

# 朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金

## 2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 28 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月12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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30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                         | 8  |
| 2.4 信息披露方式                              | 8  |
| 2.5 其他相关资料                              | 9  |
| §3 主要财务指标和基金净值表现                        | 9  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 9  |
| 3.2 基金净值表现                              | 10 |
| §4 管理人报告                                | 11 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 11 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 12 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 13 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 13 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 13 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 15 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 15 |
| 4.8 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合规守信情况声明                  | 16 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 16 |
| 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见      | 16 |
| §6 半年度财务会计报告（未经审计）                      | 16 |
| 6.1 资产负债表                               | 16 |
| 6.2 利润表                                 | 18 |
| 6.3 净资产变动表                              | 19 |
| 6.4 报表附注                                | 21 |
| §7 投资组合报告                               | 42 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 42 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 43 |
| 7.3 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       | 44 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 46 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 48 |
| 7.6 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      | 49 |
| 7.7 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   | 49 |
| 7.8 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   | 49 |
| 7.9 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      | 49 |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策                     | 49 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 49 |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 49 |
| §8 基金份额持有人信息                            | 50 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构                   | 50 |
| 8.2 盈利投资者数量占比                           | 51 |

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....           | 51 |
| 8.4 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.....   | 51 |
| §9 开放式基金份额变动.....                       | 51 |
| §10 重大事件揭示.....                         | 51 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议.....                   | 51 |
| 10.2 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.....   | 51 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....        | 52 |
| 10.4 基金投资策略的改变.....                     | 52 |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....              | 52 |
| 10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....       | 52 |
| 10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况.....   | 52 |
| 10.8 其他重大事件.....                        | 53 |
| §11 影响投资者决策的其他重要信息.....                 | 53 |
| 11.1 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..... | 53 |
| 11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....                | 53 |
| §12 备查文件目录.....                         | 54 |
| 12.1 备查文件目录.....                        | 54 |
| 12.2 存放地点.....                          | 54 |
| 12.3 查阅方式.....                          | 54 |

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                    |
|------------|--------------------|
| 基金名称       | 朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 朱雀恒心一年持有           |
| 基金主代码      | 011531             |
| 基金运作方式     | 契约型开放式             |
| 基金合同生效日    | 2021年03月01日        |
| 基金管理人      | 朱雀基金管理有限公司         |
| 基金托管人      | 招商银行股份有限公司         |
| 报告期末基金份额总额 | 2,763,649,500.18份  |
| 基金合同存续期    | 不定期                |

### 2.2 基金产品说明

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资策略 | <p><b>1、大类资产配置策略</b></p> <p>本基金对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾宏观经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险控制，适时地做出相应调整。</p> <p><b>2、股票投资策略</b></p> <p>本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在宏观策略研究基础上，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资潜力的细分行业和个股。</p> <p><b>（1）自上而下的行业遴选</b></p> <p>本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>业增长前景、行业盈利前景和产业政策要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业盈利前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等；对于产业政策要素，主要分析国家产业发展方向、政策扶持力度等因素，选择符合高标准市场经济要求的行业。</p> <p>(2) 自下而上的个股选择</p> <p>本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择：一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得国际竞争力或者在国内市场具备难以复制的优势。另一方面是管理层分析，通过对公司管理层及公司治理结构的分析选择治理结构完善、管理层勤勉尽职的上市公司。</p> <p>(3) 综合研判</p> <p>本基金在自上而下和自下而上的基础上，结合估值分析，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的保值增值。通过对绝对估值、相对估值方法的选择和综合研判，选择股价相对低估的股票。就相对估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和成长性分析，确定具有上升基础的股价水平。就绝对估值方法而言，基于行业和公司商业模式的特点，确定关键估值方法，包括股息贴现模型（DDM）、现金流贴现模型（DCF模型）、股权自由现金流贴现模型（FCFE模型）、公司自由现金流贴现模型（FCFF模型）等。</p> <p>3、港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

机制投资于香港股票市场。本基金将遵循上述股票投资策略，优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。

#### 4、债券投资策略

本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对固定收益资产的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。在固定收益资产投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。

#### 5、可转换债券和可交换债券投资策略

可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类证券的双重特性。本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券和可交换债券的特性选择各行业不同的券种。本基金利用可转换债券及可交换债券的债券底价和到期收益率来判断其债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券及可交换债券的溢价率来判断其股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。

#### 6、股指期货投资策略

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

#### 7、资产支持证券投资策略

对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素，研究资产支持证券的收益和风险匹配情况，采用基本面分析和数量化模型相结合的方法对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将在严格控制投资风险的基础

|        |                                                                                                            |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。</p> <p><b>8、存托凭证投资策略</b></p> <p>本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。</p>                |
| 业绩比较基准 | <p>中证800指数收益率*50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*25%+中债综合全价(总值)指数收益率*25%</p>                                            |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，而低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p> |

### 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      |      | 朱雀基金管理有限公司                           | 招商银行股份有限公司                  |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 赵艳                                   | 张姗                          |
|         | 联系电话 | 021-20305888                         | 400-61-95555                |
|         | 电子邮箱 | zhaoyan@rosefinch.cn                 | zhangshan_1027@cmbchina.com |
| 客户服务电话  |      | 400-921-7211                         | 400-61-95555                |
| 传真      |      | 021-20305999                         | 0755-83195201               |
| 注册地址    |      | 西安经济技术开发区草滩生态产业园尚稷路8号一栋二楼            | 深圳市深南大道7088号招商银行大厦          |
| 办公地址    |      | 上海市浦东新区海阳西路555号/东育路588号前滩中心(前滩荟)第58层 | 深圳市深南大道7088号招商银行大厦          |
| 邮政编码    |      | 200126                               | 518040                      |
| 法定代表人   |      | 梁跃军                                  | 缪建民                         |

### 2.4 信息披露方式

|                |         |
|----------------|---------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称 | 《中国证券报》 |
|----------------|---------|

|                   |                       |
|-------------------|-----------------------|
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | www.rosefinchfund.com |
| 基金中期报告置备地点        | 基金管理人和基金托管人的住所        |

### 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                                 |
|--------|------------|--------------------------------------|
| 注册登记机构 | 朱雀基金管理有限公司 | 上海市浦东新区海阳西路555号/东育路588号前滩中心（前滩荟）第58层 |

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 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 | 报告期<br>(2026年01月01日 - 2026年06月30日) |
|---------------|------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 399,329,982.68                     |
| 本期利润          | 321,777,292.87                     |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.1048                             |
| 本期加权平均净值利润率   | 11.79%                             |
| 本期基金份额净值增长率   | 11.82%                             |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末<br>(2026年06月30日)              |
| 期末可供分配利润      | -341,448,547.24                    |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.1235                            |
| 期末基金资产净值      | 2,515,389,877.60                   |
| 期末基金份额净值      | 0.9102                             |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末<br>(2026年06月30日)              |
| 基金份额累计净值增长率   | -8.98%                             |

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

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

3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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<br>增长率① | 份额净值<br>增长率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③     | ②-④   |
|----------------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | 10.35%       | 1.59%               | 4.48%              | 0.86%                     | 5.87%   | 0.73% |
| 过去六个月          | 11.82%       | 1.53%               | 1.81%              | 0.85%                     | 10.01%  | 0.68% |
| 过去一年           | 20.97%       | 1.36%               | 13.36%             | 0.76%                     | 7.61%   | 0.60% |
| 过去三年           | 10.80%       | 1.26%               | 23.35%             | 0.84%                     | -12.55% | 0.42% |
| 过去五年           | -11.52%      | 1.29%               | 1.22%              | 0.85%                     | -12.74% | 0.44% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -8.98%       | 1.25%               | 1.29%              | 0.84%                     | -10.27% | 0.41% |

注：本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率\*50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率\*25%+中债综合全价(总值)指数收益率\*25%。

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

朱雀恒心一年持有累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2021年03月01日-2026年06月30日)



注：

- 1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2021年3月1日）起6个月。
- 2、本基金的业绩比较基准：中证800指数收益率\*50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率\*25%+中债综合全价(总值)指数收益率\*25%。

## §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

朱雀基金管理有限公司经中国证监会证监许可【2018】1496号文批准，并于2018年10月25日成立，注册资本壹亿伍仟万元人民币，其中朱雀股权投资管理有限公司出资占注册资本的65%，上海朱雀辛酉投资中心（有限合伙）出资占注册资本的34.35%，上海朱雀戊戌企业管理合伙企业（有限合伙）出资占注册资本的0.65%。

截至2026年6月30日，公司旗下共管理着9只基金，分别为朱雀产业臻选混合型证券投资基金、朱雀产业智选混合型证券投资基金、朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金、朱雀企业优胜股票型证券投资基金、朱雀企业优选股票型证券投资基金、朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀碳中和三年持有期混合型发起式证券投资基金、朱雀产业精选混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理） | 证券从业 | 说明 |
|----|----|---------------|------|----|
|----|----|---------------|------|----|

|     |            | 期限         |      | 年限   |                                                                                                                                                                        |
|-----|------------|------------|------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |            | 任职日期       | 离任日期 |      |                                                                                                                                                                        |
| 梁跃军 | 公司总经理/基金经理 | 2021-03-01 | -    | 19.5 | 梁跃军，经济学硕士。先后任职于招商银行股份有限公司北京分行、西南证券股份有限公司、大通证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、上海朱雀投资发展中心（有限合伙）、朱雀股权投资管理有限公司。现任公司总经理，担任朱雀产业臻选混合型证券投资基金、朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀碳中和三年持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理。 |
| 王一昊 | 公募投资部基金经理  | 2025-09-12 | -    | 9    | 王一昊，理学硕士。曾任职于朱雀股权投资管理有限公司。现任公司公募投资部基金经理，担任朱雀产业智选混合型证券投资基金、朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。                                                                                     |

注：

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

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》等有关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全

高效的原则管理和运用基金资产，在防范投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 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

2026年上半年，A股市场表现分化明显：创业板指数和科创50指数分别上涨35%和65%，上证综指和沪深300指数则只有个位数涨幅；板块方面，与AI算力相关的科技硬件产业表现尤为突出。产品操作层面，根据产业变化，我们在科技、能源化工、资源和创新药等方向均有布局，并在6月末适当调降了仓位。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀恒心一年持有基金份额净值为0.9102元，本报告期内，基金份额净值增长率为11.82%，同期业绩比较基准收益率为1.81%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

A股市场上半年走势极致分化，申万31个大类行业中有17个累计跌幅上双位数，5500多家上市公司中位数涨幅为-15%左右。6月末7月初，市场波动加大，之前涨幅较大的双创板块调整显著，其他板块则出现一定资金回补。我们认为，随着上市公司中报披露的临近，市场将围绕中报业绩进行再平衡。

AI科技方向，二季度连续大涨之后，在苹果供应链调价与Meta出租算力等影响下，高拥挤的AI硬件明显回调。关于AI投资是否泡沫化的讨论又多了起来。本轮AI投资热潮

始于2022年末OPEN AI推出ChatGpt，此后大模型的不断更迭是推动AI投资的核心力量。训练和运用大模型带来算力需求，算力需求带来超大规模数据中心建设，从而引发AI硬件及相关原材料需要的爆发并伴随价格上涨。当前，市场对AI产业的供给侧测算比较清晰--英伟达GPU出货量、云厂的资本开支、全球数据中心建设进度等，均有成熟的数据体系持续追踪。盲区在需求侧。OpenAI、Anthropic等头部AI大模型公司均未上市，微软、谷歌、亚马逊、Meta等云厂商也不单独披露AI业务收入。市场始终无法回答一个关键问题：究竟有多少企业和消费者在真正为AI付费？再加上终端应用还缺乏移动互联网阶段像苹果手机那样革命性产品的出现，使得AI需求侧极不透明。就叙事而言，大型企业AI竞争、大国之间AI竞争促成资本开支的大规模增长，供给侧逻辑顺畅；需求侧现在除看到愿意为优秀模型coding付费外还没有更成熟的商业模式。在这种情况下，AI产业投资或将是波段上升的态势，资本开支将伴随AI大模型能力的突破和终端应用的落地而波段增长，而不是简单的线性外推。资本市场股价表现将波动更大，而真正具备持续盈利能力、资本开支回报和竞争壁垒的公司会受到市场青睐。

能源方面，6月下旬，国家发展改革委、国家能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》（以下简称《规划》），明确“十五五”时期新型能源体系建设的主要目标和重点任务，到2030年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。其中既有能源综合生产能力约束性指标，也有电力装机的预期性指标。新能源装机比例提升趋势不变，空间布局坚持“全国一盘棋”，全国统一电力市场基本建成等内容，给未来新型能源体系建设指明了方向。整个能源结构变化、系统能力提升、电力市场建设是一个中长期的过程，有望带来产业端的持续变化。规划中，新产业新业态项目多次出现。我们将围绕这些新的机遇思考和布局，比如电力电子技术、绿电直连、虚拟电厂、光储充等。除了基础设施，我们也看好未来电网智能化的发展趋势。二季度AI板块的极致表现也压低了能源相关股票的价格，为布局产业趋势明确，业绩增长确定的品种提供了投资机会。

资源品对流动性较为敏感。霍尔木兹海峡通航时断时续，对原油供应扰动虽未消除但已大大缓解；与此同时，美国6月非农数据低于预期缓解加息担忧，市场已经在交易加息推迟至今年12月的预期。资源品此前表现受流动性预期紧缩而承压，但从基本面看仍维持相对强势，2026年5月工业企业利润数据显示中上游采矿业与原材料制造业的景气度依然相对占优，其中有色、化工是除电子制造业外，唯二5月利润增速累计同比依然在50%以上的行业，且资源并不因海峡封锁而涨价，6月商品价格仍维持相对高位；从估值角度看，龙头企业静态估值普遍在8倍上下，供给的强约束下商品价格的强势有望延续，另一方面部分企业还存在一定的成长性，未来三年产量能够维持10-15%的复合增速，这一估值水平下相关投资机会值得把握。

创新药方面，投资逻辑正在发生潜移默化的变化。过去市场给创新药估值更多是基于管线的预期和想象空间，而现在随着头部创新药企业集体迈过盈亏平衡点，估值正逐步向现金流释放切换，基本面的支撑更为扎实。当前时点，尽管波动率仍会较大，但值

得积极去把握结构性机会，从中长期盈利性和企业价值层面去挖掘优质成长资产：1) 具有全球竞争力、业绩兑现确定性强的创新药龙头。这些企业的核心特征在于已有重磅产品获批上市、商业化放量可期，估值逻辑已从“管线折现”转向“盈利增长”。2) 具备差异化技术平台和BD出海弹性的Biotech。3) 核心临床数据催化剂。7-8月是中报业绩窗口期，具备超预期临床/BD数据的公司有望走出独立修复行情。

综合来看，我们认为市场极致分化行情或将告一段落，中报业绩验证窗口下资金有再平衡趋势。我们的投资组合将继续维持适度均衡的持仓结构，保持对AI科技、能源、资源、创新药等业绩确定性较强、估值具备性价比的品种的配置。中长期维度，我们依旧坚守产业升级核心主线，摒弃纯题材炒作，自下而上筛选拥有真实盈利、核心技术壁垒与可持续成长空间的优质企业。未来市场波动加大，我们已调整仓位，控制组合回撤，力争为持有人创造稳健可持续的投资回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会相关规定及基金合同关于估值的约定，严格执行内部估值控制程序，对基金所持有的投资品种进行估值。

公司设立的估值委员会为公司基金估值决策机构，公司估值委员会成员包括公司总经理、督察长、基金运营部分管高管、监察稽核部负责人、研究部负责人、固定收益人员、基金运营部负责人等相关专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，并在不适用的情况下，及时召开估值委员会修订相关估值方法，以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会审议批准后执行。在每个估值日，本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。基金管理人会对基金资产进行估值后，将估值结果发送基金托管人。基金托管人则按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.7 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发生利润分配情况，符合本基金基金合同的相关规定。

#### 4.8 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

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

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

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

| 资 产     | 附 注 号   | 本期末<br>2026年06月30日 | 上年度末<br>2025年12月31日 |
|---------|---------|--------------------|---------------------|
| 资 产：    |         |                    |                     |
| 货币资金    | 6.4.7.1 | 154,982,375.30     | 147,000,290.37      |
| 结算备付金   |         | -                  | -                   |
| 存出保证金   |         | -                  | -                   |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 2,195,581,508.51   | 2,637,202,389.11    |
| 其中：股票投资 |         | 2,195,581,508.51   | 2,637,202,389.11    |

|               |            |                            |                             |
|---------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 基金投资          |            | -                          | -                           |
| 债券投资          |            | -                          | -                           |
| 资产支持证券投资      |            | -                          | -                           |
| 贵金属投资         |            | -                          | -                           |
| 其他投资          |            | -                          | -                           |
| 衍生金融资产        | 6.4.7.3    | -                          | -                           |
| 买入返售金融资产      | 6.4.7.4    | 150,981,509.80             | -                           |
| 应收清算款         |            | 31,230,755.95              | 28,976,628.32               |
| 应收股利          |            | 544,959.30                 | -                           |
| 应收申购款         |            | 48,605.14                  | 7,012.34                    |
| 递延所得税资产       |            | -                          | -                           |
| 其他资产          | 6.4.7.5    | -                          | -                           |
| 资产总计          |            | 2,533,369,714.00           | 2,813,186,320.14            |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2026年06月30日</b> | <b>上年度末<br/>2025年12月31日</b> |
| <b>负 债：</b>   |            |                            |                             |
| 短期借款          |            | -                          | -                           |
| 交易性金融负债       |            | -                          | -                           |
| 衍生金融负债        | 6.4.7.3    | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款     |            | -                          | -                           |
| 应付清算款         |            | -                          | -                           |
| 应付赎回款         |            | 14,985,820.40              | 12,885,573.12               |
| 应付管理人报酬       |            | 2,498,281.39               | 2,884,715.36                |
| 应付托管费         |            | 416,380.24                 | 480,785.88                  |
| 应付销售服务费       |            | -                          | -                           |
| 应付投资顾问费       |            | -                          | -                           |
| 应交税费          |            | 11.21                      | -                           |
| 应付利润          |            | -                          | -                           |
| 递延所得税负债       |            | -                          | -                           |
| 其他负债          | 6.4.7.6    | 79,343.16                  | 160,000.00                  |

|             |         |                  |                  |
|-------------|---------|------------------|------------------|
| 负债合计        |         | 17,979,836.40    | 16,411,074.36    |
| <b>净资产：</b> |         |                  |                  |
| 实收基金        | 6.4.7.7 | 2,763,649,500.18 | 3,435,942,072.82 |
| 未分配利润       | 6.4.7.8 | -248,259,622.58  | -639,166,827.04  |
| 净资产合计       |         | 2,515,389,877.60 | 2,796,775,245.78 |
| 负债和净资产总计    |         | 2,533,369,714.00 | 2,813,186,320.14 |

注：报告截止日2026年06月30日，基金份额总额2,763,649,500.18份，基金份额净值人民币0.9102元。

### 6.2 利润表

会计主体：朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

| 项 目                  | 附注号      | 本期<br>2026年01月01日至<br>2026年06月30日 | 上年度可比期间<br>2025年01月01日至202<br>5年06月30日 |
|----------------------|----------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| <b>一、营业总收入</b>       |          | <b>340,834,806.10</b>             | <b>201,225,347.54</b>                  |
| 1.利息收入               |          | 481,023.17                        | 3,482,050.84                           |
| 其中：存款利息收入            | 6.4.7.9  | 216,368.22                        | 568,941.73                             |
| 债券利息收入               |          | -                                 | -                                      |
| 资产支持证券利息<br>收入       |          | -                                 | -                                      |
| 买入返售金融资产<br>收入       |          | 264,654.95                        | 2,913,109.11                           |
| 其他利息收入               |          | -                                 | -                                      |
| 2.投资收益（损失以“-”填<br>列） |          | 417,906,472.74                    | 95,829,009.41                          |
| 其中：股票投资收益            | 6.4.7.10 | 401,005,489.34                    | 82,688,331.09                          |
| 基金投资收益               |          | -                                 | -                                      |
| 债券投资收益               | 6.4.7.11 | -                                 | -                                      |
| 资产支持证券投资<br>收益       | 6.4.7.12 | -                                 | -                                      |

|                       |            |                |                |
|-----------------------|------------|----------------|----------------|
| 贵金属投资收益               | 6.4.7.13   | -              | -              |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.14   | -              | -              |
| 股利收益                  | 6.4.7.15   | 16,900,983.40  | 13,140,678.32  |
| 其他投资收益                |            | -              | -              |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16   | -77,552,689.81 | 101,914,287.29 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -              | -              |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.17   | -              | -              |
| 减：二、营业总支出             |            | 19,057,513.23  | 23,303,767.09  |
| 1.管理人报酬               | 6.4.10.2.1 | 16,234,445.17  | 19,862,996.52  |
| 2.托管费                 | 6.4.10.2.2 | 2,705,740.84   | 3,310,499.50   |
| 3.销售服务费               | 6.4.10.2.3 | -              | -              |
| 4.投资顾问费               |            | -              | -              |
| 5.利息支出                |            | -              | -              |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |            | -              | -              |
| 6.信用减值损失              |            | -              | -              |
| 7.税金及附加               |            | 3.53           | -              |
| 8.其他费用                | 6.4.7.18   | 117,323.69     | 130,271.07     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   |            | 321,777,292.87 | 177,921,580.45 |
| 减：所得税费用               |            | -              | -              |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     |            | 321,777,292.87 | 177,921,580.45 |
| 五、其他综合收益的税后净额         |            | -              | -              |
| 六、综合收益总额              |            | 321,777,292.87 | 177,921,580.45 |

### 6.3 净资产变动表

会计主体：朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

| 项目                                       | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日      |                   |                  |
|------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                          | 实收基金                               | 未分配利润             | 净资产合计            |
| 一、上期期末净资产                                | 3,435,942,072.82                   | -639,166,827.04   | 2,796,775,245.78 |
| 二、本期期初净资产                                | 3,435,942,072.82                   | -639,166,827.04   | 2,796,775,245.78 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -672,292,572.64                    | 390,907,204.46    | -281,385,368.18  |
| （一）、综合收益总额                               | -                                  | 321,777,292.87    | 321,777,292.87   |
| （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)      | -672,292,572.64                    | 69,129,911.59     | -603,162,661.05  |
| 其中：1.基金申购款                               | 5,564,197.64                       | -647,006.38       | 4,917,191.26     |
| 2.基金赎回款                                  | -677,856,770.28                    | 69,776,917.97     | -608,079,852.31  |
| （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                                | 2,763,649,500.18                   | -248,259,622.58   | 2,515,389,877.60 |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>2025年01月01日至2025年06月30日 |                   |                  |
|                                          | 实收基金                               | 未分配利润             | 净资产合计            |
| 一、上期期末净资产                                | 4,672,691,799.47                   | -1,334,299,642.81 | 3,338,392,156.66 |
| 二、本期期初净资产                                | 4,672,691,799.47                   | -1,334,299,642.81 | 3,338,392,156.66 |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -458,902,478.77                    | 290,795,670.51    | -168,106,808.26  |
| （一）、综合收益总额                               | -                                  | 177,921,580.45    | 177,921,580.45   |
| （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)      | -458,902,478.77                    | 112,874,090.06    | -346,028,388.71  |
| 其中：1.基金申购款                               | 5,797,203.38                       | -1,468,752.74     | 4,328,450.64     |
| 2.基金赎回款                                  | -464,699,682.15                    | 114,342,842.80    | -350,356,839.35  |
| （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  | 4,213,789,320.70 | -1,043,503,972.30 | 3,170,285,348.40 |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

|          |           |         |
|----------|-----------|---------|
| 梁跃军      | 赵霞        | 樊安      |
| _____    | _____     | _____   |
| 基金管理人负责人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]264号《关于准予朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》注册，由朱雀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《朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币7,908,730,992.68元，业经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师报(验)字(21)第00097号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2021年3月1日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为7,908,730,992.68份基金份额，无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为朱雀基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金每份基金份额的锁定持有期指基金合同生效日、基金份额申购确认日或基金份额转换转入确认日起，至基金合同生效日、基金份额申购确认日或基金份额转换转入确认日次1年的年度对日的前一日止，若该年度对日为非工作日或不存在对应日期的，则顺延至下一个工作日。基金份额在锁定持有期内不办理赎回及转换转出业务。锁定持有期结束后即进入开放持有期，期间可以办理赎回及转换转出业务，每份基金份额的开放持有期首日为锁定持有期到期日的下一个工作日。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规的规定和《朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的有关约定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证)、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府机构债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券(含分离交易可转债的纯债部分)及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监

会相关规定)。基金的投资组合比例为:本基金投资于股票(含存托凭证资产)占基金资产的比例为50%-95%,其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金以后,基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率 $\times$ 50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率 $\times$ 25%+中债综合全价(总值)指数收益率 $\times$ 25%。

本财务报表由本基金的基金管理人朱雀基金管理有限公司于2026年8月28日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金基金合同和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2026年度中期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2026年06月30日的财务状况以及自2026年01月01日起至2026年06月30日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、其他会计估计一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 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。

##### 6.4.5.2 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。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税。2023年9月21日至2027年12月31日期间，公募证券投资基金管理人运营基金转让创新企业境内发行存托凭证（CDR）取得的差价收入，亦暂免征收增值税。

对2025年8月8日之后(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2025年8月8日之前已发行的国债、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。

资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、CDR、债券的差价收入，股票、CDR的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金持有CDR取得的股息红利所得，参照上市公司股息红利差别化个人所得税政策执行。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计

算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2026年06月30日 |
|--------------|--------------------|
| 活期存款         | 124,625.67         |
| 等于：本金        | 124,613.57         |
| 加：应计利息       | 12.10              |
| 减：坏账准备       | -                  |
| 定期存款         | -                  |
| 等于：本金        | -                  |
| 加：应计利息       | -                  |
| 减：坏账准备       | -                  |
| 其中：存款期限1个月以内 | -                  |
| 存款期限1-3个月    | -                  |
| 存款期限3个月以上    | -                  |
| 其他存款         | 154,857,749.63     |
| 等于：本金        | 154,841,275.72     |
| 加：应计利息       | 16,473.91          |

|        |                |
|--------|----------------|
| 减：坏账准备 | -              |
| 合计     | 154,982,375.30 |

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2026年06月30日 |      |                  |                |
|---------------|-------|--------------------|------|------------------|----------------|
|               |       | 成本                 | 应计利息 | 公允价值             | 公允价值变动         |
| 股票            |       | 2,093,861,413.41   | -    | 2,195,581,508.51 | 101,720,095.10 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                  | -    | -                | -              |
| 债券            | 交易所市场 | -                  | -    | -                | -              |
|               | 银行间市场 | -                  | -    | -                | -              |
|               | 合计    | -                  | -    | -                | -              |
| 资产支持证券        |       | -                  | -    | -                | -              |
| 基金            |       | -                  | -    | -                | -              |
| 其他            |       | -                  | -    | -                | -              |
| 合计            |       | 2,093,861,413.41   | -    | 2,195,581,508.51 | 101,720,095.10 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融工具。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2026年06月30日 |           |
|-------|--------------------|-----------|
|       | 账面余额               | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 150,981,509.80     | -         |
| 银行间市场 | -                  | -         |
| 合计    | 150,981,509.80     | -         |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2026年06月30日 |
|-------------|--------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                  |
| 应付赎回费       | -                  |
| 应付证券出借违约金   | -                  |
| 应付交易费用      | -                  |
| 其中：交易所市场    | -                  |
| 银行间市场       | -                  |
| 应付利息        | -                  |
| 预提费用-审计费    | 19,835.79          |
| 预提费用-信息披露费  | 59,507.37          |
| 合计          | 79,343.16          |

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |                  |
|---------------|-------------------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）                       | 账面金额             |
| 上年度末          | 3,435,942,072.82              | 3,435,942,072.82 |
| 本期申购          | 5,564,197.64                  | 5,564,197.64     |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -677,856,770.28               | -677,856,770.28  |
| 本期末           | 2,763,649,500.18              | 2,763,649,500.18 |

注：红利再投及转入份额计入本期申购，转出份额计入本期赎回。

6.4.7.8 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           | -861,862,017.50 | 222,695,190.46 | -639,166,827.04 |
| 本期期初           | -861,862,017.50 | 222,695,190.46 | -639,166,827.04 |
| 本期利润           | 399,329,982.68  | -77,552,689.81 | 321,777,292.87  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 121,083,487.58  | -51,953,575.99 | 69,129,911.59   |
| 其中：基金申购款       | -1,036,516.10   | 389,509.72     | -647,006.38     |
| 基金赎回款          | 122,120,003.68  | -52,343,085.71 | 69,776,917.97   |
| 本期已分配利润        | -               | -              | -               |
| 本期末            | -341,448,547.24 | 93,188,924.66  | -248,259,622.58 |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |
|-----------|-------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 307.97                        |
| 定期存款利息收入  | -                             |
| 其他存款利息收入  | 216,060.24                    |
| 结算备付金利息收入 | -                             |
| 其他        | 0.01                          |
| 合计        | 216,368.22                    |

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |
|------------|-------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 4,567,004,208.59              |
| 减：卖出股票成本总额 | 4,157,473,116.15              |
| 减：交易费用     | 8,525,603.10                  |
| 买卖股票差价收入   | 401,005,489.34                |

**6.4.7.11 债券投资收益**

本基金本报告期内无债券投资收益。

**6.4.7.12 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.13 贵金属投资收益**

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |
|---------------|-------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 16,900,983.40                 |
| 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            | 16,900,983.40                 |

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |
|------------|-------------------------------|
| 1.交易性金融资产  | -77,552,689.81                |
| ——股票投资     | -77,552,689.81                |
| ——债券投资     | -                             |
| ——资产支持证券投资 | -                             |
| ——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                     | -77,552,689.81 |

#### 6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期内无其他收入。

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |
|---------|-------------------------------|
| 审计费用    | 19,835.79                     |
| 信息披露费   | 59,507.37                     |
| 证券出借违约金 | -                             |
| 汇划手续费   | 488.08                        |
| 证券组合费   | 33,826.10                     |
| 存托服务费   | 3,666.35                      |
| 合计      | 117,323.69                    |

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方、关联关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，基金管理人新增三个关联方主体“西安朱雀赢运营管理有限公司”“上海朱雀澜赢企业管理有限公司”“上海朱雀浦赢企业管理有限公司”，三个主体均为基金管理人控股股东的子公司。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

| 关联方名称                | 与本基金的关系               |
|----------------------|-----------------------|
| 朱雀基金管理有限公司（简称“朱雀基金”） | 基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构 |
| 招商银行股份有限公司（简称“招商银行”） | 基金托管人、基金代销机构          |
| 朱雀股权投资管理有限公司         | 基金管理人的控股股东            |
| 上海朱雀辛酉投资中心（有限合伙）     | 基金管理人的股东              |
| 上海朱雀戊戌企业管理合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东              |
| 李华轮                  | 基金管理人的实际控制人           |
| 上海朱雀资产管理有限公司         | 基金管理人控股股东的子公司         |
| 上海朱雀枫域投资有限公司         | 基金管理人控股股东的子公司         |
| 西安朱雀赢投资管理有限公司        | 基金管理人控股股东的子公司         |
| 西安朱雀赢运营管理有限公司        | 基金管理人控股股东的子公司         |
| 上海朱雀澜赢企业管理有限公司       | 基金管理人控股股东的子公司         |
| 上海朱雀浦赢企业管理有限公司       | 基金管理人控股股东的子公司         |

注：上述关联方为与本基金存在重大利益关系的主要关联方。另下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

**6.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

**6.4.10.1.3 债券交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

**6.4.10.1.4 债券回购交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的基金交易。

#### 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间均未有应支付关联方的佣金。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2026年01月01日至20<br>26年06月30日 | 上年度可比期间<br>2025年01月01日至20<br>25年06月30日 |
|------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 16,234,445.17                     | 19,862,996.52                          |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 8,028,005.69                      | 9,853,522.43                           |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 8,206,439.48                      | 10,009,474.09                          |

注：支付基金管理人朱雀基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.20%÷当年天数。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2026年01月01日至2026<br>年06月30日 | 上年度可比期间<br>2025年01月01日至2025<br>年06月30日 |
|----------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,705,740.84                      | 3,310,499.50                           |

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目                          | 本期<br>2026年01月01日至<br>2026年06月30日 | 上年度可比期间<br>2025年01月01日至<br>2025年06月30日 |
|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|
| 基金合同生效日（2021年03月01日）持有的基金份额 | 3,932,934.89                      | 3,932,934.89                           |
| 报告期初持有的基金份额                 | -                                 | -                                      |
| 报告期间申购/买入总份额                | -                                 | -                                      |
| 报告期间因拆分变动份额                 | -                                 | -                                      |
| 减：报告期间赎回/卖出总份额              | -                                 | -                                      |
| 报告期末持有的基金份额                 | -                                 | -                                      |
| 报告期末持有的基金份额占基金总份额比例         | 0.00%                             | 0.00%                                  |

注：基金管理人朱雀基金管理有限公司投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.10.5.2 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

本基金除管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2026年01月01日至2026年06月30日 |        | 上年度可比期间<br>2025年01月01日至2025年06月30日 |        |
|-------|-------------------------------|--------|------------------------------------|--------|
|       | 期末余额                          | 当期利息收入 | 期末余额                               | 当期利息收入 |
| 招商银行  | 124,625.67                    | 307.97 | 244,935.38                         | 478.97 |

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发而于期末持有的流通受限股票。

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.12.4 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因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，而低于股票型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金投资北交所股票，将承担因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。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。

本基金管理人严格遵守国家有关法律、法规、中国证监会规定和公司各项规章制度，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营风格；建立符合现代企业制度要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制和监督机制，确保公司经营管理目标和发展战略的实现；建立行之有效的风险控制机制。在有效控制风险的前提下，确保基金持有人利益最大化，并保证基金持有人的合法权益不受侵犯。强化风险管理、防范各类风险，确保各项经营管理活动的健康运行与公司财产的安全完整，实现公司稳健、持续发展，维护股东权益，维护公司信誉，树立良好的公司形象，及时高效地配合监管部门工作。

在董事会领导下，本基金管理人建立了架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系。公司风险控制体系由公司董事会、合规风控委员会、督察长、管理层、风险控制委员会、监察稽核部和各风险控制部门组成。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，其他存款存放在证券经纪商基金专用账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人计划投资于具有良好信用等级的证券，且通过控制不同等级债券的投资比例以分散信用风险。公司建立了内部评级体系和交易对手库，对信用债券库内品种进行动态跟踪和整体回顾，对交易对手库进行日常维护和监控，并根据实际情况及时做出调整，以控制相应的信用风险。

本期末，本基金无债券投资(上期末：同)。

#### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的债券投资。

#### **6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的债券投资。

#### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### **6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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。

本期末，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净资产无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### **6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度

指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的15%。于本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

本基金的基金管理人对于基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。于本期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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度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。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中

浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2026年<br>06月30<br>日 | 1个月以内          | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息              | 合计               |
|----------------------------|----------------|-------|--------|------|------|------------------|------------------|
| 资产                         |                |       |        |      |      |                  |                  |
| 货币资金                       | 154,982,375.30 | -     | -      | -    | -    | -                | 154,982,375.30   |
| 交易性金融资产                    | -              | -     | -      | -    | -    | 2,195,581,508.51 | 2,195,581,508.51 |
| 买入返售金融资产                   | 150,981,509.80 | -     | -      | -    | -    | -                | 150,981,509.80   |
| 应收清算款                      | -              | -     | -      | -    | -    | 31,230,755.95    | 31,230,755.95    |
| 应收股利                       | -              | -     | -      | -    | -    | 544,959.30       | 544,959.30       |
| 应收申购款                      | -              | -     | -      | -    | -    | 48,605.14        | 48,605.14        |
| 资产总计                       | 305,963,885.10 | -     | -      | -    | -    | 2,227,405,828.90 | 2,533,369,714.00 |
| 负债                         |                |       |        |      |      |                  |                  |
| 应付赎回款                      | -              | -     | -      | -    | -    | 14,985,820.40    | 14,985,820.40    |
| 应付管理人报酬                    | -              | -     | -      | -    | -    | 2,498,281.39     | 2,498,281.39     |
| 应付托管费                      | -              | -     | -      | -    | -    | 416,380.24       | 416,380.24       |
| 应交税费                       | -              | -     | -      | -    | -    | 11.21            | 11.21            |
| 其他负                        | -              | -     | -      | -    | -    | 79,343.16        | 79,343.16        |

|                     |                |       |        |      |      |                  |                  |
|---------------------|----------------|-------|--------|------|------|------------------|------------------|
| 债                   |                |       |        |      |      |                  |                  |
| 负债总计                | -              | -     | -      | -    | -    | 17,979,836.40    | 17,979,836.40    |
| 利率敏感度缺口             | 305,963,885.10 | -     | -      | -    | -    | 2,209,425,992.50 | 2,515,389,877.60 |
| 上年度末<br>2025年12月31日 | 1个月以内          | 1-3个月 | 3个月-1年 | 1-5年 | 5年以上 | 不计息              | 合计               |
| 资产                  |                |       |        |      |      |                  |                  |
| 货币资金                | 147,000,290.37 | -     | -      | -    | -    | -                | 147,000,290.37   |
| 交易性金融资产             | -              | -     | -      | -    | -    | 2,637,202,389.11 | 2,637,202,389.11 |
| 应收清算款               | -              | -     | -      | -    | -    | 28,976,628.32    | 28,976,628.32    |
| 应收申购款               | -              | -     | -      | -    | -    | 7,012.34         | 7,012.34         |
| 资产总计                | 147,000,290.37 | -     | -      | -    | -    | 2,666,186,029.77 | 2,813,186,320.14 |
| 负债                  |                |       |        |      |      |                  |                  |
| 应付赎回款               | -              | -     | -      | -    | -    | 12,885,573.12    | 12,885,573.12    |
| 应付管理人报酬             | -              | -     | -      | -    | -    | 2,884,715.36     | 2,884,715.36     |
| 应付托管费               | -              | -     | -      | -    | -    | 480,785.88       | 480,785.88       |
| 其他负债                | -              | -     | -      | -    | -    | 160,000.00       | 160,000.00       |
| 负债总计                | -              | -     | -      | -    | -    | 16,411,074.36    | 16,411,074.36    |
| 利率敏感度缺口             | 147,000,290.37 | -     | -      | -    | -    | 2,649,774,955.41 | 2,796,775,245.78 |

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值,并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本期末，本基金未持有交易性债券投资(上年度末：同)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(上年度末：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金持有不以记账本位币计价的资产或负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2026年06月30日  |                  |           |                  |
|---------------|---------------------|------------------|-----------|------------------|
|               | 美元折合人民币             | 港币折合人民币          | 其他币种折合人民币 | 合计               |
| 以外币计价的资产      |                     |                  |           |                  |
| 交易性金融资产       | -                   | 809,896,890.61   | -         | 809,896,890.61   |
| 应收股利          | -                   | 544,959.30       | -         | 544,959.30       |
| 资产合计          | -                   | 810,441,849.91   | -         | 810,441,849.91   |
| 以外币计价的负债      |                     |                  |           |                  |
| 负债合计          | -                   | -                | -         | -                |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | -                   | 810,441,849.91   | -         | 810,441,849.91   |
| 项目            | 上年度末<br>2025年12月31日 |                  |           |                  |
|               | 美元折合人民币             | 港币折合人民币          | 其他币种折合人民币 | 合计               |
| 以外币计价的资产      |                     |                  |           |                  |
| 交易性金融资产       | -                   | 1,019,150,908.14 | -         | 1,019,150,908.14 |
| 资产合计          | -                   | 1,019,150,908.14 | -         | 1,019,150,908.14 |
| 以外币计价的负债      |                     |                  |           |                  |
| 负债合计          | -                   | -                | -         | -                |

|               |   |                  |   |                  |
|---------------|---|------------------|---|------------------|
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | - | 1,019,150,908.14 | - | 1,019,150,908.14 |
|---------------|---|------------------|---|------------------|

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设 | 除汇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<br>(单位：人民币元) |                     |
|    |                  | 本期末<br>2026年06月30日              | 上年度末<br>2025年12月31日 |
|    | 所有外币相对人民币升值5%    | 40,522,092.50                   | 50,957,545.41       |
|    | 所有外币相对人民币贬值5%    | -40,522,092.50                  | -50,957,545.41      |

6.4.13.4.3 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在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2026年06月30日 |        | 上年度末<br>2025年12月31日 |        |
|----|--------------------|--------|---------------------|--------|
|    | 公允价值               | 占基金资产净 | 公允价值                | 占基金资产净 |

|               |                  | 值比例<br>(%) |                  | 值比例<br>(%) |
|---------------|------------------|------------|------------------|------------|
| 交易性金融资产—股票投资  | 2,195,581,508.51 | 87.29      | 2,637,202,389.11 | 94.29      |
| 交易性金融资产—基金投资  | -                | -          | -                | -          |
| 交易性金融资产—债券投资  | -                | -          | -                | -          |
| 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            | 2,195,581,508.51 | 87.29      | 2,637,202,389.11 | 94.29      |

6.4.13.4.3.2 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<br>(单位：人民币元) |                     |
|    |                      | 本期末<br>2026年06月30日              | 上年度末<br>2025年12月31日 |
|    | 业绩比较基准上升5%           | 153,697,670.37                  | 158,763,330.74      |
|    | 业绩比较基准下降5%           | -153,697,670.37                 | -158,763,330.74     |

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

**6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值**

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末<br>2026年06月30日 | 上年度末<br>2025年12月31日 |
|---------------|--------------------|---------------------|
| 第一层次          | 2,195,581,508.51   | 2,619,937,449.11    |
| 第二层次          | -                  | -                   |
| 第三层次          | -                  | 17,264,940.00       |
| 合计            | 2,195,581,508.51   | 2,637,202,389.11    |

**6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动**

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

**6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（上年度末：同）。

**6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明**

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

**6.4.15 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。

**§7 投资组合报告****7.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目   | 金额               | 占基金总资产的比例(%) |
|----|------|------------------|--------------|
| 1  | 权益投资 | 2,195,581,508.51 | 86.67        |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 其中：股票             | 2,195,581,508.51 | 86.67  |
| 2 | 基金投资              | -                | -      |
| 3 | 固定收益投资            | -                | -      |
|   | 其中：债券             | -                | -      |
|   | 资产支持证券            | -                | -      |
| 4 | 贵金属投资             | -                | -      |
| 5 | 金融衍生品投资           | -                | -      |
| 6 | 买入返售金融资产          | 150,981,509.80   | 5.96   |
|   | 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      | 154,982,375.30   | 6.12   |
| 8 | 其他各项资产            | 31,824,320.39    | 1.26   |
| 9 | 合计                | 2,533,369,714.00 | 100.00 |

注：权益投资中港股通股票公允价值为809,896,890.61元，占基金资产净值比例32.20%。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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              | 107,764,287.00   | 4.28         |
| C  | 制造业              | 1,270,073,697.05 | 50.49        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -                | -            |
| E  | 建筑业              | 1,414,755.00     | 0.06         |
| 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  | 5,194,826.85     | 0.21         |
| J  | 金融业              | -                | -            |
| K  | 房地产业             | -                | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | -                | -            |

|   |               |                  |       |
|---|---------------|------------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业    | -                | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,237,052.00     | 0.05  |
| 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            | 1,385,684,617.90 | 55.09 |

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别     | 公允价值(人民币)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----------|----------------|--------------|
| 原材料      | 88,809,098.53  | 3.53         |
| 非日常生活消费品 | 113,688,077.51 | 4.52         |
| 日常消费品    | 40,923,505.10  | 1.63         |
| 医疗保健     | 127,506,679.34 | 5.07         |
| 信息技术     | 413,282,146.51 | 16.43        |
| 通讯业务     | 13,028,267.37  | 0.52         |
| 公用事业     | 12,659,116.25  | 0.50         |
| 合计       | 809,896,890.61 | 32.20        |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 数量(股)     | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|-------|-----------|----------------|--------------|
| 1  | H00981 | 中芯国际  | 3,224,500 | 250,377,169.07 | 9.95         |
| 2  | 002938 | 鹏鼎控股  | 1,734,980 | 182,832,192.40 | 7.27         |
| 3  | 002001 | 新 和 成 | 6,357,660 | 180,684,697.20 | 7.18         |
| 4  | 600183 | 生益科技  | 858,672   | 148,893,724.80 | 5.92         |
| 5  | 002028 | 思源电气  | 668,807   | 115,703,611.00 | 4.60         |
| 6  | 601126 | 四方股份  | 1,802,320 | 113,906,624.00 | 4.53         |

|    |        |         |           |                |      |
|----|--------|---------|-----------|----------------|------|
| 7  | 688012 | 中微公司    | 236,609   | 110,851,316.50 | 4.41 |
| 8  | H00522 | ASMPT   | 459,900   | 95,387,739.43  | 3.79 |
| 9  | H01772 | 赣锋锂业    | 2,032,800 | 88,809,098.53  | 3.53 |
| 10 | H02162 | 康诺亚-B   | 1,146,500 | 70,452,324.68  | 2.80 |
| 11 | H06160 | 百济神州    | 385,500   | 57,054,354.66  | 2.27 |
| 12 | 603993 | 洛阳钼业    | 3,154,700 | 55,364,985.00  | 2.20 |
| 13 | H01304 | FORTIOR | 429,300   | 52,425,313.21  | 2.08 |
| 14 | 601899 | 紫金矿业    | 2,084,300 | 52,399,302.00  | 2.08 |
| 15 | H02050 | 三花智控    | 2,269,100 | 52,108,660.72  | 2.07 |
| 16 | 601231 | 环旭电子    | 1,584,490 | 51,337,476.00  | 2.04 |
| 17 | 688192 | 迪哲医药    | 1,273,844 | 50,864,590.92  | 2.02 |
| 18 | 000811 | 冰轮环境    | 871,834   | 49,014,507.48  | 1.95 |
| 19 | 603606 | 东方电缆    | 1,087,525 | 45,143,162.75  | 1.79 |
| 20 | 603296 | 华勤技术    | 542,880   | 40,319,697.60  | 1.60 |
| 21 | H00425 | 敏实集团    | 1,670,100 | 38,323,936.68  | 1.52 |
| 22 | 002311 | 海大集团    | 692,984   | 30,914,016.24  | 1.23 |
| 23 | H01797 | 东方甄选    | 1,133,000 | 22,220,236.25  | 0.88 |
| 24 | H02367 | 巨子生物    | 812,600   | 18,703,268.85  | 0.74 |
| 25 | 300450 | 先导智能    | 449,700   | 18,311,784.00  | 0.73 |
| 26 | 603092 | 德力佳     | 317,461   | 17,133,370.17  | 0.68 |
| 27 | 002335 | 科华数据    | 393,879   | 16,720,163.55  | 0.66 |
| 28 | H06865 | 福莱特玻璃   | 2,715,000 | 15,091,924.80  | 0.60 |
| 29 | H00700 | 腾讯控股    | 34,900    | 13,028,267.37  | 0.52 |
| 30 | H00916 | 龙源电力    | 2,915,000 | 12,659,116.25  | 0.50 |
| 31 | 301498 | 乖宝宠物    | 274,300   | 11,133,837.00  | 0.44 |
| 32 | 002223 | 鱼跃医疗    | 401,900   | 10,312,754.00  | 0.41 |
| 33 | H09988 | 阿里巴巴-W  | 126,000   | 10,161,253.31  | 0.40 |
| 34 | 000852 | 石化机械    | 1,831,712 | 9,085,291.52   | 0.36 |
| 35 | 689009 | 九号公司    | 226,453   | 8,639,181.95   | 0.34 |
| 36 | 002318 | 久立特材    | 342,000   | 8,173,800.00   | 0.32 |

|    |        |        |         |              |      |
|----|--------|--------|---------|--------------|------|
| 37 | 300395 | 菲利华    | 59,400  | 7,943,562.00 | 0.32 |
| 38 | 688385 | 复旦微电   | 111,113 | 7,921,245.77 | 0.31 |
| 39 | H02020 | 安踏体育   | 115,800 | 7,146,073.29 | 0.28 |
| 40 | 688617 | 惠泰医疗   | 35,218  | 6,394,180.08 | 0.25 |
| 41 | 601689 | 拓普集团   | 103,500 | 5,839,470.00 | 0.23 |
| 42 | 601012 | 隆基绿能   | 414,400 | 5,436,928.00 | 0.22 |
| 43 | 688778 | 厦钨新能   | 97,727  | 5,316,348.80 | 0.21 |
| 44 | 688692 | 达梦数据   | 21,265  | 5,194,826.85 | 0.21 |
| 45 | 301323 | 新莱福    | 56,813  | 4,635,372.67 | 0.18 |
| 46 | H03690 | 美团－W   | 50,600  | 3,010,481.16 | 0.12 |
| 47 | H02015 | 理想汽车－W | 73,400  | 2,937,672.35 | 0.12 |
| 48 | 688271 | 联影医疗   | 23,763  | 2,405,528.49 | 0.10 |
| 49 | 688269 | 凯立新材   | 72,696  | 2,305,190.16 | 0.09 |
| 50 | 603098 | 森特股份   | 134,100 | 1,414,755.00 | 0.06 |
| 51 | 300487 | 蓝晓科技   | 23,000  | 1,353,550.00 | 0.05 |
| 52 | 603199 | 九华旅游   | 39,700  | 1,237,052.00 | 0.05 |
| 53 | 002216 | 三全食品   | 47,400  | 546,522.00   | 0.02 |

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

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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  | 002001 | 新 和 成 | 205,090,827.16 | 7.33           |
| 2  | H00981 | 中芯国际  | 194,281,264.00 | 6.95           |
| 3  | 002938 | 鹏鼎控股  | 169,965,140.80 | 6.08           |
| 4  | 000811 | 冰轮环境  | 160,074,059.23 | 5.72           |
| 5  | H02050 | 三花智控  | 137,287,114.62 | 4.91           |

|    |        |         |                |      |
|----|--------|---------|----------------|------|
| 6  | 000852 | 石化机械    | 120,831,888.16 | 4.32 |
| 7  | H00522 | ASMPT   | 111,268,638.71 | 3.98 |
| 8  | 603920 | 世运电路    | 102,483,562.00 | 3.66 |
| 9  | 601126 | 四方股份    | 99,050,376.72  | 3.54 |
| 10 | 688012 | 中微公司    | 92,191,617.11  | 3.30 |
| 11 | 601899 | 紫金矿业    | 88,091,303.00  | 3.15 |
| 12 | 002335 | 科华数据    | 87,366,544.96  | 3.12 |
| 13 | 601012 | 隆基绿能    | 86,281,588.37  | 3.09 |
| 14 | 002850 | 科达利     | 82,899,399.00  | 2.96 |
| 15 | H01772 | 赣锋锂业    | 80,541,033.02  | 2.88 |
| 16 | 689009 | 九号公司    | 77,645,494.40  | 2.78 |
| 17 | 601600 | 中国铝业    | 77,167,457.00  | 2.76 |
| 18 | 603993 | 洛阳钼业    | 74,671,726.38  | 2.67 |
| 19 | H00700 | 腾讯控股    | 74,565,190.63  | 2.67 |
| 20 | H00425 | 敏实集团    | 73,832,356.63  | 2.64 |
| 21 | 603092 | 德力佳     | 70,834,423.71  | 2.53 |
| 22 | 688122 | 西部超导    | 70,226,707.33  | 2.51 |
| 23 | H02162 | 康诺亚－B   | 65,076,367.52  | 2.33 |
| 24 | H09992 | 泡泡玛特    | 64,191,458.14  | 2.30 |
| 25 | 300390 | 天华新能    | 63,118,553.31  | 2.26 |
| 26 | 601231 | 环旭电子    | 61,695,949.80  | 2.21 |
| 27 | H01304 | FORTIOR | 60,462,788.34  | 2.16 |
| 28 | 002028 | 思源电气    | 57,861,823.34  | 2.07 |

7.4.2 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  | 601126 | 四方股份 | 372,029,768.02 | 13.30          |
| 2  | H00981 | 中芯国际 | 283,671,308.90 | 10.14          |

|    |        |        |                |      |
|----|--------|--------|----------------|------|
| 3  | 000811 | 冰轮环境   | 218,234,518.40 | 7.80 |
| 4  | H00700 | 腾讯控股   | 167,426,700.24 | 5.99 |
| 5  | 300390 | 天华新能   | 164,514,657.85 | 5.88 |
| 6  | 605117 | 德业股份   | 162,770,058.40 | 5.82 |
| 7  | 002335 | 科华数据   | 153,160,116.89 | 5.48 |
| 8  | 002938 | 鹏鼎控股   | 150,152,631.77 | 5.37 |
| 9  | 600183 | 生益科技   | 150,072,820.23 | 5.37 |
| 10 | H06160 | 百济神州   | 144,358,511.61 | 5.16 |
| 11 | 603920 | 世运电路   | 135,604,225.72 | 4.85 |
| 12 | 002001 | 新 和 成  | 129,701,761.20 | 4.64 |
| 13 | 002028 | 思源电气   | 111,441,915.00 | 3.98 |
| 14 | 603606 | 东方电缆   | 107,420,293.34 | 3.84 |
| 15 | 688122 | 西部超导   | 102,101,472.08 | 3.65 |
| 16 | 000852 | 石化机械   | 101,638,954.09 | 3.63 |
| 17 | 688111 | 金山办公   | 98,866,208.79  | 3.54 |
| 18 | 688192 | 迪哲医药   | 94,470,143.12  | 3.38 |
| 19 | 689009 | 九号公司   | 88,307,178.00  | 3.16 |
| 20 | 002850 | 科达利    | 86,896,014.28  | 3.11 |
| 21 | H09988 | 阿里巴巴-W | 82,886,283.99  | 2.96 |
| 22 | H03800 | 协鑫科技   | 79,579,226.79  | 2.85 |
| 23 | 601012 | 隆基绿能   | 68,053,123.80  | 2.43 |
| 24 | 601600 | 中国铝业   | 61,053,134.56  | 2.18 |
| 25 | H09992 | 泡泡玛特   | 58,526,605.78  | 2.09 |
| 26 | H01772 | 赣锋锂业   | 57,857,231.26  | 2.07 |

7.4.3 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 | 3,793,404,925.36 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 4,567,004,208.59 |

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### **7.6 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**

本基金本报告期末未持有债券。

#### **7.7 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。

#### **7.8 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。

#### **7.9 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。

#### **7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末投资股指期货。

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

#### **7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

##### **7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

##### **7.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

#### **7.12 投资组合报告附注**

**7.12.1 声明**本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查的情形，在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚的情形。

**7.12.2 声明**基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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 | -             |
| 2  | 应收清算款 | 31,230,755.95 |
| 3  | 应收股利  | 544,959.30    |
| 4  | 应收利息  | -             |
| 5  | 应收申购款 | 48,605.14     |
| 6  | 其他应收款 | -             |
| 7  | 待摊费用  | -             |
| 8  | 其他    | -             |
| 9  | 合计    | 31,824,320.39 |

7.12.4 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。

7.12.5 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的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 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) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构         |        |                  |        |
|----------|-----------|---------------|--------|------------------|--------|
|          |           | 机构投资者         |        | 个人投资者            |        |
|          |           | 持有份额          | 占总份额比例 | 持有份额             | 占总份额比例 |
| 51,032   | 54,155.23 | 11,281,460.78 | 0.41%  | 2,752,368,039.40 | 99.59% |

**8.2 盈利投资者数量占比**

| 项目        | 过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日） |
|-----------|-------------------------------|
| 盈利投资者数量占比 | 99.65%                        |

**8.3 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 | 1,015,383.97 | 0.04%    |

**8.4 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 | >100              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | >100              |

**§9 开放式基金份额变动**

单位：份

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2021年03月01日)基金份额总额 | 7,908,730,992.68 |
| 本报告期期初基金份额总额               | 3,435,942,072.82 |
| 本报告期基金总申购份额                | 5,564,197.64     |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 677,856,770.28   |
| 本报告期基金拆分变动份额               | -                |
| 本报告期期末基金份额总额               | 2,763,649,500.18 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

**§10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内本基金未召开份额持有人大会。

**10.2 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****（1）基金管理人**

本报告期，基金管理人无重大人事变动。

**（2）基金托管人**

本报告期，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人没有受到监管部门调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 |    |
| 广发   | 3      | 8,360,409,133.95 | 100.00%      | 3,858,066.51 | 100.00%    | -  |

|    |  |  |  |  |  |  |
|----|--|--|--|--|--|--|
| 证券 |  |  |  |  |  |  |
|----|--|--|--|--|--|--|

本基金为券商交易模式的基金，基金管理人负责选择证券公司作为证券经纪商办理基金产品的证券交易，使用其专用的交易单元作为本基金的交易单元。基金管理人根据内部控制、合规风控状况、诚信状况、人员储备、业务隔离措施、软硬件设施、交易、研究实力、程序状况、信息隔离等资质条件综合评定选择证券经纪机构。

10.7.2 基金租用或者通过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 |              | 基金交易 |              |
|------|------|--------------|------------------|----------------|------|--------------|------|--------------|
|      | 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 | 成交金额 | 占当期基金成交总额的比例 |
| 广发证券 | -    | -            | 5,875,616,000.00 | 100.00%        | -    | -            | -    | -            |

10.8 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  | 朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金2025年第4季度报告 | 中国证监会指定的媒介 | 2026-01-22 |
| 2  | 朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金2025年年度报告   | 中国证监会指定的媒介 | 2026-03-28 |
| 3  | 朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金2026年第1季度报告 | 中国证监会指定的媒介 | 2026-04-22 |

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内不存在单一投资者持有本基金份额达到或超过20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无其他影响投资者决策的重要信息。

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务获批、营业执照
- 6、基金托管人业务获批、营业执照
- 7、关于申请募集注册朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金的法律意见书
- 8、报告期内获批的各项公告

### 12.2 存放地点

备查文件存放在基金管理人的办公场所

### 12.3 查阅方式

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

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

朱雀基金管理有限公司  
二〇二六年八月二十八日