

上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金  
(FOF)

2024 年年度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人:上银基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2025 年 03 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年03月28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。

本报告期自2024年01月01日起至2024年12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>1</b>
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>6</b>
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>11</b>
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	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	16
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见 .....	17
<b>§ 6 审计报告.....</b>	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	17
6.2 审计报告的基本内容 .....	17
<b>§ 7 年度财务报表 .....</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表 .....	19
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产变动表.....	22
7.4 报表附注 .....	23
<b>§ 8 投资组合报告 .....</b>	<b>49</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	50
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	52
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....	52
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	52

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	52
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	52
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	52
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.12 本报告期投资基金情况 .....	53
8.13 投资组合报告附注 .....	54
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>55</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	56
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	56
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	56
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>57</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>57</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	57
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
11.4 基金投资策略的改变 .....	58
11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	58
11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	58
11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	58
11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	58
11.9 其他重大事件 .....	59

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....61

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....61

12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....61

§ 13 备查文件目录 .....61

13.1 备查文件目录.....62

13.2 存放地点.....62

13.3 查阅方式.....62

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	
基金简称	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）	
基金主代码	013397	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 03 月 03 日	
基金管理人	上银基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	11,248,076.08 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C
下属分级基金的交易代码	013397	013398
报告期末下属分级基金的份额总额	10,055,234.88 份	1,192,841.20 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将通过大类资产配置，投资于不同资产类别中的优质基金，在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、基金投资选择策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略等。
业绩比较基准	上证国债指数收益率*70%+ 沪深 300 指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金、货币型基金中基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上银基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王玲	方圆
	联系电话	021-60232799	95559
	电子邮箱	ling.wang@boscam.com.cn	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		021-60231999	95559
传真		021-60232779	021-62701216
注册地址		上海市浦东新区秀浦路 2388	中国（上海）自由贸易试验区

	号 3 幢 528 室	银城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦 9 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200122	200336
法定代表人	武俊	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.boscam.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京东长安街 1 号东方广场东二座 8 楼
注册登记机构	上银基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦 9 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2024 年		2023 年		2022 年 03 月 03 日（基金合同生效日）-2022 年 12 月 31 日	
	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C
本期已实现收益	103,353.94	-4,544.14	-921,609.05	-264,135.51	-69,842.91	-47,595.29
本期利润	375,146.40	44,479.24	-655,372.30	-138,780.25	-272,046.61	-147,577.96
加权平均基金	0.0373	0.0298	-0.0623	-0.0443	-0.0250	-0.0276



份额 本期 利润						
本期 加权 平均 净值 利润 率	4.05%	3.26%	-6.50%	-4.60%	-2.51%	-2.77%
本期 基金 份额 净值 增长 率	4.10%	3.79%	-6.67%	-6.96%	-2.50%	-2.74%
3.1. 2 期 末数 据和 指标	2024 年末		2023 年末		2022 年末	
期末 可供 分配 利润	-844,904.92	-109,627.33	-952,556.13	-196,892.54	-272,035.44	-147,860.55
期末 可供 分配 基金 份额 利润	-0.0840	-0.0919	-0.0944	-0.0994	-0.0250	-0.0274
期末 基金 资产 净值	9,524,910.56	1,120,328.95	9,183,582.52	1,792,917.66	10,616,706.43	5,246,868.72
期末 基金 份额 净值	0.9473	0.9392	0.9100	0.9049	0.9750	0.9726
3.1. 3 累 计期 末指 标	2024 年末		2023 年末		2022 年末	
基金	-5.27%	-6.08%	-9.00%	-9.51%	-2.50%	-2.74%

份额 累计 净值 增长 率						
---------------------------	--	--	--	--	--	--

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

3、上述基金业绩指标不包括基金份额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

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（F0F）A 净值表现

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	3.24%	0.36%	1.38%	0.52%	1.86%	-0.16%
过去六个月	2.42%	0.37%	7.17%	0.48%	-4.75%	-0.11%
过去一年	4.10%	0.33%	10.51%	0.39%	-6.41%	-0.06%
自基金合同生 效起至今	-5.27%	0.32%	6.69%	0.35%	-11.96%	-0.03%

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（F0F）C 净值表现

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	3.15%	0.36%	1.38%	0.52%	1.77%	-0.16%
过去六个月	2.25%	0.37%	7.17%	0.48%	-4.92%	-0.11%
过去一年	3.79%	0.33%	10.51%	0.39%	-6.72%	-0.06%
自基金合同生 效起至今	-6.08%	0.32%	6.69%	0.35%	-12.77%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为上证国债指数收益率\*70%+ 沪深 300 指数收益率\*30%。

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

上银稳健优选12个月持有混合发起式（FOF）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2022年03月03日-2024年12月31日)

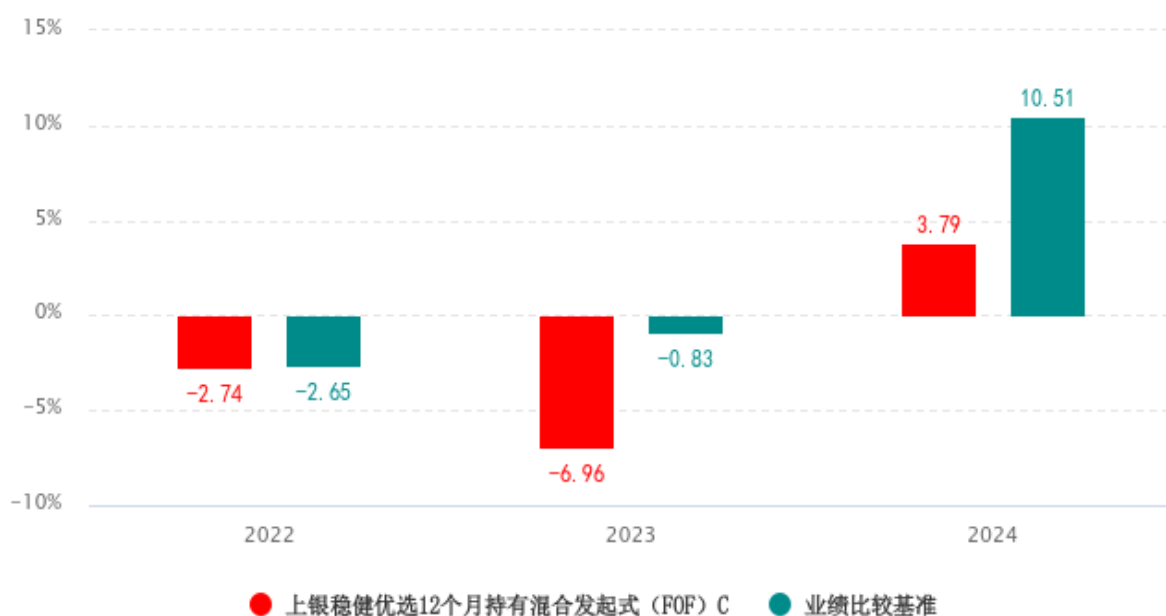
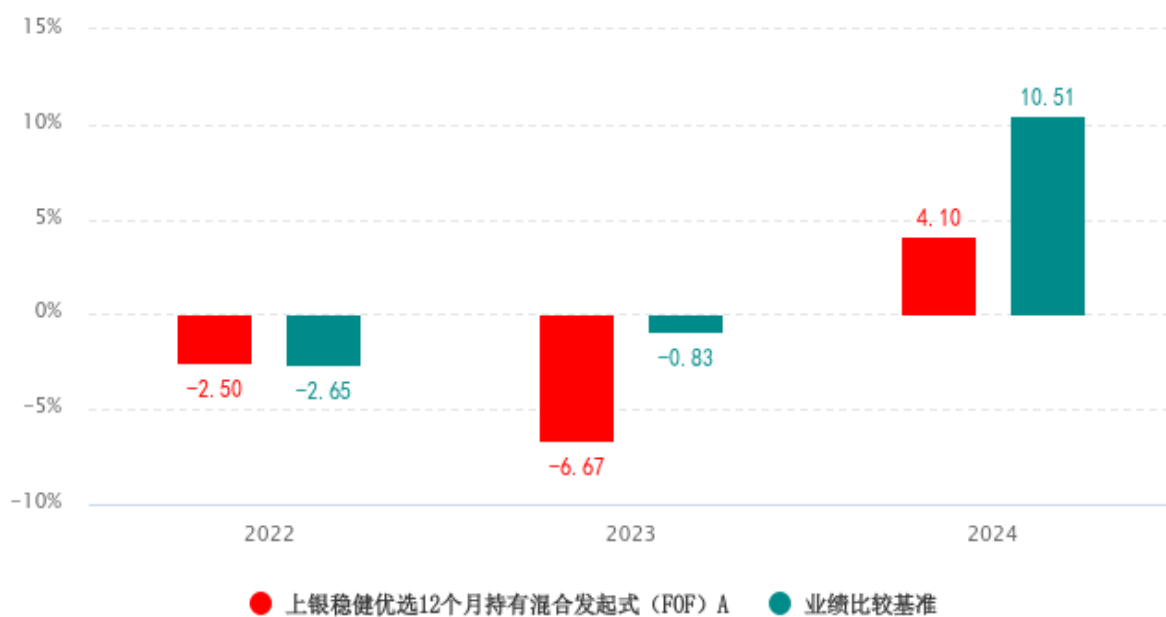


上银稳健优选12个月持有混合发起式（FOF）C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2022年03月03日-2024年12月31日)



注：本基金合同生效日为 2022 年 03 月 03 日，自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同生效日为 2022 年 03 月 03 日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2022 年 03 月 03 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止期间未发生利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

上银基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2013 年 08 月 30 日正式成立，股东为上海银行股份有限公司，注册资本为 3 亿元人民币，注册地上海。截至 2024 年 12 月 31 日，公司管理的基金共有 57 只，分别是：上银慧财宝货币市场基金、上银新兴价值成长混合型证券投资基金、上银慧添利债券型证券投资基金、上银慧盈利货币市场基金、上银鑫达灵活配置混合型证券投资基金、上银慧增利货币市场基金、上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金、上银慧佳盈债券型证券投资基金、上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、上银慧祥利债券型证券投资基金、上银中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金、上银政策性金融债债券型证券投资基金、上银鑫卓混合型证券投资基金、上银慧永利中短期债券型证券投资基金、上银慧丰利债券型证券投资基金、上银可转债精选债券型证券投资基金、上银中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、上银聚永益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银聚德益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银中证 500 指数增强型证券投资基金、上银聚远盈 42 个月定期开放债券型证券投资基金、上银内需增长股票型证券投资基金、上银鑫恒混合型证券投资基金、上银聚远鑫 87 个月定期开放债券型证券投资基金、上银慧恒收益增强债券型证券投资基金、上银医疗健康混合型证券投资基金、上银慧兴盈债券型证券投资基金、上银丰益混合型证券投资基金、上银科技驱动双周定期可赎回混合型证券投资基金、上银慧嘉利债券型证券投资基金、上银鑫尚稳健回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、上银慧鼎利债券型证券投资基金、上银中债 5-10 年国开行债券指数证券投资基金、上银恒泰稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上银高质量优选 9 个月持有期混合型证券投资基金、上银慧尚 6 个月持有期混合型证券投资基金、上银价值增长 3 个月持有期混合型证券投资基金、上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上银新能源产业精选混合型发起式证券投资基金、上银聚顺益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银恒享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上银聚恒益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银慧享利 30 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、上银慧信利三个月定期开放债券型证券投资基金、上银慧鑫利债券型证券投资基金、上银聚嘉益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、上银聚合益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银恒睿养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上银丰瑞一年持有期混合型发起式证券投资基金、上银聚泽益债券型证券投资基金、上银国企红利混合型发起式证券投资基金、上银慧诚利 60 天持有期债券型证券投资基金、上银慧元利 90 天持有期债券型证券投资基金、上银慧臻利率债债券型证券投资基金以及上银数字经济混合型发起式证券投资基金。

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）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		

吴伟	资产配置部副总监、基金经理	2022-03-03	—	14 年	博士研究生，曾任浙江大学博士后研究员，平安资产管理有限责任公司量化研究员，信泰人寿保险股份有限公司资产管理中心配置室负责人，中国太平洋人寿保险股份有限公司账户管理高级经理等职。2021 年 9 月担任上银恒泰稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 3 月担任上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 6 月担任上银恒享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2023 年 6 月担任上银恒睿养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。
王振雄	基金经理	2022-03-11	—	11 年	博士研究生，曾任光大证券理财经理，中国太平洋人寿保险股份有限公司账户经理等职。2021 年 9 月担任上银恒泰稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 3 月担任上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2022 年 6 月担任上银恒享平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理，2023 年 6 月担任上银恒睿养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的约定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《上银基金管理有限公司公平交易管理办法》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、投资组合经理，投资组合经理在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

公司制订了《上银基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式，进行投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的公平交易管理制度，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在参与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的 5% 的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

## 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

在报告期内，本基金基本保持总体权益类资产相对目标配置比例的标配水平，并通过 QDII 基金的配置贡献了部分超额收益。固收投资部分，组合内的债券型基金表现平稳，并加入了部分 QDII 债基和香港互认基金，以丰富债券组合的收益来源。本基金继续坚持以票息策略为主的配置策略，并严格控制久期，信用和流动性风险。组合管理方面，本基金择机增加了黄金 ETF 的配置，关注 QDII 基金及香港互认债券基金的配置机会，并将继续根据全球宏观经济和板块估值情况，对投资地域、行业和主题进行动态调整，以期能在管理好风险的前提下获得超额收益。总体上，本基金力争在资产配置和基金选取层面都获得积极管理创造的超额收益，并适时根据市场风格变化及时进行部分组合调整，以提升 FOF 组合的风险调整后收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A 基金份额净值为 0.9473 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 4.10%，同期业绩比较基准收益率为 10.51%；截至报告期末上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C 基金份额净值为 0.9392 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.79%，同期业绩比较基准收益率为 10.51%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2024 年我国实际 GDP 累计同比增长 5.0%，完成了年初制定的经济增长目标。从三驾马车对 GDP 累计同比贡献率看，消费和净出口是拉动 2024 年我国经济增长的主要动力，2024 年外需的贡献率明显偏高，同时内需的贡献率偏低，而投资的贡献率仍有上升空间。市场表现方面，A 股依然呈现出较为明显的结构性行情，部分板块出现了较大幅度的上涨，如银行、非银、通信、家电、电子、汽车等，而医药、食品饮料、轻工、建材等板块跌幅较深。展望 2025 年，国内财政政策有望开始发力，央行降息降准预期较高，本基金认为美联储仍处于降息周期，国内利率政策受汇率掣肘的程度将有所降低。本基金认为 2025 年权益市场仍将具有结构性机会。行业上主要聚焦两条主线，一是契合新质生产力发展方向，企业竞争优势大，并受益于 AI 大模型赋能的恒生科技板块，包括互联网、半导体制造、新能源汽车、手机等行业龙头企业。二是盈利水平相对稳定，竞争格局较好，同时股息率相对较高的公用事业、家电、有色、石油、煤炭等板。在固定收益市场方面，若国内财政政策力度较大，叠加当前利率位置已经较低，债券市场可能会有一定波动，但在长期利率下行的背景下，本基金认为固收市场全年仍旧会有一定收益。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人继续坚持以维护基金份额持有人利益为宗旨，以规范运作、防范风险、维护投资人利益为原则，由独立的监察稽核部门按照法律法规开展全面的监察稽核工作，保障各项业务合规、稳步推进。

一是进一步推动完善核心业务、关键领域管控机制，细化日常管控措施，为公司各项业务稳步



发展提供了重要保障。二是进一步加强外规内化管理，完善外规内化管理机制，落实各项重要监管政策，健全合规内控制度体系。三是进一步推进合规培训与宣导工作，培养全员树立全面、主动合规风险意识，营造良好的合规文化氛围。四是进一步完善审计检查机制，规范审计检查工作程序，有效提升内控管理水平。

2024 年，本基金管理人以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。未来，本基金管理人将继续以合规运作和风险管理为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金份额持有人的利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《上银基金管理有限公司估值业务管理办法》、《上银基金管理有限公司基金估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员包括分管投资高管、督察长、分管运营高管、投资研究部门负责人、交易部负责人、监察稽核部负责人、风险管理部负责人、基金运营部负责人及相关专业代表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、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决议批准后执行。

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验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本基金为发起式基金，截至本报告期末，基金合同生效不满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

### § 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

本报告期内，基金托管人在上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责

地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，上银基金管理有限公司在上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，上银基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2508594 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（以下简称“该基金”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2024 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责

	<p>任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	<p>该基金管理人上银基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p>

	<p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	虞京京、于航
会计师事务所的地址	北京东长安街 1 号东方广场东二座 8 楼
审计报告日期	2025-03-27

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

报告截止日：2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
-----	-----	-------------------------	--------------------------

<b>资 产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	1,161,464.95	779,459.64
结算备付金		7,376.16	16,097.85
存出保证金		2,926.92	3,286.67
交易性金融资产	7.4.7.2	9,623,397.74	10,254,221.38
其中：股票投资		-	507,983.00
基金投资		9,522,134.34	9,746,238.38
债券投资		101,263.40	0
资产支持证券投资		-	0
贵金属投资		-	0
其他投资		-	0
衍生金融资产	7.4.7.3	-	0
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	0
应收清算款		-	25,000.00
应收股利		0.14	3,300.70
应收申购款		60.00	0
递延所得税资产		-	0
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		10,795,225.91	11,081,366.24
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2023 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	0
交易性金融负债		-	0
衍生金融负债	7.4.7.3	-	0
卖出回购金融资产款		-	0
应付清算款		102,974.12	12,900.52
应付赎回款		1,599.29	39,836.74
应付管理人报酬		6,477.41	7,461.66
应付托管费		1,633.75	1,698.48
应付销售服务费		291.88	467.99
应付投资顾问费		-	0
应交税费		2,009.95	0
应付利润		-	0
递延所得税负债		-	0
其他负债	7.4.7.6	35,000.00	42,500.67
负债合计		149,986.40	104,866.06
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	11,248,076.08	12,073,576.20
未分配利润	7.4.7.8	-602,836.57	-1,097,076.02
净资产合计		10,645,239.51	10,976,500.18
负债和净资产总计		10,795,225.91	11,081,366.24

注：截至本报告期末，基金份额总额 11,248,076.08 份，其中上银稳健优选 12 个月持有混合发起式

（FOF）A 基金份额净值 0.9473 元，基金份额 10,055,234.88 份；上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C 基金份额净值 0.9392 元，基金份额 1,192,841.20 份。

7.2 利润表

会计主体：上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）  
本报告期：2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日 至 2023 年 12 月 31 日
一、营业总收入		560,538.37	-615,563.77
1. 利息收入		6,920.80	10,277.94
其中：存款利息收入	7.4.7.9	6,920.80	10,277.94
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		232,801.73	-1,017,433.72
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-5,731.62	-336,193.62
基金投资收益	7.4.7.11	112,411.98	-756,173.29
债券投资收益	7.4.7.12	265.73	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	125,855.64	74,933.19
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	320,815.84	391,592.01
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
减：二、营业总支出		140,912.73	178,588.78
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	82,711.25	105,192.23
2. 托管费	7.4.10.2.2	18,544.98	24,132.22
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	4,101.75	9,164.79
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	7.4.7.20	-	-
7. 税金及附加		554.75	99.54
8. 其他费用	7.4.7.21	35,000.00	40,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”		419,625.64	-794,152.55

号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		419,625.64	-794,152.55
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		419,625.64	-794,152.55

7.3 净资产变动表

会计主体：上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

本报告期：2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	12,073,576.20	-1,097,076.02	10,976,500.18
二、本期期初净资产	12,073,576.20	-1,097,076.02	10,976,500.18
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-825,500.12	494,239.45	-331,260.67
（一）、综合收益总额	-	419,625.64	419,625.64
（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）	-825,500.12	74,613.81	-750,886.31
其中：1. 基金申购款	15,704.80	-1,402.79	14,302.01
2. 基金赎回款	-841,204.92	76,016.60	-765,188.32
（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）	-	0.00	-
四、本期期末净资产	11,248,076.08	-602,836.57	10,645,239.51
项 目	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	16,283,471.14	-419,895.99	15,863,575.15
二、本期期初净资产	16,283,471.14	-419,895.99	15,863,575.15
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-4,209,894.94	-677,180.03	-4,887,074.97
（一）、综合收益总额	-	-794,152.55	-794,152.55
（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）	-4,209,894.94	116,972.52	-4,092,922.42
其中：1. 基金申购款	59,195.07	-859.82	58,335.25
2. 基金赎回款	-4,269,090.01	117,832.34	-4,151,257.67
（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	12,073,576.20	-1,097,076.02	10,976,500.18
-----------	---------------	---------------	---------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

尉迟平	陈士琛	刘漠
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（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”）《关于准予上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册的批复》（证监许可[2021]1848 号文）批准，由上银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规及《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》和《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》发售，基金合同于 2022 年 3 月 3 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 16,215,045.10 份基金份额。本基金的基金管理人为上银基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》和《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（以下简称“证券投资基金”，包括 QDII 基金及香港互认基金）、国内依法发行上市的股票（包括创业板以及其他依法发行上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金投资于证券投资基金的比例不低于本基金资产的 80%，权益类资产（包括股票、股票型基金和满足条件的混合型基金）占基金资产的比例为 10%-50%。本基金保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。其中，上述“满足条件的混合型基金”指至少满足以下两个条件之一的混合型基金：1）该基金的基金合同中约定的股票资产占基金资产的比例为 60%以上（含）；2）根据该基金的定期报告，最近 4 个季度每个季度股票资产占基金资产的比例均在 60%以上（含）。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人在履行适当程序后，可对上述资产配置比例进行调整。

本基金的业绩比较基准为上证国债指数收益率\*70%+沪深 300 指数收益率\*30%。

7.4.2 会计报表的编制基础



本基金财务报表以持续经营为基础编制。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资、基金投资等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### （b）金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

##### —以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### —以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

##### （a）金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### （d）金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

#### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现

行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- － 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- － 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益和基金投资收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额于除息日确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

#### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》的规定，基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为相应类别的基金份额。在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资。若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活

跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》，在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

对于基金投资，根据中基协发[2017]3 号《关于发布〈基金中基金估值业务指引（试行）〉的通知》之附件《基金中基金估值业务指引（试行）》，按如下方法估值：

（a）对于交易型开放式指数基金、境内上市定期开放式基金及封闭式基金，按所投资基金估值日的收盘价估值；

（b）对于境内上市开放式基金（LOF）及其他境内非货币市场基金，按所投资基金估值日的份额净值估值；

（c）对于境内上市交易型货币市场基金，如所投资基金披露份额净值，则按所投资基金估值日的份额净值估值；如所投资基金披露万份（百份）收益，则按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份（百份）收益计提估值日基金收益；

（d）对于境内非上市货币市场基金按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份收益计提估值日基金收益。

如遇所投资基金不公布基金份额净值、进行折算或拆分、估值日无交易等特殊情况，本基金根据以下原则进行估值：

（1）以所投资基金的基金份额净值估值的，若所投资基金与基金中基金估值频率一致但未公布估值日基金份额净值，按其最近公布的基金份额净值为基础估值。

（2）以所投资基金的收盘价估值的，若估值日无交易，且最近交易日后市场环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后市场环境发生了重大变化的，可使用最新的基金



份额净值为基础或参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素调整最近交易市价，确定公允价值。

(3) 如果所投资基金前一估值日至估值日期间发生分红除权、折算或拆分，基金管理人应根据基金份额净值或收盘价、单位基金份额分红金额、折算拆分比例、持仓份额等因素合理确定公允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[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[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、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]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《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[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

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

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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。

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

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。

d) 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
活期存款	1,161,464.95	779,459.64
等于：本金	1,161,279.41	779,273.76
加：应计利息	185.54	185.88
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-

减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	1, 161, 464. 95	779, 459. 64

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	100, 128. 00	1, 093. 40	101, 263. 40	42. 00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	100, 128. 00	1, 093. 40	101, 263. 40	42. 00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		9, 111, 954. 86	-	9, 522, 134. 34	410, 179. 48
其他		-	-	-	-
合计		9, 212, 082. 86	1, 093. 40	9, 623, 397. 74	410, 221. 48
项目		上年度末 2023 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		493, 344. 00	-	507, 983. 00	14, 639. 00
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		9, 671, 471. 74	-	9, 746, 238. 38	74, 766. 64
其他		-	-	-	-
合计		10, 164, 815. 74	-	10, 254, 221. 38	89, 405. 64

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	—	0
应付赎回费	—	0
应付证券出借违约金	—	0
应付交易费用	—	2,500.67
其中：交易所市场	—	2,500.67
银行间市场	—	0
应付利息	—	0
预提费用	35,000.00	40,000.00
合计	35,000.00	42,500.67

7.4.7.7 实收基金

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A

金额单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,092,330.44	10,092,330.44
本期申购	2,773.11	2,773.11
本期赎回（以“-”号填列）	-39,868.67	-39,868.67
本期末	10,055,234.88	10,055,234.88

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C

金额单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,981,245.76	1,981,245.76
本期申购	12,931.69	12,931.69

本期赎回（以“-”号填列）	-801,336.25	-801,336.25
本期末	1,192,841.20	1,192,841.20

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-952,556.13	43,808.21	-908,747.92
本期期初	-952,556.13	43,808.21	-908,747.92
本期利润	103,353.94	271,792.46	375,146.40
本期基金份额交易产生的变动数	4,297.27	-1,020.07	3,277.20
其中：基金申购款	-312.10	76.95	-235.15
基金赎回款	4,609.37	-1,097.02	3,512.35
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-844,904.92	314,580.60	-530,324.32

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-196,892.54	8,564.44	-188,328.10
本期期初	-196,892.54	8,564.44	-188,328.10
本期利润	-4,544.14	49,023.38	44,479.24
本期基金份额交易产生的变动数	91,809.35	-20,472.74	71,336.61
其中：基金申购款	-1,532.11	364.47	-1,167.64
基金赎回款	93,341.46	-20,837.21	72,504.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-109,627.33	37,115.08	-72,512.25

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	6,556.13	9,895.82
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	324.74	356.08
其他	39.93	26.04
合计	6,920.80	10,277.94

注：其他为结算保证金利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	8,531,307.47	11,492,146.48
减：卖出股票成本总额	8,519,676.00	11,794,852.33
减：交易费用	17,363.09	33,487.77
买卖股票差价收入	-5,731.62	-336,193.62

7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	30,707,906.25	37,926,473.00
减：卖出/赎回基金成本总额	30,569,225.74	38,628,851.51
减：买卖基金差价收入应缴纳 增值税额	5,547.44	995.39
减：交易费用	20,721.09	52,799.39
基金投资收益	112,411.98	-756,173.29

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	265.73	-
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付）差 价收入	-	-
债券投资收益——赎回差价收 入	-	-
债券投资收益——申购差价收	-	-

入		
合计	265.73	—

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	24,939.62	12,410.13
其中：证券出借权益补偿收入	—	—
基金投资产生的股利收益	100,916.02	62,523.06
合计	125,855.64	74,933.19

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	320,815.84	391,592.01
——股票投资	-14,639.00	14,639.00
——债券投资	42.00	—
——资产支持证券投资	—	—
——基金投资	335,412.84	376,953.01
——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	320,815.84	391,592.01

7.4.7.18 其他收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无其他收入。

7.4.7.19 持有基金产生的费用

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	193.11	8.54
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	57,594.22	88,314.02
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	13,199.34	18,132.38

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费和托管费进行的估算；上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

7.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比区间内均无信用减值损失。

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
审计费用	35,000.00	40,000.00
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
合计	35,000.00	40,000.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》（以下简称“《基金合同》”）约定，本基金的《基金合同》生效日为 2022 年 3 月 3 日，《基金合同》生效之日起三年后的对应日为 2025 年 3 月 3 日。截至 2025 年 3 月 3 日日终，本基金的基金规模低于 2 亿元人民币，已触发《基金合同》终止情形，本基金《基金合同》自动终止。本基金最后运作日为 2025 年 3 月 3 日，自 2025 年 3 月 4 日起进入清算程序。

7.4.9 关联方关系



关联方名称	与本基金的关系
上银基金管理有限公司（“上银基金”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
上银瑞金资本管理有限公司（“上银瑞金”）	基金管理人出资成立的子公司

注：本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

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。

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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。

7.4.10.1.4 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。

7.4.10.1.5 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。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	82,711.25	105,192.23
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,437.12	13,110.78
应支付基金管理人的净管理费	77,274.13	92,081.45

注：本基金投资于本基金管理人所管理的基金的部分不收取管理费。支付基金管理人上银基金的基金管理费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有本基金管理人管理的其他基金部分所对应的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.80%的年费率计提。基金管理费的计算方法为：日基金管理费=前一日的基金资产净值扣除前一日所持有的基金管理人管理的其他基金部分所对应的资产净值后的余额×0.80%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	18,544.98	24,132.22

注：本基金投资于本基金托管人所托管的基金的部分不收取托管费。支付基金管理人上银基金的托管费按前一日基金资产净值扣除前一日所持有基金托管人托管的其他基金部分所对应的资产净值后的余额（若为负数，则取 0）的 0.20%的年费率计提。基金托管费的计算方法为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上银稳健优选 12 个月持 有混合发起式（FOF）A	上银稳健优选 12 个月持 有混合发起式（FOF）C	合计
上海银行	-	54.78	54.78
合计	-	54.78	54.78
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上银稳健优选 12 个月持 有混合发起式（FOF）A	上银稳健优选 12 个月持 有混合发起式（FOF）C	合计
上海银行	-	56.83	56.83
交通银行	-	8.67	8.67
合计	-	65.50	65.50

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的销售服务费按前一日该 C 类基金资产净值的 0.30%的年费率计提。其计算公式为：日销售服务费=前一日 C 类基金份额资产净值×0.30%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A

份额单位：份

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2022 年 03 月 03 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00	10,000,000.00
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	10,000,000.00	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基 金总份额比例	88.90%	82.83%

注：本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未持有本基金。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	1,161,464.95	6,556.13	779,459.64	9,895.82

注：本基金的上述银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本报告期末，本基金持有基金管理人上银基金所管理的基金合计人民币 1,116,923.75 元，占本基金资产净值的比例为 10.49%。

7.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

项目	本期 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2023 年 01 月 01 日至 2023 年 12 月 31 日
当期交易基金产生的申购费 （元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费 （元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销 售服务费（元）	0.00	-
当期持有基金产生的应支付管 理费（元）	657.39	-
当期持有基金产生的应支付托 管费（元）	219.20	-
当期交易基金产生的交易费 （元）	-	-

注：上述费用为本基金交易及持有基金管理人所管理基金产生的费用，其中申购费、赎回费是实际产生的费用，销售服务费、管理费和托管费为估算费用。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未向全体份额持有人实施过利润分配。

7.4.12 期末（2024 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所债券。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2024 年 12 月 31 日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部及其下属风险管理人员负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部向督察长负责。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的，由督察长、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，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。本基金的银行存款存放在本基金的托管人交通银行，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，在场外申赎基金份额

均通过该基金的基金管理人的直销柜台以及具有证券投资基金销售业务资格的销售机构办理，违约风险可能性很小；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建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	101,263.40	-
合计	101,263.40	-

注：未评级债券为国债等无需评级的债券。

7.4.13.2.2 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均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 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均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 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均未持有按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 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均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 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均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 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依据基金合同约定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每日对本基金的申购赎回情况进行严密

监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2024 年 12 月 31 日，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，可赎回基金份额净值（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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

报告期内，基金组合资产中的主要投资标的属于《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“流动性新规”）中定义的 7 个工作日可变现资产的范围，基金管理人每日对基金组合资产中的 7 个工作日可变现资产的可变价值进行审慎评估和测算，通过证券出入池以及持续研究跟踪，及时发现并调整流动性不再符合本基金流动性管理要求的个别证券，保证该基金每日净赎回申请不超过基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本基金主动投资于流动性新规中定义的流动性受限资产的市值不超过基金的资产净值的 15%。本基金根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》和流动性新规的要求严格执行开放式基金资金头寸管理的相关规定，每日保持不低于 5% 的现金和到期日在一年以内的政府债券（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等），以备支付基金份额持有人的赎回款。

报告期内本基金组合资产的流动性和变现能力较强，流动性风险较小。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金的生息资产主要为银行存款、存出保证金、结算备付金、买入返售金融资产及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类：

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024 年 12 月	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

31 日					
资产					
货币资金	1,161,464.95	-	-	-	1,161,464.95
结算备付金	7,376.16	-	-	-	7,376.16
存出保证金	2,926.92	-	-	-	2,926.92
交易性金融资产	101,263.40	-	-	9,522,134.34	9,623,397.74
应收股利	-	-	-	0.14	0.14
应收申购款	-	-	-	60.00	60.00
资产总计	1,273,031.43	-	-	9,522,194.48	10,795,225.91
负债					
应付清算款	-	-	-	102,974.12	102,974.12
应付赎回款	-	-	-	1,599.29	1,599.29
应付管理人报酬	-	-	-	6,477.41	6,477.41
应付托管费	-	-	-	1,633.75	1,633.75
应付销售服务费	-	-	-	291.88	291.88
应交税费	-	-	-	2,009.95	2,009.95
其他负债	-	-	-	35,000.00	35,000.00
负债总计	-	-	-	149,986.40	149,986.40
利率敏感度缺口	1,273,031.43	-	-	9,372,208.08	10,645,239.51
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	779,459.64	0	0	-	779,459.64
结算备付金	16,097.85	-	-	0	16,097.85
存出保证金	3,286.67	-	-	0	3,286.67
交易性金融资产	0	0	0	10,254,221.38	10,254,221.38
应收清算款	-	-	-	25,000.00	25,000.00
应收股利	-	-	-	3,300.70	3,300.70
资产总计	798,844.16	0	0	10,282,522.08	11,081,366.24
负债					
应付清算款	-	-	-	12,900.52	12,900.52
应付赎回款	-	-	-	39,836.74	39,836.74
应付管理人报酬	-	-	-	7,461.66	7,461.66
应付托管费	-	-	-	1,698.48	1,698.48



应付销售服务费	-	-	-	467.99	467.99
其他负债	-	-	-	42,500.67	42,500.67
负债总计	-	-	-	104,866.06	104,866.06
利率敏感度缺口	798,844.16	0	0	10,177,656.02	10,976,500.18

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.95% (2023 年 12 月 31 日：0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (2023 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

于 12 月 31 日，本基金面临的其他价格风险列示如下：

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 12 月 31 日		上年度末 2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	507,983.00	4.63
交易性金融资产—基金投资	9,522,134.34	89.45	9,746,238.38	88.79
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	9,522,134.34	89.45	10,254,221.38	93.42

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变
----	----------------------

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 5%	88,514.04	632,500.62
	业绩比较基准下降 5%	-88,514.04	-632,500.62

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 12 月 31 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
第一层次	9,522,134.34	10,254,221.38
第二层次	101,263.40	-
第三层次	-	-
合计	9,623,397.74	10,254,221.38

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2024 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具（2023 年 12 月 31 日：无）。

7.4.14.4 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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2024 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	9,522,134.34	88.21
3	固定收益投资	101,263.40	0.94
	其中：债券	101,263.40	0.94
	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	1,168,841.11	10.83
8	其他各项资产	2,987.06	0.03
9	合计	10,795,225.91	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	416,947.00	3.80
2	601919	中远海控	375,690.00	3.42
3	000921	海信家电	324,552.00	2.96
4	600938	中国海油	286,825.00	2.61
5	600060	海信视像	277,869.00	2.53
6	000333	美的集团	276,881.00	2.52
7	000933	神火股份	267,638.00	2.44

8	603993	洛阳钼业	200,595.00	1.83
9	601088	中国神华	199,118.00	1.81
10	600690	海尔智家	197,692.00	1.80
11	601666	平煤股份	190,794.00	1.74
12	000630	铜陵有色	167,873.00	1.53
13	000807	云铝股份	166,490.00	1.52
14	601600	中国铝业	153,483.00	1.40
15	603979	金诚信	138,114.00	1.26
16	600023	浙能电力	131,560.00	1.20
17	600546	山煤国际	129,890.00	1.18
18	600985	淮北矿业	126,606.00	1.15
19	002532	天山铝业	123,681.00	1.13
20	601872	招商轮船	120,068.00	1.09

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601899	紫金矿业	420,717.00	3.83
2	600938	中国海油	371,674.00	3.39
3	601919	中远海控	357,488.00	3.26
4	000921	海信家电	335,762.00	3.06
5	600060	海信视像	277,013.00	2.52
6	000333	美的集团	274,462.00	2.50
7	000933	神火股份	263,597.00	2.40
8	603993	洛阳钼业	211,881.00	1.93
9	601666	平煤股份	210,476.00	1.92
10	600690	海尔智家	205,331.00	1.87
11	601088	中国神华	204,592.00	1.86
12	000630	铜陵有色	172,252.00	1.57
13	000807	云铝股份	167,514.00	1.53
14	601600	中国铝业	156,024.00	1.42
15	603979	金诚信	142,606.00	1.30
16	601699	潞安环能	136,291.00	1.24
17	600023	浙能电力	128,770.00	1.17
18	600546	山煤国际	122,565.00	1.12
19	600674	川投能源	121,187.00	1.10
20	600985	淮北矿业	120,248.00	1.10

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,026,332.00
卖出股票收入（成交）总额	8,531,307.47

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	101,263.40	0.95
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	101,263.40	0.95

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019740	24 国债 09	1,000	101,263.40	0.95

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 本报告期投资基金情况

8.12.1 投资政策及风险说明

本基金属于混合型基金中基金（FOF），主要投资于股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币市场基金等基金产品。本基金将通过大类资产配置，投资于不同资产类别中的优质基金，在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。本基金长期预期风险和预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金、货币型基金中基金。

8.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	513650	南方标普500ETF(QDII)	交易型开放式	695,000.00	1,108,525.00	10.41	否
2	518880	华安黄金易(ETF)	交易型开放式	178,000.00	1,055,184.00	9.91	否
3	022374	富国亚洲收益债券(QDII)人民币E	契约型开放式	997,932.86	1,052,220.41	9.88	否
4	022503	富国全球债券(QDII)人民币E	契约型开放式	833,564.94	1,045,790.57	9.82	否
5	513110	纳指100	交易型开放式	450,500.00	833,875.50	7.83	否
6	007280	摩根日本精选股票(QDII)A	契约型开放式	417,495.88	704,232.05	6.62	否
7	513390	博时纳斯达克100ETF	交易型开放式	375,600.00	683,216.40	6.42	否

8	012750	上银慧鼎利 债券 A	契约型 开放式	542,352.8 3	561,009.77	5.27	是
9	009560	上银中债 1-3 年国开行债 券指数 A	契约型 开放式	509,825.7 3	555,913.98	5.22	是
10	511260	上证 10 年期 国债 ETF	交易型 开放式	3,700.00	501,549.80	4.71	否
11	513030	华安德国 (DAX) ETF	交易型 开放式	260,000.0 0	372,580.00	3.50	否
12	513080	华安法国 CAC40ETF	交易型 开放式	190,000.0 0	279,680.00	2.63	否
13	217022	招商产业债 券 A	契约型 开放式	134,090.7 5	244,165.85	2.29	否
14	004200	博时富瑞纯 债债券 A	契约型 开放式	178,460.3 8	191,827.06	1.80	否
15	100058	富国产业债 债券 A/B	契约型 开放式	152,653.4 6	185,855.59	1.75	否
16	008763	天弘越南市 场股票发起 (QDII)A	契约型 开放式	45,214.56	68,201.64	0.64	否
17	006105	宏利印度股 票 (QDII)	契约型 开放式	36,231.99	55,373.35	0.52	否
18	519782	交银裕隆纯 债债券 A	契约型 开放式	14,124.79	19,697.02	0.19	否
19	001820	兴全天添益 货币 A	契约型 开放式	1,848.00	1,848.00	0.02	否
20	002937	华夏沃利货 币 B	契约型 开放式	1,388.35	1,388.35	0.01	否

8.13 投资组合报告附注

8.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.13.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票资产。

8.13.3 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	2,926.92
2	应收清算款	-
3	应收股利	0.14
4	应收利息	-
5	应收申购款	60.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,987.06

8.13.4 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。

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

8.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
上银稳健 优选 12 个月持有 混合发起 式 （FOF）A	65	154,695.92	10,000,000.00	99.45%	55,234.88	0.55%
上银稳健 优选 12 个月持有 混合发起	470	2,537.96	0.00	0.00%	1,192,841.20	100.00%



式 (FOF) C						
合计	535	21,024.44	10,000,000.0 0	88.90%	1,248,076.0 8	11.10%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	-	-
	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C	2,153.98	0.18%
	合计	2,153.98	0.02%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	0
	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）A	0
	上银稳健优选 12 个月持有混合发起式（FOF）C	0
	合计	0

9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.0 0	88.90%	10,000,000.0 0	88.90%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人	-	-	-	-	-

员					
基金管理人股 东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.0 0	88.90%	10,000,000.0 0	88.90%	不少于 3 年

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	上银稳健优选 12 个月 持有混合发起式 (FOF) A	上银稳健优选 12 个月 持有混合发起式 (FOF) C
基金合同生效日（2022 年 03 月 03 日）基金 份额总额	10,886,975.07	5,328,070.03
本报告期期初基金份额总额	10,092,330.44	1,981,245.76
本报告期基金总申购份额	2,773.11	12,931.69
减：本报告期基金总赎回份额	39,868.67	801,336.25
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以 “-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,055,234.88	1,192,841.20

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动

报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）改为聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告期应支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为【35,000.00】元人民币。目前该会计师事务所已为本基金提供【1】年审计服务。

11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金管理人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

11.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内本基金托管人及其高级管理人员未受到监管部门稽查或处罚。

11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方财富	2	16,557,639.47	100.00%	12,035.67	100.00%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营行为、合规风控能力和交易、研究等服务能力的基础上，选择基金交易单元，并由公司管理层批准。

2、本报告期内，本基金新增租用华西证券 1 个交易单元，无减少租用交易单元。

11.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		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
东方财富	100,128.00	100.00%	-	-	-	-	43,667,161.80	100.00%
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.9 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	上银基金管理有限公司旗下基金 2023 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-01-22
2	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2023 年第 4 季度报告	中国证监会规定网站	2024-01-22
3	上银基金管理有限公司旗下基金 2023 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-03-29
4	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2023 年年度报告	中国证监会规定网站	2024-03-29
5	上银基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-04-22
6	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2024 年第 1 季度报告	中国证监会规定网站	2024-04-22
7	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中信建投为销	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-05-13

	售机构及参加费率优惠活动的公告		
8	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中欧财富为销售机构及参加费率优惠活动的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-05-17
9	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增平安证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-06-06
10	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-06-28
11	上银基金管理有限公司旗下部分基金更新基金产品资料概要提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-06-28
12	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金产品资料概要更新（2024 年第 1 号）	中国证监会规定网站	2024-06-28
13	上银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-06-28
14	上银基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-07-19
15	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2024 年第 2 季度报告	中国证监会规定网站	2024-07-19
16	上银基金管理有限公司旗下基金 2024 年中期报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-08-30
17	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2024 年中期报告	中国证监会规定网站	2024-08-30
18	上银基金管理有限公司旗下部分基金更新招募说明书及基金产品资料概要提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-09-28
19	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）更新招募说明书（2024 年 09 月 28 日公告）	中国证监会规定网站	2024-09-28
20	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金产品资料概要更	中国证监会规定网站	2024-09-28

	新（2024 年 09 月 28 日公告）		
21	上银基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-10-25
22	上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）2024 年第 3 季度报告	中国证监会规定网站	2024-10-25
23	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增贵文基金为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-11-21
24	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-11-27
25	上银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-12-16
26	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增云湾基金为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2024-12-27

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240101-20241231	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	88.90%
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的文件
- 2、《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》
- 3、《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》
- 4、《上银稳健优选 12 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内在中国证监会规定报刊上公开披露的各项公告

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所

### 13.3 查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人，客服电话：021-60231999，公司网址：

[www.boscam.com.cn](http://www.boscam.com.cn)。

上银基金管理有限公司  
二〇二五年三月三十一日