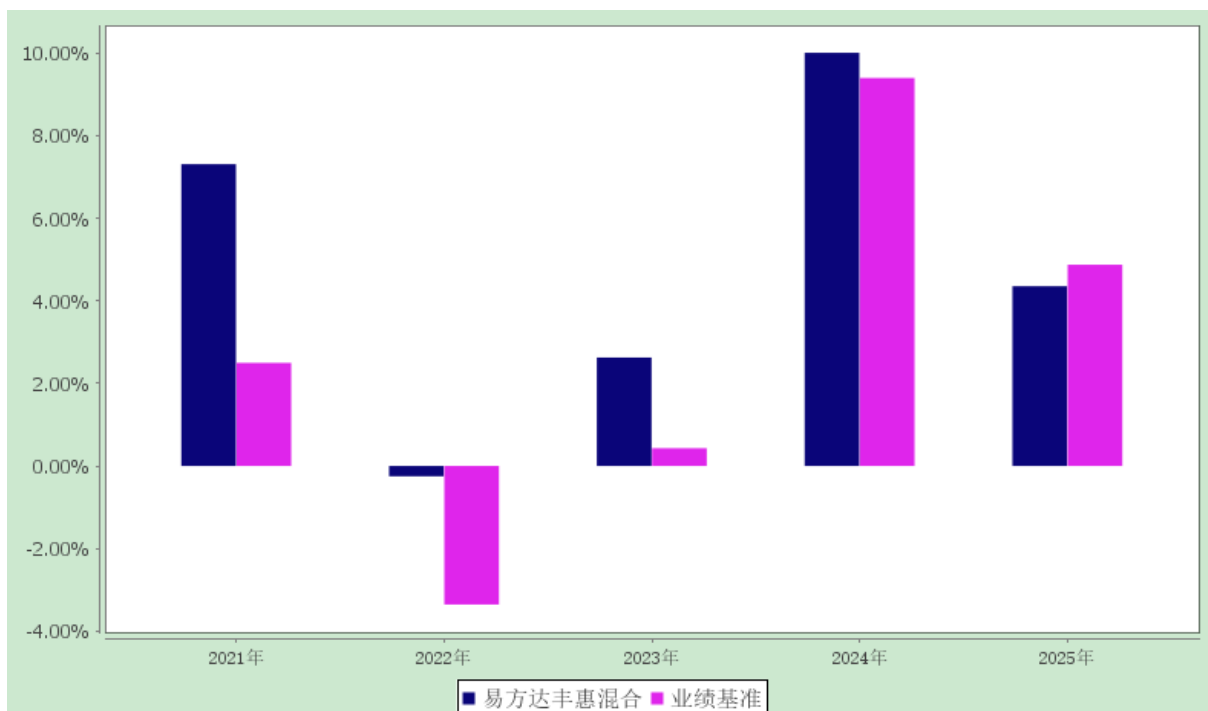
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2017 年 3 月 24 日至 2025 年 12 月 31 日)



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

易方达丰惠混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未发生利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 13,244.2 万元人民币。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII 等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，为境内外客户提供资产管理解决方案。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理（助 理）期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
杨康	本基金的基金经理，易方达鑫转增利混合、易方达裕富债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新益混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达新享混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞景混合、易方达瑞信混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞选混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞和混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞祺混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 05 月 08 日）、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞通混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达瑞弘混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达鑫转添利混	2022-08-06	2025-05-09	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏基金管理有限公司机构债券投资部研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司投资经理，易方达鑫转招利混合、易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合、易方达瑞富混合、易方达瑞祥混合、易方达裕鑫债券的基金经理。

	合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 04 月 08 日）、易方达瑞川混合（自 2022 年 08 月 06 日至 2025 年 09 月 12 日）、易方达瑞锦混合的基金经理，易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达招易一年持有混合（自 2022 年 07 月 09 日至 2025 年 08 月 20 日）、易方达悦通一年持有混合（自 2022 年 07 月 09 日至 2025 年 09 月 08 日）、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合的基金经理助理，多资产公募投资部总经理助理				
罗川	本基金的基金经理，易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达新享混合、易方达瑞信混合、易方达瑞选混合的基金经理，易方达新利混合（自 2024 年 09 月 11 日至 2025 年 09 月 23 日）、易方达悦丰稳健债券、易方达稳健增长混合、易方达稳健回报混合、易方达稳健增利混合的基金经理助理	2025-05-09	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中金基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司研究员。
周琼	本基金的基金经理助理，易方达鑫转添利混合、易方达裕丰回报债券、易方达丰华债券（自 2019 年 10 月 11 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达新收益混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达安盈回报混合、易方达安心回报债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞锦混合、易方达悦兴一年持有混合、易方达悦信一年持有混合（自 2021 年 06 月 04 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦夏一年持有混合（自 2021 年 07 月 05 日至 2025 年 02 月 19 日）、易方达悦丰一年持有混合（自 2021 年 09 月 28 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦融一年持有混合（自 2022 年 01 月 05 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达悦稳一年持有混合（自 2022 年 04 月 16 日至 2025 年 03 月 18 日）、易方达安心回馈混合（自 2022 年	2020-06-09	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任凯仁投资咨询（上海）有限公司客户经理，易方达基金管理有限公司投资支持专员、研究员。

	04 月 30 日至 2025 年 02 月 19 日)、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合(自 2022 年 04 月 30 日至 2025 年 08 月 20 日)、易方达悦鑫一年持有混合(自 2022 年 06 月 18 日至 2025 年 03 月 18 日)、易方达全球配置混合(QDII)、易方达丰和债券的基金经理助理				
刘文贵	本基金的基金经理助理, 易方达中证 500 量化增强的基金经理, 投资经理	2025-10-30	-	13 年	硕士研究生, 具有基金从业资格。曾任松河资本管理公司量化研究员, 上海泓信投资管理有限公司衍生品投资总监, 深圳市弘源泰平资产管理有限公司量化投资总监。

注: 1.对基金的首任基金经理, 其“任职日期”为基金合同生效日, “离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期; 对此后的非首任基金经理/基金经理助理, “任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

3.为加强基金流动性管理, 本基金安排了相关人员协助基金经理进行现金头寸与流动性管理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定, 以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内, 基金运作合法合规, 无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引(试行)》等法规和自律规则制定了《公平交易管理办法》等制度, 明确公平交易的适用范围、原则和内容、管控措施、公平交易执行程序 and 分配原则、反向交易控制、公平交易效果评估及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合, 围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易(含银行间市场)、境外投资、衍生品等投资管理活动, 贯穿投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节。

公平交易的管控措施和执行程序主要包括: 通过建立规范的投资决策机制、共享研究资源和投资品种备选库为投资人员提供公平的投资机会; 投资人员应公平对待其管理的不同投资组合, 原则

上应当做到“同时同价”，合理控制其所管理不同组合对同一证券的同向交易价差；建立并实行集中交易制度，交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统将自动启用公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行；严格控制不同投资组合之间的同日反向交易；根据交易所场内竞价交易和非公开竞价交易的不同特点分别设定合理的交易执行程序 and 分配机制，通过系统与人工控制相结合的方式，力求确保所有投资组合在交易机会上得到公平、合理对待；建立事中和事后的同向交易、反向交易、异常交易监控分析机制，对发现的异常问题进行提示，并要求投资组合经理解释说明。

公司严格按照法律法规的要求禁止旗下管理的不同投资组合之间各种可能导致不公平交易和利益输送的反向交易行为。对于旗下投资组合之间（纯被动指数组合和量化投资组合除外）确因投资策略或流动性管理等需要而进行的反向交易，投资人员须提供充分的投资决策依据，并经审核确认方可执行。

公司通过定期或不定期的公平交易效果评估报告机制，使投资和交易人员能及时了解各组合的公平交易执行状况，持续督促公平交易制度的落实执行，并不断在实践中检验和完善公平交易制度。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 94 次，其中 80 次为旗下指数及量化组合因投资策略需要和其他组合发生反向交易，14 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年，宏观经济在政策支持与内生修复的共同作用下延续温和复苏态势。内需呈现渐进式恢复，消费场景持续拓展，服务类消费保持较强韧性；投资端结构分化明显，高技术制造业等领域投入维持积极，传统基建与房地产投资仍在调整中探底。政策层面，财政与货币政策协同发力，重点支持科技创新、产业升级与民生保障领域，社会融资成本稳中有降，企业融资环境整体改善。外部环境复杂多变，全球贸易格局调整对出口链带来阶段性扰动，但国内产业链韧性与转型升级步伐为外需提供了缓冲。

债券市场全年呈现区间震荡特征。上半年利率在低位波动后受内外因素影响有所回升，下半年伴随流动性保持合理充裕、资产荒逻辑间歇演绎，收益率震荡。信用债表现相对稳健，信用利差在资产配置需求推动下进一步收敛，但个体信用分化现象依然存在。

股票市场结构性机会较为突出，市场风格在成长与价值之间多次轮动。以科技创新、先进制造为代表的产业方向阶段性表现活跃，部分消费与金融板块在政策预期与估值修复驱动下也有所表现。市场波动整体可控，投资者情绪逐步回暖，中小市值风格与大盘蓝筹在不同阶段各有表现，市场广度有所改善。

转债市场在正股带动与资产配置需求共同影响下取得较好表现，估值水平较年初有所抬升，但抬升过程伴随一定的波动与分化。行业层面，与产业趋势结合较为紧密的板块表现相对领先，部分传统行业标的在条款博弈与基本面改善预期下也有所表现。

债券方面，上半年，债券配置保持了适度灵活性，于一季度增加了信用类资产的配置比重，并在四月关税问题与六月基本面数据波动期间，通过利率债的久期调整参与了市场波动。进入下半年后，随着大类资产观点的逐步演化，债券部分的定位由偏进攻转为偏防御，杠杆与久期均有所降低。临近年底，组合对债券结构进行了再平衡，适度增配信用债以获取票息收益。

股票方面，组合整体维持了较为稳健和均衡的配置，主要寻找估值偏低、盈利质量较强、交易拥挤度低的股票。在板块和结构上均较为均衡，控制和基准的偏离，没有过多追逐市场热点，而是以更加长期的视角来获得稳健收益。

转债方面，组合配置低期权估值标的，寻找不对称性较强的品种。通过配置转债，以更高的夏普比率分享了 2025 年权益市场的上涨。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.387 元，本报告期份额净值增长率为 4.36%，同期业绩比较基准收益率为 4.88%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，经济新旧动能转换预计将进一步深化，宏观政策有望继续围绕高质量发展与内需提振展开。货币环境可能保持稳健偏松，财政政策在重点领域仍有发力空间，信用扩张结构或继续优化。库存周期位置、外部政策环境变化以及国内改革推进节奏，仍是影响经济修复斜率的重要变量。

债券市场方面，在负债端成本下行、优质资产供给相对有限的背景下，配置需求可能对利率形成一定支撑。但需关注供给节奏、通胀预期以及政策微调可能带来的扰动。利率曲线形态可能呈现动态变化，品种与期限的选择需更加灵活。

权益市场预计仍以结构性机会为主，盈利修复的持续性与幅度将是影响市场走向的关键。科技成长领域需关注产业进展与业绩兑现的匹配度，消费与周期板块的表现则与政策效果及宏观经济复苏节奏密切相关。市场风格可能继续呈现轮动特征，波动管理的重要性进一步凸显。

转债市场在经历估值抬升后，整体性价比有所变化，机会可能更多来源于结构性的挖掘与条款博弈。供给收缩与需求机构化可能对市场特征产生持续影响，估值高位环境下对个券基本面的审视需要更加审慎，信用资质与条款价值的重要性或进一步提升。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人紧扣公募基金行业高质量发展主线，根据法律法规、最新监管要求和业务发展需要，围绕严守合规底线、履行合规义务、防控重大风险等完善公司内控，持续审视健全制度流程，强化对法规和制度执行情况的监督检查，保障旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

(1) 坚持投资者利益至上，大力培育良好的合规文化，严格落实从业人员廉洁从业、职业操守和道德规范相关要求，积极探索合规文化宣贯新形式，组织面向全体员工及不同部门的合规专项培训、考试及承诺函签署等工作，引导员工将合规意识内化于心、外化于行，自觉践行“五要五不”的中国特色金融文化。

(2) 通过系统升级，进一步优化投资交易的日常监控机制，提升投前、投中和投后全链条的合规风控效能。投资合规部门与研究、投资、交易业务部门协同完善内部制度和流程，进一步明确业务执行规范。根据监管要求和业务发展情况，加强程序化交易执行监控，持续巩固公平交易和异常交易管控措施。

(3) 持续优化各类法律文件审核流程，强化全流程合规管控。坚持以投资者为本，积极推进浮动费率基金等创新产品开发论证，审慎评估各项新业务方案，保障公司各项业务稳妥有序开展，更好服务广大投资者财富管理需求。

(4) 严格遵守法律法规及监管规定，持续规范基金销售行为，强化对自媒体账号、社群运营等重点领域的合规管控。不断完善新型基金营销模式管控机制，支持创新业务与服务规范有序落地。积极探索运用数智化技术，开发宣传推介材料智能审核系统，提升合规审核效率。始终坚持以投资者利益为核心，健全投资者适当性管理长效机制，优化公募基金产品风险评价方法，提升产品评级的科学性与合理性。认真贯彻落实监管部门关于中小投资者保护工作要求，深入推进投诉溯源治理，妥善化解业务纠纷，切实维护投资者合法权益。

(5) 持续督促各部门落实法律法规、自律规则、基金法律文件中各项信息披露规定，优化完善

相关制度流程；推进公司级信息披露平台和智能审核系统建设，深度探索人工智能技术在信息披露工作中的应用，以科技赋能有效应对持续增长的信息披露工作，防范信息披露合规风险和操作风险，做好公司及旗下各基金信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、简明和易得。

(6) 深入贯彻落实新《反洗钱法》及配套法规制度要求，全面完善“基于风险”的洗钱风险管理体系，建立健全客户尽职调查和受益所有人识别机制，加强洗钱风险识别管控，推动科技赋能与数据治理，持续提升反洗钱工作有效性水平。

(7) 以法律法规、基金合同及公司规章制度为依据，有计划、有重点地对投研交易、基金销售、运营、人员规范、反洗钱、境内外子公司等工作领域开展内审检查，同时聘请并配合外部审计机构开展年度内控评价、ISAE3402 内控鉴证、GIPS（全球投资业绩标准）鉴证项目，全方位审视公司内控机制和执行情况，督促改进内外部检查发现问题，进一步提升公司合规管理及内控水平。

本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，努力防范和控制重大风险，充分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

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

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值程序和技术，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

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

安永华明(2026)审字第 70013033\_G37 号

易方达丰惠混合型证券投资基金全体基金份额持有人:

### 6.1 审计意见

我们审计了易方达丰惠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 年度的利润表和净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的易方达丰惠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,公允反映了易方达丰惠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。

### 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于易方达丰惠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。

### 6.3 其他信息

易方达丰惠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。

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。

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。

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。

### 6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

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。

在编制财务报表时，管理层负责评估易方达丰惠混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督易方达丰惠混合型证券投资基金的财务报告过程。

### 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

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。

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：

（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。

（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。

(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。

(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，就可能导致对易方达丰惠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易方达丰惠混合型证券投资基金不能持续经营。

(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。

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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

赵雅 林亚小

北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

2026 年 3 月 26 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：易方达丰惠混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	962,435.16	1,086,260.81
结算备付金		1,385,978.63	5,929,710.87
存出保证金		27,928.18	8,843.70
交易性金融资产	7.4.7.2	114,158,881.15	415,221,510.02
其中：股票投资		20,215,050.43	76,163,737.39

基金投资		-	-
债券投资		93,943,830.72	339,057,772.63
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-383.56	10,000,889.42
应收清算款		9,758,898.95	14,895,015.23
应收股利		-	-
应收申购款		24,564.79	259,119.90
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
<b>资产总计</b>		<b>126,318,303.30</b>	<b>447,401,349.95</b>
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		28,304,738.18	123,815,877.07
应付清算款		641.95	3,202,057.91
应付赎回款		86,007.47	61,607.20
应付管理人报酬		69,559.45	214,972.70
应付托管费		17,389.90	53,743.16
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		4,192.83	11,660.30
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-

其他负债	7.4.7.6	88,727.84	61,044.20
<b>负债合计</b>		<b>28,571,257.62</b>	<b>127,420,962.54</b>
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	70,457,504.15	240,842,051.81
未分配利润	7.4.7.8	27,289,541.53	79,138,335.60
<b>净资产合计</b>		<b>97,747,045.68</b>	<b>319,980,387.41</b>
<b>负债和净资产总计</b>		<b>126,318,303.30</b>	<b>447,401,349.95</b>

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.387 元，基金份额总额 70,457,504.15 份。

## 7.2 利润表

会计主体：易方达丰惠混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		<b>10,506,755.88</b>	<b>35,122,808.55</b>
1.利息收入		22,390.63	110,814.44
其中：存款利息收入	7.4.7.9	18,820.78	105,684.09
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		3,569.85	5,130.35
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		30,604,909.07	13,544,167.09
其中：股票投资收益	7.4.7.10	17,274,829.05	-2,650,541.10
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	11,778,144.80	12,568,926.07
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	146,531.28	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	1,405,403.94	3,625,782.12

其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	-20,166,769.74	21,370,474.38
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	46,225.92	97,352.64
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>3,679,110.43</b>	<b>5,533,268.27</b>
1. 管理人报酬		1,794,753.43	2,557,609.69
2. 托管费		448,688.43	639,402.36
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		1,204,213.35	2,097,336.45
其中：卖出回购金融资产支出		1,204,213.35	2,097,336.45
6. 信用减值损失	7.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		12,226.26	19,761.80
8. 其他费用	7.4.7.18	219,228.96	219,157.97
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>6,827,645.45</b>	<b>29,589,540.28</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>6,827,645.45</b>	<b>29,589,540.28</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>6,827,645.45</b>	<b>29,589,540.28</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：易方达丰惠混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	240,842,051.81	79,138,335.60	319,980,387.41
二、本期期初净资产	240,842,051.81	79,138,335.60	319,980,387.41

三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-170,384,547.66	-51,848,794.07	-222,233,341.73
（一）、综合收益总额	-	6,827,645.45	6,827,645.45
（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）	-170,384,547.66	-58,676,439.52	-229,060,987.18
其中：1.基金申购款	16,015,000.27	5,572,576.48	21,587,576.75
2.基金赎回款	-186,399,547.93	-64,249,016.00	-250,648,563.93
（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	70,457,504.15	27,289,541.53	97,747,045.68
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	327,014,696.37	67,870,129.11	394,884,825.48
二、本期期初净资产	327,014,696.37	67,870,129.11	394,884,825.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-86,172,644.56	11,268,206.49	-74,904,438.07
（一）、综合收益总额	-	29,589,540.28	29,589,540.28
（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）	-86,172,644.56	-18,321,333.79	-104,493,978.35
其中：1.基金申购款	59,409,774.78	16,458,632.02	75,868,406.80
2.基金赎回款	-145,582,419.34	-34,779,965.81	-180,362,385.15
（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	240,842,051.81	79,138,335.60	319,980,387.41

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：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：王永铿

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

易方达丰惠混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]625 号《关于准予易方达丰惠混合型证券投资基金注册的批复》和证券投资基金机构监管部函[2016]3039 号《关于易方达丰惠混合型证券投资基金延期募集备案的回函》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《易方达丰惠混合型证券投资基金基金合同》公开募集。经向中国证监会备案，《易方达丰惠混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 3 月 24 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 480,008,347.68 份基金份额，其中认购资金利息折合 52,526.55 份基金份额。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

### 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》《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本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 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

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行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份额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) 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；

(4) 转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入；

(5) 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；

(6) 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；

(7) 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；

(8) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

#### 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) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

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

(3) 每一基金份额享有同等分配权；

(4) 在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可调整基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会审议。

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

##### (1) 印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。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。

##### (2) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

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。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。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，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

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，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

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，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

### (3) 企业所得税

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。

### (4) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；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。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

## 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	962,435.16	1,086,260.81
等于：本金	962,105.06	1,086,131.91
加：应计利息	330.10	128.90
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	962,435.16	1,086,260.81

### 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		20,041,079.76	-	20,215,050.43	173,970.67
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	30,939,751.86	145,350.26	31,157,517.66	72,415.54
	银行间市场	61,914,055.72	578,213.06	62,786,313.06	294,044.28
	合计	92,853,807.58	723,563.32	93,943,830.72	366,459.82
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		112,894,887.34	723,563.32	114,158,881.15	540,430.49
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		61,462,038.47	-	76,163,737.39	14,701,698.92
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	97,449,839.33	1,254,978.60	99,840,868.60	1,136,050.67
	银行间市场	231,878,449.36	2,469,004.03	239,216,904.03	4,869,450.64
	合计	329,328,288.69	3,723,982.63	339,057,772.63	6,005,501.31
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		390,790,327.16	3,723,982.63	415,221,510.02	20,707,200.23

## 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

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-383.56	-
银行间市场	-	-
合计	-383.56	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	10,000,889.42	-
合计	10,000,889.42	-

## 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

## 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

## 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	68.19	48.50
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	40,759.65	11,495.70
其中：交易所市场	30,834.15	634.20
银行间市场	9,925.50	10,861.50

应付利息	-	-
预提费用	47,900.00	49,500.00
合计	88,727.84	61,044.20

## 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	240,842,051.81	240,842,051.81
本期申购	16,015,000.27	16,015,000.27
本期赎回（以“-”号填列）	-186,399,547.93	-186,399,547.93
本期末	70,457,504.15	70,457,504.15

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	60,507,639.96	18,630,695.64	79,138,335.60
本期期初	60,507,639.96	18,630,695.64	79,138,335.60
本期利润	26,994,415.19	-20,166,769.74	6,827,645.45
本期基金份额交易产生的变动数	-58,508,419.05	-168,020.47	-58,676,439.52
其中：基金申购款	5,461,802.99	110,773.49	5,572,576.48
基金赎回款	-63,970,222.04	-278,793.96	-64,249,016.00
本期已分配利润	-	-	-
本期末	28,993,636.10	-1,704,094.57	27,289,541.53

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

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

活期存款利息收入	8,433.18	8,435.07
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	10,328.08	94,740.94
其他	59.52	2,508.08
合计	18,820.78	105,684.09

#### 7.4.7.10 股票投资收益

##### 7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	17,274,829.05	-2,650,541.10
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	17,274,829.05	-2,650,541.10

##### 7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
卖出股票成交总额	217,342,967.57	57,769,359.48
减：卖出股票成本总额	199,771,825.69	60,350,524.23
减：交易费用	296,312.83	69,376.35
买卖股票差价收入	17,274,829.05	-2,650,541.10

#### 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1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31 日
债券投资收益——利息收入	5,221,366.65	8,930,710.35
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	6,556,778.15	3,638,215.72

债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	11,778,144.80	12,568,926.07

## 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	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	981,358,412.28	429,852,449.23
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	967,000,075.53	421,213,449.96
减：应计利息总额	7,756,317.19	4,990,931.05
减：交易费用	45,241.41	9,852.50
买卖债券差价收入	6,556,778.15	3,638,215.72

## 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

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
资产支持证券投资收益——利息收入	97,969.09	-
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	48,562.19	-
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	146,531.28	-

## 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

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
卖出资产支持证券成交总额	10,091,130.96	-

减：卖出资产支持证券成本总额	10,000,000.00	-
减：应计利息总额	42,568.77	-
减：交易费用	-	-
资产支持证券投资收益	48,562.19	-

#### 7.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

#### 7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,405,403.94	3,625,782.12
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	1,405,403.94	3,625,782.12

#### 7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	-20,166,769.74	21,370,474.38
——股票投资	-14,527,728.25	15,661,216.62
——债券投资	-5,639,041.49	5,709,257.76
——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	-20,166,769.74	21,370,474.38
----	----------------	---------------

## 7.4.7.16其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	45,809.26	97,352.64
其他	416.66	-
合计	46,225.92	97,352.64

## 7.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

## 7.4.7.18其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	47,900.00	49,500.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行间账户维护费	36,000.00	36,000.00
银行汇划费	14,128.96	12,457.97
其他	1,200.00	1,200.00
合计	219,228.96	219,157.97

## 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，本基金无须作披露的或有事项。

## 7.4.8.2资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

## 7.4.9关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
广东粤财信托有限公司	基金管理人股东
广东省广晟控股集团有限公司	基金管理人股东
广州市广永国有资产经营有限公司	基金管理人股东
盈峰集团有限公司	基金管理人股东
珠海祺荣宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺泰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海祺丰宝投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚宁康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚弘康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
珠海聚莱康投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
易方达资产管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达私募基金管理有限公司	基金管理人的子公司
易方达财富管理基金销售（广州）有限公司	基金管理人的子公司、基金销售机构
易方达国际控股有限公司	基金管理人的子公司
易方达资产管理（香港）有限公司	基金管理人子公司控制的公司
易方达资产管理（新加坡）有限公司	基金管理人子公司控制的公司

注：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1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
广发证券	10,405,661.07	2.77%	6,670,842.99	11.35%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 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1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期债券成交总额的 比例

		券成交总 额的比例		券成交总 额的比例
广发证券	26,540.80	0.00%	32,608,649.00	19.53%

#### 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1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例
广发证券	9,700,000.00	0.19%	624,600,000.00	4.65%

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	4,509.79	2.76%	4,445.46	14.42%
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	4,002.58	10.90%	-	-

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。

2.本基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券交易服务及研究服务。

3.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,794,753.43	2,557,609.69
其中：应支付销售机构的客户维护费	103,370.83	104,152.01
应支付基金管理人的净管理费	1,691,382.60	2,453,457.68

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.8% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

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。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	448,688.43	639,402.36

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

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

##### 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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

#### 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

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

无。

#### 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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		2024年1月1日至2024年12月31日	
	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-活期存款	962,435.16	8,433.18	1,086,260.81	8,435.07

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 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

无。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### 7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600930	华电新能	2025-07-09	6个月	新股流通受限	3.18	6.24	65,239	207,460.02	407,091.36	-
603262	技源集团	2025-07-16	6个月	新股流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
688729	屹唐股份	2025-07-01	6个月	新股流通受限	8.45	24.28	1,496	12,641.20	36,322.88	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金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 20,004,738.18 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
250215	25 国开 15	2026-01-05	98.34	62,000	6,097,113.98
250306	25 进出 06	2026-01-05	100.56	50,000	5,028,075.34
102481079	24 陕西交通 MTN001B	2026-01-08	104.77	44,000	4,610,056.00
102481663	24 东方国际 MTN001	2026-01-08	103.26	50,000	5,162,980.82
102581495	25 福瑞能源 MTN001	2026-01-08	101.54	12,000	1,218,496.50
合计				218,000	22,116,722.64

注：期末估值总额=期末估值单价（保留小数点后无限位）×数量。

##### 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，本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 8,300,000.00 元，于 2026 年 1 月 5 日（先后）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

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部门总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察合规管理部门、集中交易部门、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金管理人建立了内部信用评级制度，通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 81.91%(2024 年 12 月 31 日：79.24%)。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末	上年度末

	2025年12月31日	2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	5,028,075.34	16,431,187.24
合计	5,028,075.34	16,431,187.24

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 7.4.13.2.4按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	53,383,078.00	181,213,024.81
AAA 以下	9,366,501.21	0.00

未评级	26,166,176.17	141,413,560.58
合计	88,915,755.38	322,626,585.39

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

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	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

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	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带

来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于 2025 年 12 月 31 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除本报告期末本基金持有的流通受限证券章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，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。投资管理人通过久期、凸度、VaR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

资产					
货币资金	962,435.16	-	-	-	962,435.16
结算备付金	1,385,978.63	-	-	-	1,385,978.63
存出保证金	27,928.18	-	-	-	27,928.18
交易性金融资产	5,028,075.34	64,632,275.97	24,283,479.41	20,215,050.43	114,158,881.15
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-383.56	-	-	-	-383.56
应收清算款	-	-	-	9,758,898.95	9,758,898.95
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	24,564.79	24,564.79
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	7,404,033.75	64,632,275.97	24,283,479.41	29,998,514.17	126,318,303.30
负债					
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	28,304,738.18	-	-	-	28,304,738.18
应付清算款	-	-	-	641.95	641.95
应付赎回款	-	-	-	86,007.47	86,007.47
应付管理人报酬	-	-	-	69,559.45	69,559.45
应付托管费	-	-	-	17,389.90	17,389.90
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	4,192.83	4,192.83
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	88,727.84	88,727.84
负债总计	28,304,738.18	-	-	266,519.44	28,571,257.62
利率敏感度缺口	-20,900,704.43	64,632,275.97	24,283,479.41	29,731,994.73	97,747,045.68
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	1,086,260.81	-	-	-	1,086,260.81
结算备付金	5,929,710.87	-	-	-	5,929,710.87
存出保证金	8,843.70	-	-	-	8,843.70
交易性金融资产	46,984,601.48	212,726,167.82	79,347,003.33	76,163,737.39	415,221,510.02
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	10,000,889.42	-	-	-	10,000,889.42
应收清算款	-	-	-	14,895,015.23	14,895,015.23
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	259,119.90	259,119.90
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	64,010,306.28	212,726,167.82	79,347,003.33	91,317,872.52	447,401,349.95
负债					
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	123,815,877.07	-	-	-	123,815,877.07
应付清算款	-	-	-	3,202,057.91	3,202,057.91
应付赎回款	-	-	-	61,607.20	61,607.20
应付管理人报酬	-	-	-	214,972.70	214,972.70
应付托管费	-	-	-	53,743.16	53,743.16
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	11,660.30	11,660.30
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	61,044.20	61,044.20
负债总计	123,815,877.07	-	-	3,605,085.47	127,420,962.54
利率敏感度缺口	-59,805,570.79	212,726,167.82	79,347,003.33	87,712,787.05	319,980,387.41

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

#### 7.4.13.4.1.2利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变
----	--------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	641,833.13	3,266,369.67
2.市场利率上升 25 个基点	-632,908.68	-3,194,743.27	

#### 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，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

#### 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	20,215,050.43	20.68	76,163,737.39	23.80
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	20,215,050.43	20.68	76,163,737.39	23.80

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的

		影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	5,139,860.69	9,217,687.48
	2.业绩比较基准下降 5%	-5,139,860.69	-9,217,687.48

#### 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	34,847,823.95	76,116,311.00
第二层次	78,863,287.46	339,057,772.63
第三层次	447,769.74	47,426.39
合计	114,158,881.15	415,221,510.02

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	47,426.39	47,426.39
当期购买	-	221,787.62	221,787.62

当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	47,179.14	47,179.14
当期利得或损失总额	-	225,734.87	225,734.87
其中：计入损益的利得或损失	-	225,734.87	225,734.87
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	447,769.74	447,769.74
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	-	225,982.12	225,982.12
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,255,680.15	1,255,680.15
当期购买	-	102,540.78	102,540.78
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	1,141,166.26	1,141,166.26
当期利得或损失总额	-	-169,628.28	-169,628.28
其中：计入损益的利得或损失	-	-169,628.28	-169,628.28
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	47,426.39	47,426.39
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	-	22,136.75	22,136.75

## 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	采用的估值技	不可观察输入值
----	-------	--------	---------

	价值	术	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流动性折扣估值处于限售期的股票投资	447,769.74	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.1628—0.2567	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流动性折扣估值处于限售期的股票投资	47,426.39	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.3423—0.5814	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

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	20,215,050.43	16.00
	其中：股票	20,215,050.43	16.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	93,943,830.72	74.37
	其中：债券	93,943,830.72	74.37
	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	-383.56	0.00
	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	2,348,413.79	1.86

	计		
8	其他各项资产	9,811,391.92	7.77
9	合计	126,318,303.30	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	43,310.00	0.04
B	采矿业	286,498.00	0.29
C	制造业	13,974,762.88	14.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,207,904.36	1.24
E	建筑业	296,127.00	0.30
F	批发和零售业	818,342.00	0.84
G	交通运输、仓储和邮政业	563,190.00	0.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	889,841.71	0.91
J	金融业	318,262.00	0.33
K	房地产业	301,683.00	0.31
L	租赁和商务服务业	307,729.00	0.31
M	科学研究和技术服务业	472,623.96	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	390,805.52	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	25,056.00	0.03
Q	卫生和社会工作	89,756.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	200,380.00	0.20
S	综合	28,779.00	0.03
	合计	20,215,050.43	20.68

### 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	600930	华电新能	65,239	407,091.36	0.42
2	002969	嘉美包装	7,200	91,152.00	0.09
3	300308	中际旭创	100	61,000.00	0.06
4	301198	喜悦智行	4,800	60,288.00	0.06
5	688163	赛伦生物	2,746	59,780.42	0.06
6	688329	艾隆科技	2,771	58,994.59	0.06
7	603307	扬州金泉	1,500	58,965.00	0.06
8	002111	威海广泰	5,600	58,912.00	0.06
9	688021	奥福科技	3,199	58,701.65	0.06
10	301115	联检科技	3,700	58,497.00	0.06
11	603700	宁水集团	4,300	58,437.00	0.06
12	002406	远东传动	7,300	57,962.00	0.06
13	300823	建科智能	3,700	57,794.00	0.06
14	688113	联测科技	1,456	57,555.68	0.06
15	605577	龙版传媒	4,400	57,508.00	0.06
16	301580	爱迪特	1,300	57,460.00	0.06
17	002441	众业达	6,100	57,340.00	0.06
18	002206	海利得	9,800	57,330.00	0.06
19	605567	春雪食品	5,200	57,200.00	0.06
20	300138	晨光生物	4,600	57,086.00	0.06
21	603309	维力医疗	4,200	57,078.00	0.06
22	000726	鲁泰 A	8,000	56,960.00	0.06
23	600479	千金药业	5,600	56,896.00	0.06
24	002283	天润工业	9,100	56,784.00	0.06
25	603916	苏博特	6,000	56,760.00	0.06
25	603987	康德莱	6,600	56,760.00	0.06
27	603086	先达股份	6,900	56,718.00	0.06
28	003013	地铁设计	4,000	56,680.00	0.06
29	688358	祥生医疗	1,883	56,678.30	0.06
30	002609	捷顺科技	6,100	56,669.00	0.06
31	002454	松芝股份	6,500	56,615.00	0.06
32	603739	蔚蓝生物	4,000	56,600.00	0.06
33	603167	渤海轮渡	6,000	56,580.00	0.06
34	300193	佳士科技	6,300	56,385.00	0.06
35	603073	彩蝶实业	3,000	56,370.00	0.06
36	603611	诺力股份	2,300	56,235.00	0.06
37	600780	通宝能源	9,900	56,232.00	0.06
38	603558	健盛集团	5,000	56,150.00	0.06
39	603115	海星股份	3,000	56,130.00	0.06
40	601518	吉林高速	19,900	56,118.00	0.06
41	301170	锡南科技	2,000	55,900.00	0.06

42	300662	科锐国际	2,200	55,726.00	0.06
43	603282	亚光股份	2,800	55,552.00	0.06
44	603310	巍华新材	3,300	55,473.00	0.06
45	001258	立新能源	7,800	55,458.00	0.06
46	002286	保龄宝	6,200	55,428.00	0.06
47	000531	穗恒运 A	8,600	55,126.00	0.06
48	301223	中荣股份	3,000	55,110.00	0.06
49	001228	永泰运	2,100	55,104.00	0.06
50	003011	海象新材	2,500	55,100.00	0.06
51	301103	何氏眼科	2,800	54,936.00	0.06
52	300873	海晨股份	2,500	54,925.00	0.06
53	603107	上海汽配	3,700	54,871.00	0.06
54	603856	东宏股份	4,400	54,868.00	0.06
55	603365	水星家纺	2,600	54,704.00	0.06
56	603566	普莱柯	4,400	54,692.00	0.06
57	301006	迈拓股份	3,300	54,417.00	0.06
57	603661	恒林股份	1,700	54,417.00	0.06
59	605208	永茂泰	4,000	54,320.00	0.06
60	603151	邦基科技	3,000	54,060.00	0.06
61	003017	大洋生物	1,800	53,748.00	0.05
62	603231	索宝蛋白	2,900	53,128.00	0.05
63	301190	善水科技	2,500	53,025.00	0.05
64	301283	聚胶股份	1,100	52,558.00	0.05
65	001368	通达创智	2,100	51,618.00	0.05
66	301163	宏德股份	1,900	50,901.00	0.05
67	002959	小熊电器	1,200	50,676.00	0.05
68	301287	康力源	1,200	50,064.00	0.05
69	603285	键邦股份	2,000	48,720.00	0.05
70	301186	超达装备	1,000	48,560.00	0.05
71	300320	海达股份	5,200	48,516.00	0.05
72	688015	交控科技	2,119	48,270.82	0.05
73	301210	金杨精密	1,300	47,320.00	0.05
74	002916	深南电路	200	46,458.00	0.05
75	603948	建业股份	1,700	46,410.00	0.05
76	300502	新易盛	100	43,088.00	0.04
77	688526	科前生物	2,680	40,896.80	0.04
78	600649	城投控股	9,000	40,050.00	0.04
79	601827	三峰环境	4,700	39,809.00	0.04
80	601003	柳钢股份	7,800	39,234.00	0.04
81	600064	南京高科	4,500	39,060.00	0.04
82	002293	罗莱生活	3,800	39,026.00	0.04
82	600639	浦东金桥	3,800	39,026.00	0.04
84	600210	紫江企业	5,300	38,955.00	0.04
85	002010	传化智联	6,700	38,927.00	0.04

86	688550	瑞联新材	858	38,875.98	0.04
87	300041	回天新材	3,500	38,780.00	0.04
88	002057	中钢天源	3,800	38,722.00	0.04
89	002375	亚厦股份	10,200	38,658.00	0.04
90	002096	易普力	2,900	38,628.00	0.04
91	688352	颀中科技	3,063	38,624.43	0.04
92	600496	精工钢构	9,300	38,595.00	0.04
93	002546	新联电子	5,500	38,445.00	0.04
94	601330	绿色动力	5,700	38,361.00	0.04
95	600572	康恩贝	8,600	38,356.00	0.04
96	600507	方大特钢	6,500	38,285.00	0.04
97	002039	黔源电力	2,100	38,157.00	0.04
98	000690	宝新能源	9,100	38,129.00	0.04
99	002452	长高电新	4,600	37,858.00	0.04
100	000650	仁和药业	6,700	37,855.00	0.04
101	002399	海普瑞	3,200	37,728.00	0.04
102	605020	永和股份	1,400	37,646.00	0.04
103	600267	海正药业	3,800	37,582.00	0.04
103	600867	通化东宝	4,600	37,582.00	0.04
105	002507	涪陵榨菜	2,900	37,439.00	0.04
106	300837	浙矿股份	1,100	37,422.00	0.04
107	001914	招商积余	3,500	37,380.00	0.04
108	300428	立中集团	1,600	37,360.00	0.04
109	001299	美能能源	2,500	36,775.00	0.04
110	300750	宁德时代	100	36,726.00	0.04
111	002034	旺能环境	2,300	36,570.00	0.04
112	300257	开山股份	2,600	36,530.00	0.04
113	688458	美芯晟	918	36,389.52	0.04
114	688729	屹唐股份	1,496	36,322.88	0.04
115	603259	药明康德	400	36,256.00	0.04
116	688175	高凌信息	1,110	35,753.10	0.04
117	603181	皇马科技	2,500	35,725.00	0.04
118	600838	上海九百	3,300	35,706.00	0.04
119	603331	百达精工	2,500	35,625.00	0.04
120	000778	新兴铸管	8,500	35,530.00	0.04
121	603311	金海高科	2,300	35,144.00	0.04
122	002993	奥海科技	800	34,968.00	0.04
123	000600	建投能源	4,000	34,120.00	0.03
124	688334	西高院	1,761	34,092.96	0.03
125	688045	必易微	877	33,931.13	0.03
126	688162	巨一科技	1,097	33,787.60	0.03
127	600230	沧州大化	2,200	33,572.00	0.03
128	300566	激智科技	1,800	33,030.00	0.03
129	002588	史丹利	3,300	32,934.00	0.03

130	688069	德林海	1,464	32,837.52	0.03
131	601700	风范股份	5,800	32,828.00	0.03
132	300970	华绿生物	1,600	32,816.00	0.03
133	600736	苏州高新	4,800	32,448.00	0.03
134	603270	金帝股份	1,200	32,436.00	0.03
135	002921	联诚精密	1,900	32,338.00	0.03
136	002363	隆基机械	3,200	32,320.00	0.03
137	002367	康力电梯	4,000	32,240.00	0.03
138	002758	浙农股份	3,200	32,224.00	0.03
139	300033	同花顺	100	32,218.00	0.03
140	603966	法兰泰克	2,700	32,130.00	0.03
141	002582	好想你	2,900	32,045.00	0.03
142	301177	迪阿股份	1,100	31,757.00	0.03
143	688569	铁科轨道	1,440	31,636.80	0.03
144	002576	通达动力	1,800	31,320.00	0.03
145	605222	起帆电缆	1,700	31,263.00	0.03
146	301026	浩通科技	1,100	31,174.00	0.03
147	688267	中触媒	1,105	31,127.85	0.03
148	002357	富临运业	2,900	31,088.00	0.03
149	688087	英科再生	1,008	31,066.56	0.03
150	601138	工业富联	500	31,025.00	0.03
151	601899	紫金矿业	900	31,023.00	0.03
152	300771	智莱科技	2,000	31,000.00	0.03
153	000792	盐湖股份	1,100	30,976.00	0.03
154	300826	测绘股份	1,800	30,780.00	0.03
155	601366	利群股份	6,300	30,744.00	0.03
156	603587	地素时尚	2,300	30,728.00	0.03
157	600969	郴电国际	3,000	30,690.00	0.03
158	300923	研奥股份	1,200	30,636.00	0.03
159	603098	森特股份	2,200	30,602.00	0.03
160	300838	浙江力诺	2,000	30,500.00	0.03
161	002968	新大正	2,500	30,400.00	0.03
162	600965	福成股份	5,100	30,345.00	0.03
163	301199	迈赫股份	1,300	30,316.00	0.03
164	002296	辉煌科技	2,700	30,240.00	0.03
165	603161	科华控股	2,200	30,206.00	0.03
166	300986	志特新材	2,700	30,186.00	0.03
167	603585	苏利股份	1,600	30,176.00	0.03
168	603182	嘉华股份	1,900	30,058.00	0.03
169	300976	达瑞电子	500	30,035.00	0.03
170	000419	通程控股	4,700	30,033.00	0.03
171	603993	洛阳钼业	1,500	30,000.00	0.03
172	603897	长城科技	1,100	29,920.00	0.03
173	301065	本立科技	1,400	29,890.00	0.03

174	600628	新世界	3,800	29,868.00	0.03
175	002415	海康威视	1,000	29,840.00	0.03
176	600785	新华百货	2,200	29,810.00	0.03
177	605001	威奥股份	3,900	29,757.00	0.03
178	002696	百洋股份	4,200	29,694.00	0.03
179	600128	苏豪弘业	2,700	29,673.00	0.03
180	002012	凯恩股份	4,600	29,670.00	0.03
181	000925	众合科技	3,300	29,634.00	0.03
182	002556	辉隆股份	4,900	29,596.00	0.03
183	688089	嘉必优	1,267	29,495.76	0.03
184	600279	重庆港	5,400	29,484.00	0.03
185	603081	大丰实业	2,100	29,463.00	0.03
186	688193	仁度生物	609	29,457.33	0.03
187	600989	宝丰能源	1,500	29,445.00	0.03
188	600738	丽尚国潮	5,700	29,412.00	0.03
189	603637	镇海股份	2,700	29,349.00	0.03
190	603289	泰瑞机器	2,900	29,348.00	0.03
191	002033	丽江股份	3,200	29,280.00	0.03
192	301167	建研设计	1,800	29,250.00	0.03
192	301258	富士莱	900	29,250.00	0.03
192	600308	华泰股份	7,500	29,250.00	0.03
195	688084	晶品特装	353	29,228.40	0.03
196	300196	长海股份	2,000	29,120.00	0.03
197	300501	海顺新材	1,900	29,108.00	0.03
198	688088	虹软科技	588	29,106.00	0.03
199	605259	绿田机械	1,300	29,094.00	0.03
200	002887	绿茵生态	3,100	29,016.00	0.03
201	301101	明月镜片	700	29,001.00	0.03
202	600626	申达股份	6,000	28,980.00	0.03
203	000715	中兴商业	4,600	28,934.00	0.03
204	002486	嘉麟杰	9,300	28,923.00	0.03
205	603018	华设集团	3,800	28,918.00	0.03
206	603836	海程邦达	2,100	28,896.00	0.03
207	301373	凌玮科技	900	28,890.00	0.03
208	002246	北化股份	1,600	28,832.00	0.03
209	600676	交运股份	4,900	28,812.00	0.03
210	603318	水发燃气	4,300	28,810.00	0.03
211	600805	悦达投资	5,300	28,779.00	0.03
212	603937	丽岛新材	2,400	28,776.00	0.03
213	002863	今飞凯达	4,900	28,763.00	0.03
214	688768	容知日新	662	28,757.28	0.03
215	688636	智明达	671	28,745.64	0.03
216	688579	山大地纬	2,663	28,707.14	0.03
217	002999	天禾股份	4,200	28,686.00	0.03

218	688259	创耀科技	686	28,674.80	0.03
219	688067	爱威科技	1,167	28,661.52	0.03
220	300240	飞力达	3,800	28,652.00	0.03
221	002798	帝欧水华	5,000	28,650.00	0.03
222	600262	北方股份	1,100	28,633.00	0.03
223	600573	惠泉啤酒	2,400	28,632.00	0.03
224	603236	移远通信	300	28,623.00	0.03
225	603351	威尔药业	1,100	28,622.00	0.03
226	600571	信雅达	1,800	28,584.00	0.03
227	688395	正弦电气	1,175	28,576.00	0.03
228	600569	安阳钢铁	12,700	28,575.00	0.03
229	688681	科汇股份	1,625	28,567.50	0.03
230	002376	新北洋	3,700	28,564.00	0.03
230	600183	生益科技	400	28,564.00	0.03
232	002443	金洲管道	3,500	28,560.00	0.03
232	300987	川网传媒	1,700	28,560.00	0.03
234	605099	共创草坪	800	28,552.00	0.03
235	301328	维峰电子	600	28,542.00	0.03
236	002722	物产金轮	1,900	28,519.00	0.03
237	688321	微芯生物	976	28,518.72	0.03
238	688288	鸿泉技术	1,063	28,499.03	0.03
239	920261	一诺威	1,896	28,496.88	0.03
240	688799	华纳药厂	597	28,476.90	0.03
241	002918	蒙娜丽莎	2,000	28,460.00	0.03
242	600469	风神股份	4,100	28,454.00	0.03
243	688677	海泰新光	659	28,442.44	0.03
244	002344	海宁皮城	6,000	28,440.00	0.03
245	600817	宇通重工	2,500	28,425.00	0.03
246	920656	海昇药业	1,628	28,424.88	0.03
247	603956	威派格	4,400	28,424.00	0.03
248	601918	新集能源	4,300	28,423.00	0.03
249	002236	大华股份	1,500	28,410.00	0.03
250	688208	道通科技	772	28,409.60	0.03
251	600704	物产中大	5,100	28,407.00	0.03
252	688004	博汇科技	1,228	28,403.64	0.03
253	002950	奥美医疗	2,600	28,392.00	0.03
253	603020	爱普股份	2,800	28,392.00	0.03
255	688280	精进电动	3,263	28,388.10	0.03
256	688690	纳微科技	1,099	28,365.19	0.03
257	688356	键凯科技	345	28,359.00	0.03
258	002475	立讯精密	500	28,355.00	0.03
259	301382	蜂助手	800	28,352.00	0.03
259	603079	圣达生物	1,600	28,352.00	0.03
261	300357	我武生物	1,000	28,350.00	0.03

262	688132	邦彦技术	1,539	28,348.38	0.03
263	920008	成电光信	943	28,346.58	0.03
264	688136	科兴制药	895	28,344.65	0.03
265	603080	新疆火炬	1,200	28,344.00	0.03
266	605151	西上海	1,500	28,335.00	0.03
267	000421	南京公用	4,100	28,331.00	0.03
268	001230	劲旅环境	1,300	28,327.00	0.03
269	600166	福田汽车	9,700	28,324.00	0.03
270	603569	长久物流	3,700	28,305.00	0.03
271	688312	燕麦科技	853	28,302.54	0.03
272	300407	凯发电气	2,500	28,300.00	0.03
273	001378	德冠新材	1,200	28,296.00	0.03
274	688551	科威尔	768	28,285.44	0.03
275	300824	北鼎股份	2,500	28,275.00	0.03
276	300532	今天国际	2,400	28,272.00	0.03
276	601368	绿城水务	5,700	28,272.00	0.03
278	601326	秦港股份	8,100	28,269.00	0.03
279	688236	春立医疗	1,235	28,256.80	0.03
280	600668	尖峰集团	2,500	28,250.00	0.03
281	301107	瑜欣电子	1,000	28,240.00	0.03
282	688080	映翰通	559	28,229.50	0.03
283	603276	恒兴新材	1,700	28,220.00	0.03
284	002303	美盈森	7,000	28,210.00	0.03
285	301151	冠龙节能	1,500	28,200.00	0.03
285	301386	未来电器	1,200	28,200.00	0.03
287	603238	诺邦股份	1,600	28,192.00	0.03
288	688571	杭华股份	3,784	28,190.80	0.03
289	688410	山外山	1,883	28,188.51	0.03
290	601997	贵阳银行	4,800	28,176.00	0.03
291	300845	捷安高科	2,500	28,175.00	0.03
291	603697	有友食品	2,300	28,175.00	0.03
293	600717	天津港	6,300	28,161.00	0.03
294	601963	重庆银行	2,600	28,158.00	0.03
295	600925	苏能股份	6,200	28,148.00	0.03
296	300206	理邦仪器	2,200	28,138.00	0.03
297	000639	西王食品	8,500	28,135.00	0.03
298	002956	西麦食品	1,000	28,120.00	0.03
298	600278	东方创业	3,700	28,120.00	0.03
298	603787	新日股份	2,000	28,120.00	0.03
301	300573	兴齐眼药	400	28,116.00	0.03
302	300452	山河药辅	2,100	28,098.00	0.03
303	300645	正元智慧	1,500	28,095.00	0.03
304	003015	日久光电	1,800	28,080.00	0.03
304	601808	中海油服	2,000	28,080.00	0.03

304	601901	方正证券	3,600	28,080.00	0.03
307	688285	高铁电气	3,235	28,079.80	0.03
308	600512	腾达建设	11,600	28,072.00	0.03
309	002573	清新环境	7,500	28,050.00	0.03
310	601958	金钼股份	1,800	28,044.00	0.03
311	300381	溢多利	4,300	28,036.00	0.03
312	920879	基康技术	1,310	28,034.00	0.03
313	000862	银星能源	4,800	28,032.00	0.03
314	002494	华斯股份	5,200	28,028.00	0.03
315	688685	迈信林	505	28,017.40	0.03
316	688401	路维光电	574	28,016.94	0.03
317	688557	兰剑智能	769	28,014.67	0.03
318	002170	芭田股份	2,300	28,014.00	0.03
319	000156	华数传媒	3,700	28,009.00	0.03
320	300804	广康生化	800	28,000.00	0.03
321	600392	盛和资源	1,300	27,989.00	0.03
322	601678	滨化股份	6,600	27,984.00	0.03
323	002281	光迅科技	400	27,980.00	0.03
324	688678	福立旺	1,157	27,976.26	0.03
325	300707	威唐工业	1,700	27,965.00	0.03
326	002687	乔治白	5,800	27,956.00	0.03
326	601216	君正集团	5,800	27,956.00	0.03
328	002282	博深股份	3,800	27,930.00	0.03
329	002063	远光软件	4,600	27,922.00	0.03
330	601083	锦江航运	2,500	27,900.00	0.03
331	600051	宁波联合	3,700	27,898.00	0.03
332	688772	珠海冠宇	1,295	27,881.35	0.03
333	601336	新华保险	400	27,880.00	0.03
334	688123	聚辰股份	222	27,878.76	0.03
335	300664	鹏鹞环保	5,200	27,872.00	0.03
336	600908	无锡银行	4,700	27,871.00	0.03
337	601117	中国化学	3,700	27,861.00	0.03
338	300616	尚品宅配	2,000	27,860.00	0.03
339	300145	南方泵业	5,900	27,848.00	0.03
340	002645	华宏科技	1,900	27,816.00	0.03
341	002803	吉宏股份	1,700	27,812.00	0.03
342	300016	北陆药业	3,500	27,790.00	0.03
343	300694	蠡湖股份	2,300	27,784.00	0.03
344	002614	奥佳华	3,800	27,778.00	0.03
345	600982	宁波能源	6,400	27,776.00	0.03
346	002335	科华数据	500	27,765.00	0.03
347	002116	中国海诚	2,700	27,756.00	0.03
348	300009	安科生物	2,900	27,753.00	0.03
349	603022	新通联	2,700	27,729.00	0.03

350	300400	劲拓股份	1,400	27,720.00	0.03
351	600853	龙建股份	6,400	27,712.00	0.03
352	000783	长江证券	3,400	27,710.00	0.03
353	300040	九洲集团	4,600	27,692.00	0.03
354	688008	澜起科技	235	27,683.00	0.03
355	002410	广联达	2,200	27,676.00	0.03
356	002545	东方铁塔	1,500	27,675.00	0.03
356	300017	网宿科技	2,700	27,675.00	0.03
358	603519	立霸股份	2,300	27,669.00	0.03
359	688049	炬芯科技	526	27,667.60	0.03
360	603005	晶方科技	1,000	27,660.00	0.03
361	688183	生益电子	289	27,654.41	0.03
362	002358	森源电气	5,100	27,642.00	0.03
363	001316	润贝航科	700	27,636.00	0.03
364	002273	水晶光电	1,100	27,632.00	0.03
365	300083	创世纪	3,000	27,630.00	0.03
366	301339	通行宝	1,900	27,626.00	0.03
367	000157	中联重科	3,200	27,616.00	0.03
368	000507	珠海港	5,300	27,613.00	0.03
369	600082	海泰发展	6,800	27,608.00	0.03
370	603040	新坐标	300	27,597.00	0.03
371	300389	艾比森	1,700	27,591.00	0.03
372	603326	我乐家居	3,100	27,590.00	0.03
373	300681	英搏尔	1,100	27,566.00	0.03
374	300921	南凌科技	1,200	27,564.00	0.03
375	301000	肇民科技	700	27,559.00	0.03
376	002736	国信证券	2,100	27,552.00	0.03
376	603126	中材节能	4,100	27,552.00	0.03
378	301356	天振股份	1,300	27,547.00	0.03
379	300515	三德科技	1,400	27,524.00	0.03
380	605186	健麾信息	1,400	27,510.00	0.03
381	600114	东睦股份	900	27,495.00	0.03
382	001319	铭科精技	1,000	27,470.00	0.03
383	002566	益盛药业	3,600	27,468.00	0.03
384	002521	齐峰新材	3,300	27,456.00	0.03
384	300190	维尔利	6,400	27,456.00	0.03
386	920978	开特股份	744	27,453.60	0.03
387	300922	天秦装备	1,200	27,444.00	0.03
388	002763	汇洁股份	3,800	27,436.00	0.03
389	688686	奥普特	221	27,432.73	0.03
390	603999	读者传媒	3,900	27,417.00	0.03
391	000920	沃顿科技	2,200	27,390.00	0.03
392	300214	日科化学	4,100	27,388.00	0.03
393	002074	国轩高科	700	27,377.00	0.03

394	300775	三角防务	900	27,360.00	0.03
394	600885	宏发股份	900	27,360.00	0.03
396	605319	无锡振华	1,300	27,352.00	0.03
397	300735	光弘科技	1,100	27,346.00	0.03
398	001218	丽臣实业	1,200	27,336.00	0.03
399	301469	恒达新材	900	27,333.00	0.03
400	002815	崇达技术	2,000	27,320.00	0.03
401	301219	腾远钴业	400	27,312.00	0.03
401	603926	铁流股份	1,600	27,312.00	0.03
403	003025	思进智能	1,900	27,303.00	0.03
404	002056	横店东磁	1,400	27,300.00	0.03
405	000757	浩物股份	5,600	27,272.00	0.03
406	300643	万通智控	1,400	27,216.00	0.03
407	603888	新华网	1,400	27,202.00	0.03
408	002380	科远智慧	1,000	27,200.00	0.03
409	301299	卓创资讯	500	27,190.00	0.03
410	301608	博实结	300	27,162.00	0.03
411	603706	东方环宇	1,400	27,160.00	0.03
412	688059	华锐精密	345	27,151.50	0.03
413	603810	丰山集团	1,700	27,149.00	0.03
414	300715	凯伦股份	2,600	27,144.00	0.03
415	000722	湖南发展	2,300	27,140.00	0.03
416	600415	小商品城	1,700	27,115.00	0.03
417	002734	利民股份	1,700	27,098.00	0.03
418	603900	莱绅通灵	3,200	27,072.00	0.03
419	301509	金凯生科	800	27,024.00	0.03
420	688577	浙海德曼	279	27,023.94	0.03
421	601717	中创智领	1,100	27,005.00	0.03
422	002695	煌上煌	2,300	27,002.00	0.03
423	300409	道氏技术	1,200	26,988.00	0.03
424	603190	亚通精工	1,000	26,970.00	0.03
425	002941	新疆交建	1,700	26,945.00	0.03
426	300790	宇瞳光学	900	26,919.00	0.03
427	300430	诚益通	1,400	26,908.00	0.03
428	300971	博亚精工	1,100	26,906.00	0.03
429	301230	泓博医药	900	26,883.00	0.03
430	300003	乐普医疗	1,700	26,877.00	0.03
431	002349	精华制药	3,700	26,862.00	0.03
432	301063	海锅股份	1,100	26,851.00	0.03
433	603456	九洲药业	1,500	26,850.00	0.03
434	300994	久祺股份	1,700	26,843.00	0.03
435	301439	泓淋电力	1,800	26,838.00	0.03
436	001256	炜冈科技	1,200	26,808.00	0.03
436	301316	慧博云通	600	26,808.00	0.03

438	000581	威孚高科	1,300	26,806.00	0.03
439	300802	矩子科技	1,400	26,796.00	0.03
440	601999	出版传媒	3,900	26,793.00	0.03
441	300851	交大思诺	1,000	26,790.00	0.03
442	002644	佛慈制药	3,100	26,784.00	0.03
442	002963	豪尔赛	1,800	26,784.00	0.03
444	000869	张裕 A	1,300	26,754.00	0.03
444	002616	长青集团	4,900	26,754.00	0.03
446	002690	美亚光电	1,300	26,741.00	0.03
447	300930	屹通新材	900	26,730.00	0.03
448	603172	万丰股份	1,500	26,700.00	0.03
448	603313	梦百合	3,000	26,700.00	0.03
450	603187	海容冷链	1,700	26,673.00	0.03
451	002637	赞宇科技	2,600	26,650.00	0.03
452	001338	永顺泰	2,200	26,642.00	0.03
453	301132	满坤科技	800	26,640.00	0.03
454	301280	珠城科技	500	26,630.00	0.03
455	301108	洁雅股份	800	26,608.00	0.03
456	002817	黄山胶囊	3,500	26,600.00	0.03
457	002016	世荣兆业	4,600	26,588.00	0.03
458	300602	飞荣达	800	26,528.00	0.03
459	301029	怡合达	1,000	26,520.00	0.03
460	603638	艾迪精密	1,400	26,502.00	0.03
461	301273	瑞晨环保	1,000	26,490.00	0.03
462	301110	青木科技	400	26,472.00	0.03
463	003003	天元股份	2,000	26,440.00	0.03
464	000915	华特达因	800	26,432.00	0.03
465	688181	八亿时空	817	26,405.44	0.03
466	002156	通富微电	700	26,390.00	0.03
467	600697	欧亚集团	2,000	26,380.00	0.03
468	300932	三友联众	2,200	26,378.00	0.03
469	605198	安德利	700	26,334.00	0.03
470	301239	普瑞眼科	800	26,312.00	0.03
471	002117	东港股份	1,900	26,239.00	0.03
472	300835	龙磁科技	400	26,232.00	0.03
473	300926	博俊科技	800	26,224.00	0.03
474	002997	瑞鹤模具	700	26,180.00	0.03
475	002889	东方嘉盛	1,700	26,112.00	0.03
475	301203	国泰环保	800	26,112.00	0.03
477	300415	伊之密	1,000	26,060.00	0.03
478	603950	长源东谷	900	26,055.00	0.03
479	603223	恒通股份	2,800	26,040.00	0.03
480	301157	华塑科技	500	26,010.00	0.03
481	603699	纽威股份	500	25,985.00	0.03

482	002558	巨人网络	600	25,974.00	0.03
483	003008	开普检测	1,200	25,860.00	0.03
484	000601	韶能股份	5,500	25,850.00	0.03
485	002027	分众传媒	3,500	25,795.00	0.03
486	301027	华蓝集团	1,400	25,774.00	0.03
487	603207	小方制药	900	25,758.00	0.03
488	600323	瀚蓝环境	900	25,740.00	0.03
489	301222	浙江恒威	900	25,668.00	0.03
490	002895	川恒股份	700	25,662.00	0.03
491	301100	风光股份	1,200	25,572.00	0.03
492	603029	天鹅股份	1,400	25,536.00	0.03
493	000887	中鼎股份	1,100	25,531.00	0.03
494	301051	信濠光电	1,300	25,480.00	0.03
495	301266	宇邦新材	700	25,445.00	0.03
496	688121	卓然股份	2,314	25,268.88	0.03
497	600583	海油工程	4,600	25,254.00	0.03
498	002979	雷赛智能	600	25,242.00	0.03
498	301503	智迪科技	700	25,242.00	0.03
500	300458	全志科技	600	25,218.00	0.03
501	605098	行动教育	600	25,056.00	0.03
502	605258	协和电子	800	25,016.00	0.03
503	605305	中际联合	600	24,996.00	0.03
504	600988	赤峰黄金	800	24,992.00	0.03
505	300908	仲景食品	900	24,930.00	0.03
506	001313	粤海饲料	3,400	24,888.00	0.03
507	300850	新强联	600	24,822.00	0.03
508	688610	埃科光电	400	24,724.00	0.03
509	300788	中信出版	900	24,660.00	0.03
510	600549	厦门钨业	600	24,636.00	0.03
511	600833	第一医药	1,900	24,567.00	0.03
512	600180	瑞茂通	7,000	24,500.00	0.03
513	301308	江波龙	100	24,484.00	0.03
514	300833	浩洋股份	600	24,408.00	0.02
515	605138	盛泰集团	3,500	24,360.00	0.02
516	603379	三美股份	400	24,288.00	0.02
517	002518	科士达	500	24,260.00	0.02
518	603486	科沃斯	300	24,204.00	0.02
519	301131	聚赛龙	500	24,135.00	0.02
520	300977	深圳瑞捷	1,400	24,066.00	0.02
521	301032	新柴股份	2,000	24,060.00	0.02
522	300473	德尔股份	800	23,824.00	0.02
523	000988	华工科技	300	23,799.00	0.02
524	002841	视源股份	600	23,778.00	0.02
525	301200	大族数控	200	23,754.00	0.02

526	001277	速达股份	600	23,700.00	0.02
526	603160	汇顶科技	300	23,700.00	0.02
528	301606	绿联科技	400	23,496.00	0.02
529	301555	惠柏新材	700	23,401.00	0.02
530	002824	和胜股份	1,200	23,280.00	0.02
531	002975	博杰股份	300	23,100.00	0.02
532	300454	深信服	200	23,032.00	0.02
533	300756	金马游乐	400	22,752.00	0.02
534	301603	乔锋智能	300	22,710.00	0.02
535	301220	亚香股份	600	22,650.00	0.02
536	002275	桂林三金	1,600	22,560.00	0.02
537	301031	中熔电气	200	22,438.00	0.02
538	301505	苏州规划	1,000	22,270.00	0.02
539	003030	祖名股份	1,100	22,209.00	0.02
540	001336	楚环科技	900	22,014.00	0.02
541	002414	高德红外	1,500	22,005.00	0.02
542	688576	西山科技	346	21,784.16	0.02
543	600004	白云机场	2,300	21,758.00	0.02
544	000603	盛达资源	700	21,672.00	0.02
545	301095	广立微	300	21,513.00	0.02
546	603165	荣晟环保	1,700	21,505.00	0.02
547	603788	宁波高发	1,300	21,242.00	0.02
548	002392	北京利尔	2,800	20,944.00	0.02
549	300012	华测检测	1,500	20,325.00	0.02
550	300972	万辰集团	100	20,107.00	0.02
551	605599	菜百股份	1,200	19,644.00	0.02
552	301061	匠心家居	200	18,960.00	0.02
553	688117	圣诺生物	499	18,857.21	0.02
554	002396	星网锐捷	600	18,180.00	0.02
555	688778	厦钨新能	232	17,949.84	0.02
556	600480	凌云股份	1,400	17,206.00	0.02
557	300274	阳光电源	100	17,104.00	0.02
558	300348	长亮科技	1,100	17,028.00	0.02
559	002155	湖南黄金	800	16,872.00	0.02
560	300857	协创数据	100	16,868.00	0.02
561	300738	奥飞数据	900	16,641.00	0.02
562	603659	璞泰来	600	16,404.00	0.02
563	002511	中顺洁柔	1,900	16,264.00	0.02
564	600212	绿能慧充	2,000	16,100.00	0.02
565	603590	康辰药业	400	15,900.00	0.02
566	600663	陆家嘴	2,000	15,820.00	0.02
567	600690	海尔智家	600	15,654.00	0.02
568	600783	鲁信创投	600	14,838.00	0.02
569	688439	振华风光	229	14,793.40	0.02

570	001223	欧克科技	300	14,574.00	0.01
571	001283	豪鹏科技	200	14,000.00	0.01
572	000960	锡业股份	500	13,940.00	0.01
573	301047	义翘神州	200	13,520.00	0.01
574	688700	东威科技	378	13,335.84	0.01
575	000923	河钢资源	600	12,702.00	0.01
576	600389	江山股份	500	12,640.00	0.01
577	600036	招商银行	300	12,630.00	0.01
578	000922	佳电股份	900	12,384.00	0.01
579	000917	电广传媒	1,200	12,336.00	0.01
580	600966	博汇纸业	1,800	12,294.00	0.01
581	603985	恒润股份	800	12,192.00	0.01
582	688186	广大特材	537	12,179.16	0.01
583	000949	新乡化纤	2,200	12,100.00	0.01
584	603733	仙鹤股份	500	12,085.00	0.01
585	002590	万安科技	800	12,000.00	0.01
586	002643	万润股份	800	11,992.00	0.01
587	300890	翔丰华	400	11,920.00	0.01
588	601778	晶科科技	3,200	11,904.00	0.01
589	603153	上海建科	700	11,900.00	0.01
590	603917	合力科技	800	11,832.00	0.01
591	002373	千方科技	1,000	11,770.00	0.01
592	000672	上峰水泥	900	11,691.00	0.01
593	002448	中原内配	900	11,637.00	0.01
594	002727	一心堂	900	11,574.00	0.01
595	001322	箭牌家居	1,300	11,531.00	0.01
596	000800	一汽解放	1,700	11,526.00	0.01
597	600755	厦门国贸	1,600	11,504.00	0.01
598	002204	大连重工	1,500	11,475.00	0.01
599	601163	三角轮胎	800	11,432.00	0.01
600	601886	江河集团	1,400	11,424.00	0.01
601	600728	佳都科技	1,700	11,356.00	0.01
602	601038	一拖股份	800	11,336.00	0.01
603	688518	联赢激光	466	11,319.14	0.01
604	002216	三全食品	1,000	11,290.00	0.01
605	000758	中色股份	1,700	11,288.00	0.01
606	300119	瑞普生物	600	11,262.00	0.01
607	600315	上海家化	500	11,260.00	0.01
608	002533	金杯电工	900	11,232.00	0.01
608	601019	山东出版	1,300	11,232.00	0.01
610	600552	凯盛科技	900	11,160.00	0.01
611	600116	三峡水利	1,700	11,118.00	0.01
612	600059	古越龙山	1,200	11,112.00	0.01
613	300435	中泰股份	500	11,110.00	0.01

614	000990	诚志股份	1,400	11,088.00	0.01
614	002560	通达股份	1,100	11,088.00	0.01
616	600335	国机汽车	1,700	11,067.00	0.01
617	600643	爱建集团	2,000	11,060.00	0.01
618	002042	华孚时尚	2,600	11,050.00	0.01
619	600195	中牧股份	1,400	11,018.00	0.01
620	600558	大西洋	1,800	10,980.00	0.01
621	002867	周大生	900	10,962.00	0.01
622	600125	铁龙物流	1,700	10,948.00	0.01
622	603858	步长制药	700	10,948.00	0.01
624	000030	富奥股份	1,900	10,906.00	0.01
625	000899	赣能股份	1,100	10,890.00	0.01
625	600075	新疆天业	2,200	10,890.00	0.01
627	002051	中工国际	1,200	10,884.00	0.01
628	300228	富瑞特装	1,100	10,879.00	0.01
629	000589	贵州轮胎	2,100	10,878.00	0.01
630	600782	新钢股份	2,800	10,864.00	0.01
631	000970	中科三环	800	10,848.00	0.01
632	002023	海特高新	800	10,832.00	0.01
633	603035	常熟汽饰	700	10,829.00	0.01
634	600094	大名城	2,600	10,816.00	0.01
635	605050	福然德	800	10,776.00	0.01
636	600006	东风股份	1,500	10,770.00	0.01
637	000828	东莞控股	1,000	10,760.00	0.01
638	601900	南方传媒	800	10,728.00	0.01
639	002523	天桥起重	2,500	10,725.00	0.01
640	002489	浙江永强	2,800	10,724.00	0.01
641	600787	中储股份	1,900	10,678.00	0.01
642	600621	华鑫股份	700	10,668.00	0.01
643	600959	江苏有线	3,100	10,664.00	0.01
644	600757	长江传媒	1,200	10,656.00	0.01
645	600104	上汽集团	700	10,654.00	0.01
646	600106	重庆路桥	1,700	10,642.00	0.01
647	601008	连云港	2,000	10,640.00	0.01
648	600864	哈投股份	1,600	10,608.00	0.01
649	600063	皖维高新	1,800	10,602.00	0.01
650	603218	日月股份	800	10,600.00	0.01
651	601033	永兴股份	700	10,591.00	0.01
652	000719	中原传媒	900	10,584.00	0.01
653	603043	广州酒家	600	10,578.00	0.01
654	301090	华润材料	1,500	10,560.00	0.01
655	002488	金固股份	1,200	10,548.00	0.01
656	000407	胜利股份	2,100	10,542.00	0.01
657	002110	三钢闽光	2,400	10,536.00	0.01

658	001213	中铁特货	2,600	10,530.00	0.01
659	601801	皖新传媒	1,600	10,528.00	0.01
660	002004	华邦健康	2,200	10,516.00	0.01
661	600812	华北制药	1,900	10,507.00	0.01
662	301109	军信股份	700	10,500.00	0.01
663	002041	登海种业	1,100	10,494.00	0.01
664	003012	东鹏控股	1,600	10,480.00	0.01
665	002440	闰土股份	1,400	10,458.00	0.01
666	002258	利尔化学	800	10,440.00	0.01
667	002239	奥特佳	3,500	10,430.00	0.01
668	600022	山东钢铁	6,900	10,419.00	0.01
669	600425	青松建化	2,500	10,400.00	0.01
670	600269	赣粤高速	2,000	10,380.00	0.01
671	601096	宏盛华源	2,500	10,375.00	0.01
672	300420	五洋自控	2,600	10,374.00	0.01
672	600032	浙江新能	1,400	10,374.00	0.01
674	603191	望变电气	700	10,367.00	0.01
675	603883	老百姓	700	10,360.00	0.01
676	000563	陕国投 A	3,000	10,350.00	0.01
677	000543	皖能电力	1,300	10,335.00	0.01
678	002054	德美化工	1,400	10,332.00	0.01
679	600056	中国医药	1,000	10,330.00	0.01
680	002038	双鹭药业	1,400	10,318.00	0.01
681	002386	天原股份	1,900	10,317.00	0.01
682	300595	欧普康视	700	10,283.00	0.01
683	600373	中文传媒	1,100	10,274.00	0.01
684	300185	通裕重工	3,600	10,224.00	0.01
684	600020	中原高速	2,400	10,224.00	0.01
686	000560	我爱我家	3,500	10,220.00	0.01
687	000012	南玻 A	2,300	10,189.00	0.01
688	600361	创新新材	2,400	10,176.00	0.01
689	300604	长川科技	100	10,131.00	0.01
690	002398	垒知集团	1,800	10,116.00	0.01
691	002127	南极电商	3,000	10,110.00	0.01
692	300355	蒙草生态	2,500	10,100.00	0.01
693	601022	宁波远洋	1,100	10,087.00	0.01
694	601636	旗滨集团	1,700	10,081.00	0.01
695	000767	晋控电力	3,600	10,080.00	0.01
695	002060	广东建工	2,800	10,080.00	0.01
697	601686	友发集团	1,600	10,048.00	0.01
698	600935	华塑股份	4,100	10,045.00	0.01
699	300047	天源迪科	800	10,040.00	0.01
700	002314	南山控股	3,500	9,975.00	0.01
701	002015	协鑫能科	1,000	9,950.00	0.01

702	600155	华创云信	1,500	9,930.00	0.01
703	603817	海峡环保	1,400	9,926.00	0.01
704	605507	国邦医药	400	9,920.00	0.01
705	601512	中新集团	1,100	9,900.00	0.01
706	001896	豫能控股	1,900	9,880.00	0.01
707	600575	淮河能源	2,900	9,860.00	0.01
708	300142	沃森生物	900	9,819.00	0.01
709	300980	祥源新材	300	9,789.00	0.01
710	002075	沙钢股份	1,700	9,775.00	0.01
711	300569	天能重工	1,700	9,758.00	0.01
712	300702	天宇股份	400	9,440.00	0.01
713	300219	鸿利智汇	1,300	9,373.00	0.01
714	300363	博腾股份	400	9,296.00	0.01
715	600458	时代新材	700	9,289.00	0.01
716	300739	明阳电路	500	9,190.00	0.01
717	002906	华阳集团	300	9,174.00	0.01
718	002669	康达新材	600	9,120.00	0.01
719	300031	宝通科技	400	9,092.00	0.01
720	300294	博雅生物	400	9,040.00	0.01
721	002365	永安药业	600	8,952.00	0.01
722	603882	金域医学	300	8,508.00	0.01
723	002791	坚朗五金	400	8,484.00	0.01
724	600031	三一重工	400	8,452.00	0.01
725	300872	天阳科技	400	8,224.00	0.01
726	000049	德赛电池	300	8,064.00	0.01
727	002035	华帝股份	1,200	7,440.00	0.01
728	603013	亚普股份	300	7,401.00	0.01
729	002936	郑州银行	3,100	5,983.00	0.01
730	301359	东南电子	300	5,736.00	0.01
731	300442	润泽科技	100	5,280.00	0.01
732	603811	诚意药业	500	5,250.00	0.01
733	001222	源飞宠物	200	4,732.00	0.00
734	601628	中国人寿	100	4,550.00	0.00
735	002935	天奥电子	200	4,470.00	0.00
736	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
737	600710	苏美达	300	3,243.00	0.00
738	600131	国网信通	200	3,228.00	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值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	601728	中国电信	4,485,831.00	1.40
2	600406	国电南瑞	3,140,483.00	0.98
3	600941	中国移动	3,129,620.00	0.98
4	600066	宇通客车	3,049,803.00	0.95
5	600031	三一重工	2,995,585.00	0.94
6	601766	中国中车	2,924,646.00	0.91
7	601899	紫金矿业	2,885,332.00	0.90
8	601138	工业富联	2,653,670.00	0.83
9	600183	生益科技	2,586,443.00	0.81
10	600519	贵州茅台	2,546,940.00	0.80
11	600018	上港集团	2,502,349.00	0.78
12	600926	杭州银行	2,460,822.00	0.77
13	600690	海尔智家	2,454,477.00	0.77
14	688256	寒武纪	2,452,064.18	0.77
15	600036	招商银行	2,400,442.00	0.75
16	600030	中信证券	2,357,570.00	0.74
17	601688	华泰证券	2,280,676.00	0.71
18	601377	兴业证券	2,267,343.00	0.71
19	603288	海天味业	2,260,088.60	0.71
20	601169	北京银行	2,251,393.00	0.70

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	600900	长江电力	6,404,135.00	2.00
2	600036	招商银行	5,434,131.00	1.70
3	601318	中国平安	5,359,810.00	1.68
4	601668	中国建筑	4,987,967.00	1.56
5	600660	福耀玻璃	4,931,265.00	1.54
6	601728	中国电信	4,472,313.00	1.40
7	601965	中国汽研	4,403,706.00	1.38
8	600027	华电国际	4,362,051.00	1.36
9	601988	中国银行	4,323,296.00	1.35
10	601658	邮储银行	4,222,513.00	1.32
11	000429	粤高速 A	4,019,843.00	1.26
12	000651	格力电器	3,840,539.01	1.20

13	601816	京沪高铁	3,796,272.00	1.19
14	600236	桂冠电力	3,582,844.00	1.12
15	002027	分众传媒	3,482,805.00	1.09
16	600028	中国石化	3,457,984.00	1.08
17	601899	紫金矿业	3,403,838.00	1.06
18	600406	国电南瑞	3,202,240.00	1.00
19	600941	中国移动	3,092,018.00	0.97
20	000538	云南白药	2,980,329.80	0.93

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	158,350,866.98
卖出股票收入（成交）总额	217,342,967.57

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	32,094,133.87	32.83
	其中：政策性金融债	13,878,724.66	14.20
4	企业债券	16,076,974.40	16.45
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,692,179.19	31.40
7	可转债（可交换债）	15,080,543.26	15.43
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	93,943,830.72	96.11

## 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	250215	25 国开 15	90,000	8,850,649.32	9.05
2	102481079	24 陕西交通 MTN001B	50,000	5,238,700.00	5.36
3	102481663	24 东方国际 MTN001	50,000	5,162,980.82	5.28
4	232480032	24 兴业银行 二级资本 债 02	50,000	5,099,493.15	5.22
5	102581495	25 福瑞能 源 MTN001	50,000	5,077,068.77	5.19

## 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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。淮南矿业(集团)有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到凤台县应急管理局、阜阳市工业和信息化局、淮南市煤矿安全监督管理局、淮南市应急管理局的处罚。陕西交通控股集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到陕西省高速公路路政执法总队的

处罚。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。兴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公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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 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。

### 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	27,928.18
2	应收清算款	9,758,898.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	24,564.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,811,391.92

### 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	113062	常银转债	544,390.19	0.56
2	113056	重银转债	542,977.54	0.56
3	113049	长汽转债	533,280.47	0.55
4	113052	兴业转债	528,820.20	0.54
5	113042	上银转债	526,011.39	0.54
6	110085	通 22 转债	525,493.82	0.54
7	110093	神马转债	514,899.95	0.53

8	127056	中特转债	512,901.41	0.52
9	127039	北港转债	496,917.63	0.51
10	127049	希望转 2	495,349.73	0.51
11	123107	温氏转债	492,999.72	0.50
12	127040	国泰转债	295,199.83	0.30
13	113046	金田转债	287,942.74	0.29
14	127089	晶澳转债	280,492.35	0.29
15	110098	南药转债	274,075.04	0.28
16	113051	节能转债	272,059.58	0.28
17	127045	牧原转债	272,047.40	0.28
18	118034	晶能转债	267,637.15	0.27
19	113054	绿动转债	266,871.76	0.27
20	127067	恒逸转 2	259,081.37	0.27
21	127108	太能转债	255,590.91	0.26
22	127030	盛虹转债	254,391.37	0.26
23	113659	莱克转债	201,684.18	0.21
24	110086	精工转债	191,497.30	0.20
25	123216	科顺转债	189,982.93	0.19
26	118031	天 23 转债	181,441.57	0.19
27	110090	爱迪转债	179,846.01	0.18
28	113627	太平转债	178,846.03	0.18
29	113655	欧 22 转债	172,700.32	0.18
30	127103	东南转债	170,865.49	0.17
31	113652	伟 22 转债	170,648.80	0.17
32	127031	洋丰转债	170,322.96	0.17
33	113691	和邦转债	170,079.97	0.17
34	111002	特纸转债	167,686.70	0.17
35	113623	凤 21 转债	165,259.36	0.17
36	127046	百润转债	163,554.76	0.17
37	118022	锂科转债	157,684.16	0.16
38	113633	科沃转债	149,532.81	0.15
39	111009	盛泰转债	147,736.31	0.15
40	113048	晶科转债	147,080.93	0.15
41	118024	冠宇转债	147,020.74	0.15
42	118018	瑞科转债	96,175.81	0.10
43	110095	双良转债	94,761.30	0.10
44	123155	中陆转债	94,608.16	0.10
45	123133	佩蒂转债	94,096.68	0.10
46	111019	宏柏转债	93,246.41	0.10
47	123124	晶瑞转 2	92,891.02	0.10
48	118042	奥维转债	91,441.62	0.09
49	123178	花园转债	89,627.82	0.09
50	123151	康医转债	88,669.44	0.09
51	123113	仙乐转债	87,714.60	0.09

52	111004	明新转债	87,136.44	0.09
53	123194	百洋转债	87,096.15	0.09
54	123197	光力转债	86,765.26	0.09
55	118033	华特转债	86,147.06	0.09
56	113649	丰山转债	86,085.81	0.09
57	123175	百畅转债	85,845.10	0.09
58	127062	垒知转债	85,191.72	0.09
59	127044	蒙娜转债	85,139.02	0.09
60	113640	苏利转债	84,976.44	0.09
61	118011	银微转债	84,424.65	0.09
62	111001	山玻转债	84,314.84	0.09
63	123179	立高转债	84,298.22	0.09
64	118010	浩特转债	84,209.40	0.09
65	118032	建龙转债	82,325.33	0.08
66	127075	百川转 2	82,226.26	0.08
67	123109	昌红转债	82,200.92	0.08
68	123180	浙矿转债	81,567.69	0.08
69	113676	荣 23 转债	75,588.37	0.08
70	113681	镇洋转债	75,336.39	0.08
71	127061	美锦转债	75,288.16	0.08
72	123165	回天转债	75,064.19	0.08
73	113656	嘉诚转债	74,972.72	0.08
74	111013	新港转债	74,869.39	0.08
75	123189	晓鸣转债	73,965.34	0.08
76	113665	汇通转债	73,530.02	0.08
77	110081	闻泰转债	72,644.92	0.07
78	123172	漱玉转债	68,169.86	0.07
79	113636	甬金转债	55,027.85	0.06

## 8.12. 5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600930	华电新能	407,091.36	0.42	新股流通受限

## §9 基金份额持有人信息

## 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的	持有人结构
----------	-------	-------

	基金份额	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
4,396	16,027.64	46,673,553.92	66.24%	23,783,950.23	33.76%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,323.26	0.0033%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017年3月24日)基金份额总额	480,008,347.68
本报告期期初基金份额总额	240,842,051.81
本报告期基金总申购份额	16,015,000.27
减：本报告期基金总赎回份额	186,399,547.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	70,457,504.15

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开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

本基金管理人于 2025 年 3 月 22 日发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，刘晓艳女士担任公司董事长，其原任公司董事长（联席）职务自行免去，詹余引先生不再担任公司董事长；吴欣荣先生担任公司总经理，其原任公司执行总经理（总经理级）职务自行免去，刘晓艳女士不再担任公司总经

理；陈皓先生、萧楠先生不再担任公司副总经理级高级管理人员；刘硕凌先生担任公司首席信息官，管勇先生不再担任公司首席信息官。本基金管理人于 2025 年 5 月 17 日发布公告，自 2025 年 5 月 15 日起张坤先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。本基金管理人于 2025 年 9 月 30 日发布公告，自 2025 年 9 月 29 日起张清华先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

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

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金已连续 2 年聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度的审计费用为 47,900.00 元。

### 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	易方达基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 5 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会广东监管局
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、合规内控、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》《货币市场基金监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提	监管部门对管理人上述方面部分制度机制不完善、规定执行不

出整改意见)	严格提出整改意见，管理人已及时通过完善制度、优化流程和系统功能等措施完成整改，整改成果已经监管部门验收通过。
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	相关从业人员
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 5 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会广东监管局
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	合规内控
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》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已完善相关制度机制，整改成果已经监管部门验收通过。
其他	/

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	10,577,412.00	2.82%	4,611.77	2.82%	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-

东吴证券	2	29,143,178.01	7.77%	12,706.25	7.77%	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	10,405,661.07	2.77%	4,509.79	2.76%	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通	2	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	2	312,753,920.19	83.36%	136,360.61	83.37%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
华西证券	2	-	-	-	-	-
华源证券	1	-	-	-	-	-
汇丰前海	2	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	12,300,939.80	3.28%	5,363.61	3.28%	-
中邮证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金减少交易单元的证券公司为国泰海通证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司，新增交易单元的证券公司为华源证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司。国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。本年度内基金证券经营机构的选择标准有调整，调整后的标准如下：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范，在业内具有良好的声誉；

- 2) 具有较强的合规风控能力，内控制度健全并得到有效执行；
  - 3) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足产品进行证券交易的需要；
  - 4) 具有较强的研究、交易服务能力；
  - 5) 佣金费率水平符合相关规定及监管要求，并在行业内具有较强竞争力。
- c) 本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：
- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。
  - 2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

#### 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
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	349,395,654.83	35.47%	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	96,150,586.12	9.76%	4,400,000.00	0.09%	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	26,540.80	0.00%	9,700,000.00	0.19%	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	519,011,799.32	52.70%	4,773,940,000.00	95.84%	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-

华源证券	-	-	-	-	-	-
汇丰前海	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	20,328,440.0 0	2.06%	193,300,0 00.00	3.88%	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-

### 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	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-01-21
2	易方达基金管理有限公司董事长变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
3	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
4	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
5	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
6	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-25
7	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网	2025-03-31

	度)	站	
8	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报	2025-03-31
9	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-04-22
10	易方达丰惠混合型证券投资基金基金经理变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-09
11	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-17
12	易方达基金管理有限公司关于设立易方达财富管理基金销售（广州）有限公司的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-03
13	易方达基金管理有限公司关于董事变更情况的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-10
14	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-07-21
15	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报	2025-08-30
16	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-30
17	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	上海证券报	2025-10-28
18	易方达基金管理有限公司关于聘任基金经理助理的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-30
19	易方达基金管理有限公司关于终止锦州银行股份有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-01
20	关于易方达财富管理基金销售（广州）有限公司展业及易方达基金管理有限公司零售直销与基金投顾业务迁移安排的联合公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-23

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予易方达丰惠混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达丰惠混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达丰惠混合型证券投资基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

## 12.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

## 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日