

# 东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：东方基金管理股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|                 |                                                                                                        |                 |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 基金简称            | 东方兴瑞趋势领航混合                                                                                             |                 |
| 基金主代码           | 015381                                                                                                 |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                                                                                                 |                 |
| 基金合同生效日         | 2022 年 8 月 16 日                                                                                        |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 93,939,671.25 份                                                                                        |                 |
| 投资目标            | 本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，积极把握市场和行业运行趋势中的投资机会，力争实现基金资产的长期、稳健增值。                                        |                 |
| 投资策略            | 本基金的主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略等。                                       |                 |
| 业绩比较基准          | 中证 800 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×10%+中债综合全价指数收益率×30%                                                 |                 |
| 风险收益特征          | 本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益理论上高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |                 |
| 基金管理人           | 东方基金管理股份有限公司                                                                                           |                 |
| 基金托管人           | 兴业银行股份有限公司                                                                                             |                 |
| 下属分级基金的基金简称     | 东方兴瑞趋势领航混合 A                                                                                           | 东方兴瑞趋势领航混合 C    |
| 下属分级基金的交易代码     | 015381                                                                                                 | 015382          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 28,964,777.11 份                                                                                        | 64,974,894.14 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |                  |
|-----------------|-------------------------------------|------------------|
|                 | 东方兴瑞趋势领航混合 A                        | 东方兴瑞趋势领航混合 C     |
| 1. 本期已实现收益      | 4, 573, 480. 99                     | 11, 788, 815. 75 |
| 2. 本期利润         | 7, 892, 044. 78                     | 20, 136, 477. 52 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 3310                             | 0. 3209          |
| 4. 期末基金资产净值     | 38, 968, 509. 15                    | 86, 091, 958. 40 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 3454                             | 1. 3250          |

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。

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

东方兴瑞趋势领航混合 A

| 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      | 31. 70% | 1. 54%    | 12. 29%    | 0. 58%        | 19. 41% | 0. 96% |
| 过去六个月      | 51. 82% | 1. 64%    | 13. 95%    | 0. 74%        | 37. 87% | 0. 90% |
| 过去一年       | 67. 88% | 1. 79%    | 14. 64%    | 0. 85%        | 53. 24% | 0. 94% |
| 过去三年       | 43. 26% | 1. 67%    | 22. 48%    | 0. 78%        | 20. 78% | 0. 89% |
| 自基金合同生效起至今 | 41. 22% | 1. 63%    | 14. 09%    | 0. 77%        | 27. 13% | 0. 86% |

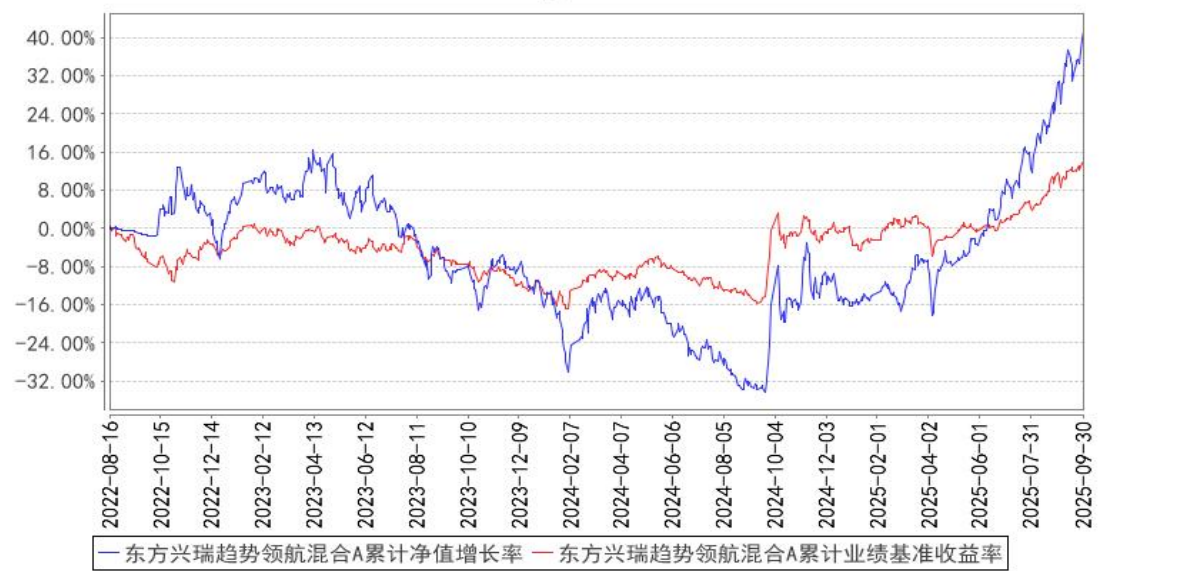
东方兴瑞趋势领航混合 C

| 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          | 31.53% | 1.54% | 12.29% | 0.58% | 19.24% | 0.96% |
| 过去六个月          | 51.45% | 1.64% | 13.95% | 0.74% | 37.50% | 0.90% |
| 过去一年           | 67.13% | 1.79% | 14.64% | 0.85% | 52.49% | 0.94% |
| 过去三年           | 41.19% | 1.67% | 22.48% | 0.78% | 18.71% | 0.89% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 39.10% | 1.63% | 14.09% | 0.77% | 25.01% | 0.86% |

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

东方兴瑞趋势领航混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方兴瑞趋势领航混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 刘文哲 | 本基金基金经理                                       | 2024 年 12 月 30 日 | -    | 6 年    | 北京大学金融硕士，6 年证券从业经历。曾任博时基金管理有限公司研究员。2022 年 10 月加盟本基金管理人，曾任权益研究部研究员、东方睿鑫热点挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。现任东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金基金经理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 许文波 | 本基金基金经理、公司副总经理、权益投资总监、绝对收益部总经理、公募投资决策委员会副主任委员 | 2024 年 12 月 30 日 | -    | 24 年   | 公司副总经理、权益投资总监、绝对收益部总经理、公募投资决策委员会副主任委员，吉林大学工商管理硕士，24 年证券从业经历。曾任新华证券有限责任公司投资顾问部分析师、东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部投资经理、部门经理；德邦基金管理有限公司基金经理、投资研究部总经理。2018 年 4 月加盟本基金管理人，曾任公司总经理助理，东方双债添利债券型证券投资基金基金经理、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方中国红利混合型证券投资基金基金经理、东方欣利混合型证券投资基金基金经理、东方欣益一年持有期偏债混合型证券投资基金基金经理、东方成长回报平衡混合型证券投资基金基金经理、东方欣冉九个月持有期混合型证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理，现任东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理、东方创新医疗股票型证券投资基金基金经理、东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金基金经理。 |

注：①此处的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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其各项实施准则、《东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订），制定了公司公平交易管理制度。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

海外方面，美国“大而美”法案落地形成财政刺激预期，同时美国就业数据走弱驱动美联储 9 月重启降息，财政、货币双向刺激，市场风险偏好回升。但同时关税问题，地缘冲突的反复，美国债务问题担忧，未来宏观环境仍具有一定不确定性。

国内方面，随着中美贸易摩擦缓和，政策对资本市场支持力度提升，各大指数在三季度震荡上行。三季度经济数据维持相对平稳态势，市场保持活跃，风险偏好维持高位，申万一级行业通信、电子、电力设备、有色金属行业季度涨幅超过 40%，仅银行板块下跌 10%。

在基金运作上，本基金 A/C 份额三季度分别上涨 31.70%，31.53%，取得了较好收益，主要得益于把握住了有色金属行业中黄金、铝的行情。考虑到今年基金已实现较好收益率，三季度组合配置更加侧重组合净值的稳定性，降低了单一行业集中度，进行了一部分调整，目的希望实现组合净值稳中有升，控制回撤。操作上，逐步减仓了有色金属行业尤其铜、铝标的，逐步加仓了非银、银行板块。整体看在三季度切换效果一般，错失了铜标的大部分收益，非银、银行三季度后期表现偏弱。四季度，基金配置重心仍会侧重组合净值的稳定性，考虑行业趋势、公司估值、市场情绪等可能进行一定结构调整，努力实现净值稳中有升目标。

更长期，我们仍会坚持过往投资策略，瞄准（1）景气趋势向上且估值合理或偏低的公司；（2）行业景气底部，公司估值底部且行业供应格局好转的公司；（3）盈利相对稳定，低估值，股息率较高的公司。对持仓进行积极调整，希望给持有人带来长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日，本基金 A 类净值增长率为 31.70%，业绩比较基准收益率为 12.29%，高于业绩比较基准 19.41%；本基金 C 类净值增长率为 31.53%，业绩比较基准收益率为 12.29%，高于业绩比较基准 19.24%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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   | 117,566,436.17 | 89.47        |
|    | 其中：股票  | 117,566,436.17 | 89.47        |
| 2  | 基金投资   | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资 | 6,651,026.14   | 5.06         |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 其中：债券             | 6,651,026.14   | 5.06   |
|   | 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      | 2,884,417.54   | 2.20   |
| 8 | 其他资产              | 4,306,348.39   | 3.28   |
| 9 | 合计                | 131,408,228.24 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 53,566,211.93 元，占期末净值比例为 42.83%。

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              | 28,742,050.00 | 22.98        |
| C  | 制造业              | 15,381,960.84 | 12.30        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | -             | -            |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -             | -            |
| J  | 金融业              | 19,876,213.40 | 15.89        |
| 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               | 64,000,224.24 | 51.18        |

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（%） |
|------|-----------|--------------|
|------|-----------|--------------|

|           |               |       |
|-----------|---------------|-------|
| A 基础材料    | 26,992,404.35 | 21.58 |
| B 消费者非必需品 | -             | -     |
| C 消费者常用品  | -             | -     |
| D 能源      | 3,753,032.54  | 3.00  |
| E 金融      | 22,820,775.04 | 18.25 |
| F 医疗保健    | -             | -     |
| G 工业      | -             | -     |
| H 信息技术    | -             | -     |
| I 电信服务    | -             | -     |
| J 公用事业    | -             | -     |
| K 房地产     | -             | -     |
| 合计        | 53,566,211.93 | 42.83 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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  | 600961 | 株冶集团 | 663,000 | 10,760,490.00 | 8.60         |
| 2  | 601899 | 紫金矿业 | 361,200 | 10,633,728.00 | 8.50         |
| 3  | 01787  | 山东黄金 | 194,750 | 6,568,037.46  | 5.25         |
| 3  | 600547 | 山东黄金 | 99,400  | 3,909,402.00  | 3.13         |
| 4  | 01818  | 招金矿业 | 362,000 | 10,331,391.24 | 8.26         |
| 5  | 600988 | 赤峰黄金 | 242,300 | 7,167,234.00  | 5.73         |
| 5  | 06693  | 赤峰黄金 | 91,000  | 2,527,329.50  | 2.02         |
| 6  | 00966  | 中国太平 | 471,400 | 6,550,364.91  | 5.24         |
| 7  | 600109 | 国金证券 | 554,200 | 5,669,466.00  | 4.53         |
| 8  | 02600  | 中国铝业 | 632,000 | 4,656,417.12  | 3.72         |
| 9  | 688146 | 中船特气 | 105,129 | 4,621,470.84  | 3.70         |
| 10 | 002155 | 湖南黄金 | 205,400 | 4,609,176.00  | 3.69         |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 6,651,026.14 | 5.32         |
| 2  | 央行票据      | -            | -            |
| 3  | 金融债券      | -            | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -            | -            |
| 4  | 企业债券      | -            | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -            | -            |
| 6  | 中期票据      | -            | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -            | -            |
| 8  | 同业存单      | -            | -            |
| 9  | 其他        | -            | -            |

|    |    |              |      |
|----|----|--------------|------|
| 10 | 合计 | 6,651,026.14 | 5.32 |
|----|----|--------------|------|

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

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 数量（张）  | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------|--------|--------------|--------------|
| 1  | 019766 | 25 国债 01 | 66,000 | 6,651,026.14 | 5.32         |

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

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

本基金所持有的株冶集团（600961.SH）因存在如下违规行为而收到处罚：

经查明，根据株洲冶炼集团股份有限公司（以下简称公司）披露的《关于董事、高级管理人员亲属短线交易的公告》，公司时任董事、副总经理谈应飞的配偶邓某近日收到中国证券监督管理委员会湖南监管局（以下简称湖南证监局）《行政处罚决定书》，邓某存在通过集中竞价交易方式买卖公司股票的行为。经公司核查，2023 年 5 月 24 日至 2024 年 2 月 2 日，邓某累计买入公司股票 55,700 股，买入金额合计 434,048 元，累计卖出公司股票 55,700 股，卖出金额合计 500,967 元，累计收益 66,371.27 元，交易的违法所得已被湖南证监局罚没。截至公告披露日，邓某未持有公司股票。

上述交易行为构成《证券法》第四十四条规定的短线交易，违反了《上海证券交易所股票上市规则》有关规定及其在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》等有关规定，上海证券交易所作出如下监管措施决定：

对株洲冶炼集团股份有限公司时任董事、副总经理谈应飞予以监管警示。

本基金所持有的赤峰黄金（600988.SH）因存在如下违规行为而收到处罚：

经查，公司全资子公司吉林瀚丰矿业科技有限公司 2023 年一季度因生产设施改造停产两个月，公司未及时进行信息披露，迟至 2023 年 4 月 30 日在 2023 年第一季度报告中披露。中国证券监督管理委员会内蒙古监管局作出如下监管措施决定：

对董淑宝，王建华，赤峰黄金吉隆黄金矿业股份有限公司，杨宜芳采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案措施。

本基金决策依据及投资程序：

（1）研究员对宏观经济、证券市场、行业和公司的发展变化进行深入而有效的研究，形成有关的各类报告，为本基金的投资管理提供决策依据。

（2）投资决策委员会定期召开会议，讨论本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定范围形成本基金的资产配置比例指导意见。

（3）基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，并结合自身的分析判断，形成基金投资计划，主要包括行业配置和投资组合管理。

（4）交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，统一进行具体品种的交易；基金经理必须遵守投资组合决定权和交易下单权严格分离的规定。

（5）投资决策委员会根据市场变化对投资组合计划提出市场风险防范措施，监察稽核部、风险管理部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和量化风险控制。

本基金投资株冶集团（600961.SH）主要基于以下原因：公司 2023 年收购水口山有色金属有

限责任公司后，新增矿山采选业务及矿产铅锌金银产品。得益于矿山收购，2023 年，2024 年，2025 年上半年公司归母净利润分别增长 24.0%，28.7%，57.8%。考虑行业层面，锌冶炼 25 年上半年加工费持续回升，当前宏观环境下，贵金属具备投资价值；公司层面，旗下康家湾矿山扩产驱动 2024-2025 年矿产金属产量提升。量价有望驱动公司继续实现增长。

本基金投资赤峰黄金（600988.SH）主要基于以下原因：公司是一家快速成长的国际化黄金生产商，主要从事在全球范围内的黄金采、选和销售业务，2024 年实现矿产金产量 15.16 吨。行业层面，黄金价格在 2025 年持续上行，驱动公司利润继续增长，2023，2024，2025 年上半年公司归母净利润分别增长 78.2%，119.5%，55.8%。2025 年三季度黄金价格继续上行，公司利润有望受益金价上涨。

除上述情况外，本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未发现存在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、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本报告期内本基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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 | 629,126.72   |
| 3  | 应收股利    | 233,806.13   |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 3,443,415.54 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 4,306,348.39 |

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换债券。

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目          | 东方兴瑞趋势领航混合 A  | 东方兴瑞趋势领航混合 C  |
|-------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 21,730,791.09 | 71,515,290.24 |

|                           |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 21,083,262.10 | 77,029,992.92 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额            | 13,849,276.08 | 83,570,389.02 |
| 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               | 28,964,777.11 | 64,974,894.14 |

注：基金总申购份额包含红利再投资、基金转换入份额，基金总赎回份额包含基金转换出份额。

## §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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §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基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 一、《东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金基金合同》
- 二、《东方兴瑞趋势领航混合型证券投资基金托管协议》
- 三、东方基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程
- 四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

### 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.orient-fund.com](http://www.orient-fund.com)）查阅。

2025 年 10 月 28 日