

东方红创新优选三年定期开放混合型证券
投资基金
2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 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，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	7
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	46
7.1 期末基金资产组合情况	46
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	46
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	47
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	52
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	52
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	52

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	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
7.12 投资组合报告附注	53
§ 8 基金份额持有人信息	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 期末上市基金前十名持有人	54
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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	54
§ 9 开放式基金份额变动	55
§ 10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
10.8 其他重大事件	57
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	58
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	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金
基金简称	东方红创新优选定开混合
场内简称	东方红创优定开
基金主代码	169106
基金运作方式	契约型，定期开放式，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式
基金合同生效日	2018 年 3 月 22 日
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	611,694,038.70 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2018 年 6 月 20 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类资产，本基金的投资策略将结合基金每三年开放一次，在封闭期封闭运作，在开放期内有大规模申购赎回的流动性需求的特点，做好流动性管理，在临近开放期和开放期内，将重点关注基金资产的流动性和变现能力，分散投资，做好流动性管理以应对开放期投资者的赎回需求。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%。
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资港股通标的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		上海东方证券资产管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	周陶	王小飞
	联系电话	021-53952888	021-60637103
	电子邮箱	service@dfham.com	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4009200808	021-60637228
传真		021-63326381	021-60635778
注册地址		上海市黄浦区中山南路 109 号 7 层-11 层	北京市西城区金融大街 25 号

办公地址	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层-11 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200010	100033
法定代表人	杨斌	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.dfham.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区外马路 108 号供销大厦 7 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	24,245,886.56
本期利润	8,587,760.91
加权平均基金份额本期利润	0.0140
本期加权平均净值利润率	1.30%
本期基金份额净值增长率	1.30%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	46,636,138.60
期末可供分配基金份额利润	0.0762
期末基金资产净值	667,513,912.06
期末基金份额净值	1.0913
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	50.50%

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

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

3、期末可供分配利润，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）。

3.2 基金净值表现

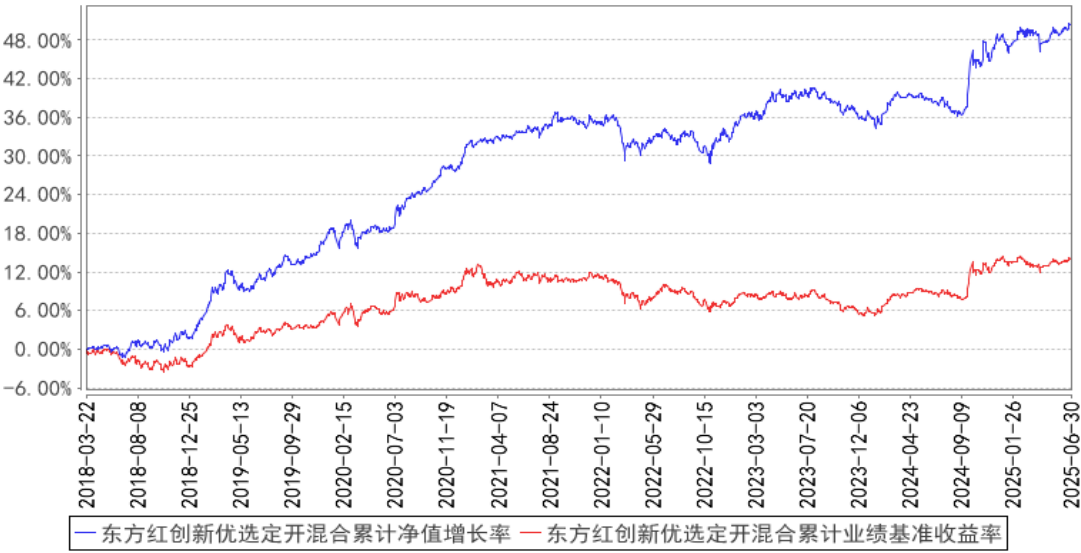
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	1.14%	0.17%	0.75%	0.10%	0.39%	0.07%
过去三个月	1.19%	0.29%	1.17%	0.18%	0.02%	0.11%
过去六个月	1.30%	0.29%	0.00%	0.18%	1.30%	0.11%
过去一年	8.78%	0.35%	4.94%	0.26%	3.84%	0.09%
过去三年	12.15%	0.28%	3.71%	0.21%	8.44%	0.07%
自基金合同生效起至今	50.50%	0.27%	14.11%	0.24%	36.39%	0.03%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率*80%+沪深 300 指数收益率*20%。本基金每个交易日对业绩比较基准根据设定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

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

东方红创新优选定开混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金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

本基金管理人上海东方证券资产管理有限公司成立于 2010 年 7 月 28 日，是国内首家获中国证监会批准设立的券商系资产管理公司。公司经中国证券监督管理委员会《关于核准东方证券股

份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》（证监许可[2010]518 号）批准，由东方证券股份有限公司出资 3 亿元在原东方证券资产管理业务总部的基础上成立。2013 年 8 月，公司成为首家获得“公开募集证券投资基金管理业务资格”的证券公司。公司主要业务为证券资产管理业务和公开募集证券投资基金业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理公募基金 116 只，产品类型涵盖股票型基金、混合型基金、债券型基金、指数型基金、货币型基金和 FOF 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		
徐觅	上海东方 证券资产 管理有限公司基金 经理	2024 年 1 月 26 日	-	17 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理，2016 年 12 月至今任东方红益鑫纯债债券型证券投资基金基金经理、2017 年 08 月至 2023 年 04 月任东方红汇利债券型证券投资基金基金经理、2017 年 08 月至 2023 年 04 月任东方红汇阳债券型证券投资基金基金经理、2017 年 09 月至 2024 年 03 月任东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、2017 年 09 月至 2020 年 05 月任东方红货币市场基金基金经理、2018 年 03 月至今任东方红目标优选三年定期开放混合型证券投资基金基金经理、2018 年 05 月至 2024 年 03 月任东方红配置精选混合型证券投资基金基金经理、2018 年 10 月至今任东方红核心优选一年定期开放混合型证券投资基金基金经理、2020 年 01 月至 2024 年 04 月任东方红安鑫甄选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2020 年 07 月至 2022 年 11 月任东方红益丰纯债债券型证券投资基金基金经理、2022 年 05 月至今任东方红民享甄选一年持有期混合型证券投资基金基金经理、2023 年 11 月至今任东方红 90 天持有期纯债债券型证券投资基金基金经理、2023 年 12 月至今任东方红季鑫 90 天持有期纯债债券型证券投资基金基金经理、2024 年 01 月至今任东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金经理、2025 年 01 月至今任东方红 60 天持有期纯债债券型证券投资基金基金经理。复旦大学

					工商管理硕士。曾任长信基金管理有限责任公司基金事务部基金会计、交易管理部债券交易员，广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员，富国基金管理有限公司固定收益部基金经理助理，上海东方证券资产管理有限公司投资经理。具备证券投资基金从业资格。
李林	本基金基金助理，上海东方证券资产管理有限公司基金经理、基金经理助理	2023 年 12 月 8 日	-	6 年	上海东方证券资产管理有限公司基金经理、基金经理助理，2023 年 08 月至今任东方红汇阳债券型证券投资基金基金经理助理、2023 年 08 月至今任东方红汇利债券型证券投资基金基金经理助理、2023 年 12 月至今任东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金经理助理、2024 年 08 月至今任东方红 60 天持有期纯债债券型证券投资基金基金经理。上海交通大学金融学硕士。曾任上海东方证券资产管理有限公司固定收益研究员。具备证券投资基金从业资格。

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日（转型基金为初始基金合同生效日），“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：本基金基金经理本报告期末未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

4.4 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

债券方面，标志性的 10Y 国债收益率上半年整体持平。2025 年年初从 1.68%下探至新低 1.60%后，在经济复苏预期抬升和央行宏观审慎关注债券市场的影响下，收益率上行至 1.90%水平；4 月初面临关税冲击，10 年国债收益率再次迅速下行至 1.65%；随着关税谈判稳步推进，内需回落压力重新成为主要矛盾，至半年度 10Y 国债收益率回到和年初大致持平的 1.65%水平。货币政策在上半年维持“适度宽松”基调，但一季度受央行宏观审慎基调影响，以 DR001 为代表的市场利率持续高于 OMO 政策利率，二者利差直至 5 月 7 日央行宣布降准降息后，才逐步收敛并于 6 月份转为负值，市场对流动性的体感在二季度也更为宽松。财政政策角度，上半年中央财政前置发力，在特别国债支持下，以旧换新和设备更新政策对消费和制造业投资形成助力。关税摩擦影响下，企业通过“抢出口”和“抢转口”的应对，使得外需在上半年仍然保持较高景气度。尽管金融市场的风险偏好在关税摩擦与谈判的切换间发生剧烈变化，但边际影响逐渐走弱，而实体经济的各方参与者仍然需要较长时期进行应对和调整。本报告期组合配置上以投资级信用债为主，维持 2-3 年期限 AAA 普通信用债和 3-5 年期限大行二永债的持仓，并在久期维度进行了较大幅度的调整：春节后阶段性转向防守，主动缩短久期至 3.2 年左右，并降低杠杆水平；4 月初关税首轮冲突时显著拉长久期，并及时止盈；随着流动性宽松的逐步确认，在 6 月再次拉长久期至 5.7 年左右。

转债方面，上半年转债延续上涨趋势，尤其银行和中低等级涨势显著。万得可转债 AAA 指数报告期内涨幅 5.27%，AA+指数涨幅 4.97%，AA 指数涨幅 5.86%、AA-指数涨幅 12.43%。伴随正股上涨，我们陆续将此前持有的偏债型 AAA 银行转债止盈。

股票方面，上半年权益市场波动较大，行业和板块分化剧烈。春节前后，以 DeepSeek 和机器人为代表的科技创新领域取得突破，显著提振了市场的风险偏好；4 月初关税摩擦下，市场整体迎来剧烈调整，后续受谈判缓和、汇金入市以及整体流动性宽松的支持，股指修复后延续分化走势。代表性指数沪深 300 涨 0.03%，中证 A500 涨 0.47%，而恒生科技指数上涨 18.68%。报告期内，本产品的权益仓位整体持平，继续维持均衡配置的思路，并在板块和行业层面进行了再平衡的操作。具体操作方面，一季度我们对涨幅较大的港股和科技板块个股进行止盈，增配了受益于以旧换新补贴的可选消费和全球定价的金属板块；二季度对涨幅较大的银行和军工行业止盈，减持受关税

冲击的出口消费电子，并降低建筑建材行业的仓位，置换为能源和公用事业等现金流稳定的红利股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0913 元，份额累计净值为 1.4313 元。本报告期基金份额净值增长率为 1.30%，同期业绩比较基准收益率为 0.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券方面，以 10Y 国债收益率为标志，经历 2024 年下半年的快速下行阶段后，2025 年上半年债券收益率整体仍然位于 2% 以下，但已有一定程度向上波动。我们认为这正是今年以来中央财政提高财政赤字率，加大财政支出强度的效果体现，虽然市场此前的预期不高，但在观察到基本面的变化后，仍然给予了较为正面的反应。下一阶段，如果财政政策能够继续保持力度和持续性，进而带动和促进居民的消费需求和企业的投资需求，预计经济运行也将展现更大的活力和韧性。考虑到货币政策在这一过程中的协同，我们维持对短期和中短期的各类债券品种的相对乐观，对长期限的债券保持相对谨慎，对产品的久期调整将更加灵活。

转债方面，受益于流动性的宽松和正股上涨，加之低风险偏好者涌入偏债型转债，共同推动转债定价整体进入高位。从溢价率角度我们更多选择对应的正股进行配置。我们将保持对转债这类资产的关注，继续强化对信用基本面的研究，对定价模型做持续优化改进，将个体的深度研究与理论定价更紧密的结合，力争筛选出满足产品风险收益特征所需的标的。

权益方面，我们观察到财政赤字率从往年的 3% 抬升至 4% 的水平，显示中央财政的主动作为；7 月以来从中央部委到行业协会对“反内卷”的高度重视，在 GDP 平减指数连续 9 个季度为负的当下，也体现出对症结的精准识别。后续随着各项政策持续落地和带动效应的逐步体现，市场预期可能发生转变，风险偏好将得以提升，我们对经济的韧性也将有更深的理解和认识。在下一阶段，我们仍将保持均衡配置的思路，维持现有整体仓位水平，以行业和板块间再平衡的操作为主。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人对投资品种进行估值时原则上应保持估值程序和技术的一致性，对旗下管理的不同产品持有的具有相同特征的同一投资品种的估值调整原则、程序及技术应当一致（中国证监会规定的特殊品种除外）。为了保障基金能真实、准确地反映投资品种的公允价值，本基金管理人

授权估值委员会负责建立健全估值决策体系，估值委员会成员的任命和调整由总经理办公会审议决定。运营部是估值委员会的日常办事机构。本基金管理人估值委员和估值人员均具有专业胜任能力和相关工作经验。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同及相关法律法规的规定，本报告期内，本基金实施利润分配 2 次，共分配利润 6,112,207.39 元。

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
-----	-----	------------------------	--------------------------

资 产:			
货币资金	6.4.7.1	3,369,670.61	2,334,480.06
结算备付金		16,943,289.53	27,032,762.82
存出保证金		29,724.95	62,726.60
交易性金融资产	6.4.7.2	905,770,109.60	921,339,958.87
其中: 股票投资		167,878,430.38	175,371,615.58
基金投资		-	-
债券投资		737,891,679.22	745,968,343.29
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	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中: 债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		4,212,610.13	1,369,802.00
应收股利		311,705.27	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		930,637,110.09	952,139,730.35
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债:			
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		262,523,020.96	287,098,409.36
应付清算款		17.73	4,202.75
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		382,234.93	392,002.69
应付托管费		109,209.97	112,000.78
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		16,095.18	11,678.54
应付利润		2.64	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	92,616.62	164,347.18
负债合计		263,123,198.03	287,782,641.30

净资产：			
实收基金	6.4.7.10	611,694,038.70	611,065,271.27
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	55,819,873.36	53,291,817.78
净资产合计		667,513,912.06	664,357,089.05
负债和净资产总计		930,637,110.09	952,139,730.35

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.0913 元，基金份额总额 611,694,038.70 份。

6.2 利润表

会计主体：东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		13,465,527.46	25,887,741.02
1. 利息收入		52,247.82	2,598,194.10
其中：存款利息收入	6.4.7.13	49,193.05	383,396.61
债券利息收入		-	-
资产支持证券利 息收入		-	-
买入返售金融资 产收入		3,054.77	2,214,797.49
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-” 填列）		29,071,405.29	-6,440,633.42
其中：股票投资收益	6.4.7.14	11,538,553.36	-28,355,529.02
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	15,113,854.55	20,750,694.73
资产支持证券投 资收益	6.4.7.16	-	91,701.64
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	2,418,997.38	1,072,499.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认产 生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 （损失以“-” 号填 列）	6.4.7.20	-15,658,125.65	29,573,152.79

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. 21	-	157, 027. 55
减：二、营业总支出		4, 877, 766. 55	5, 747, 729. 44
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	2, 300, 814. 88	3, 733, 614. 47
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6. 4. 10. 2. 2	657, 375. 58	1, 066, 746. 95
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		1, 809, 857. 18	801, 179. 29
其中：卖出回购金融资产支出		1, 809, 857. 18	801, 179. 29
6. 信用减值损失	6. 4. 7. 22	-	-
7. 税金及附加		8, 659. 62	16, 946. 86
8. 其他费用	6. 4. 7. 23	101, 059. 29	129, 241. 87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8, 587, 760. 91	20, 140, 011. 58
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8, 587, 760. 91	20, 140, 011. 58
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8, 587, 760. 91	20, 140, 011. 58

6.3 净资产变动表

会计主体：东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 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	611, 065, 271. 27	53, 291, 817. 78	664, 357, 089. 05
二、本期期初净资产	611, 065, 271. 27	53, 291, 817. 78	664, 357, 089. 05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	628, 767. 43	2, 528, 055. 58	3, 156, 823. 01
（一）、综合收益总额	-	8, 587, 760. 91	8, 587, 760. 91
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资	628, 767. 43	52, 502. 06	681, 269. 49

产减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	628,767.43	52,502.06	681,269.49
2. 基金赎回款	-	-	-
(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)	-	-6,112,207.39	-6,112,207.39
四、本期期末净资产	611,694,038.70	55,819,873.36	667,513,912.06
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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	1,395,526,872.07	15,624,350.29	1,411,151,222.36
二、本期期初净资产	1,395,526,872.07	15,624,350.29	1,411,151,222.36
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列)	-785,078,811.63	-2,178,460.90	-787,257,272.53
(一)、综合收益总额	-	20,140,011.58	20,140,011.58
(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)	-785,078,811.63	-22,318,472.48	-807,397,284.11
其中：1. 基金申购款	4,549,519.32	133,047.46	4,682,566.78
2. 基金赎回款	-789,628,330.95	-22,451,519.94	-812,079,850.89
(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	610,448,060.44	13,445,889.39	623,893,949.83

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：

成飞

汤琳

陈培

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

东方红创新优选三年定期开放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[2017]2260 号《关于准予东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金注册的批复》核准，由上海东方证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式基金，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 1,987,779,184.38 元。业经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2018）第 0195 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2018 年 3 月 22 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,987,884,087.75 份基金份额，其中认购资金利息折合 104,903.37 份基金份额。本基金的基金管理人为上海东方证券资产管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日，结束之日为基金合同生效日所对应的第三年年度对日前的倒数第一日。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日，结束之日为第二个封闭期起始之日所对应的第三年年度对日前的倒数第一日，依此类推。本基金自封闭期结束之日的下一个工作日起进入开放期（即每个开放期首日为每个封闭期起始之日的第三年年度对日，包括该工作日），期间可以办理申购、赎回或其他业务。本基金每个开放期原则上不少于 5 个工作日且最长不超过 20 个工作日。

经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）深证上[2018]272 号核准，本基金 226,339,955.00 份基金份额于 2018 年 6 月 20 日在深交所挂牌交易。未上市交易的托管在场外的基金份额，基金份额持有人在符合相关办理条件的前提下通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票及存托凭证（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行的股票及存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、次

级债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债、中央银行票据、中期票据、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、短期融资券、超短期融资券等）、银行存款（包括协议存款、通知存款、定期存款等）、同业存单、债券回购等货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债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的相关规定）。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。本基金的投资比例为：本基金投资组合中股票资产（含存托凭证）投资比例为基金资产的 0%—30%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0%-50%）；开放期每个交易日日终，在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，封闭期内每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期末发生会计估计变更。

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》、财税[2014]81号文《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[2016]127号文《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》、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号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信〔2021〕20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部、税务总局、中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税〔2014〕81号《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[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。

对证券投资基金从中国内地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。

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。

对内地个人投资者通过沪港通、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。内地个人投资者通过沪港通、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。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至 2027 年 12 月 31 日。

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。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

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。

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 2025 年 6 月 30 日
活期存款	3,369,670.61
等于：本金	3,369,325.50
加：应计利息	345.11
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	3,369,670.61

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		160,340,652.40	-	167,878,430.38	7,537,777.98
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	334,328,266.75	2,065,090.66	338,336,130.66	1,942,773.25
	银行间市场	392,712,682.25	3,241,548.56	399,555,548.56	3,601,317.75
	合计	727,040,949.00	5,306,639.22	737,891,679.22	5,544,091.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		887,381,601.40	5,306,639.22	905,770,109.60	13,081,868.98

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 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	15,257.22
其中：交易所市场	12,637.22
银行间市场	2,620.00
应付利息	-
预提费用	77,359.40
合计	92,616.62

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	611,065,271.27	611,065,271.27
本期申购	628,767.43	628,767.43

本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	611,694,038.70	611,694,038.70

注：申购含红利再投、转换入份（金）额，赎回含转换出份（金）额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 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	28,458,777.27	24,833,040.51	53,291,817.78
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	28,458,777.27	24,833,040.51	53,291,817.78
本期利润	24,245,886.56	-15,658,125.65	8,587,760.91
本期基金份额交易产生的变动数	43,682.16	8,819.90	52,502.06
其中：基金申购款	43,682.16	8,819.90	52,502.06
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-6,112,207.39	-	-6,112,207.39
本期末	46,636,138.60	9,183,734.76	55,819,873.36

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	15,234.06
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	33,854.12
其他	104.87
合计	49,193.05

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
----	----------------------------

股票投资收益——买卖股票差价收入	11,538,553.36
股票投资收益——赎回差价收入	—
股票投资收益——申购差价收入	—
股票投资收益——证券出借差价收入	—
合计	11,538,553.36

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	105,731,075.30
减：卖出股票成本总额	93,994,239.40
减：交易费用	198,282.54
买卖股票差价收入	11,538,553.36

6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	6,999,984.45
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	8,113,870.10
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	15,113,854.55

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	508,174,763.34

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	495,700,490.93
减：应计利息总额	4,347,624.86
减：交易费用	12,777.45
买卖债券差价收入	8,113,870.10

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-申购差价收入。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,418,997.38
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	2,418,997.38

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-15,658,125.65
股票投资	-7,976,630.06
债券投资	-7,681,495.59
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-15,658,125.65

6.4.7.21 其他收入

注：本基金本报告期内无其他收入。

6.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	17,852.03
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
证券组合费	1,154.89
银行费用	3,945.00
账户维护费	18,600.00
合计	101,059.29

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

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
上海东方证券资产管理有限公司（“东证资管”）	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
东方证券股份有限公司（“东方证券”）	基金管理人的股东
上海东证期货有限公司（“东证期货”）	受东方证券控制的公司

注：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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
东方证券	198,731,716.09	100.00	806,840,763.92	84.01

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券成交总额的比例（%）

东方证券	382,491,178.96	100.00	819,373,375.00	76.66
------	----------------	--------	----------------	-------

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例（%）	成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例（%）
东方证券	19,234,132,000.00	100.00	22,667,390,000.00	99.90

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
东方证券	90,137.00	100.00	12,637.22	100.00
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
东方证券	601,340.33	83.94	5,016.94	16.07

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果等。

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 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,300,814.88	3,733,614.47
其中：应支付销售机构的客户维护费	983,599.54	1,491,846.29

应支付基金管理人的净管理费	1, 317, 215. 34	2, 241, 768. 18
---------------	-----------------	-----------------

注：1、本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.7%的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.7\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

2、实际支付销售机构的客户维护费以本基金管理人和销售机构对账确认的金额为准。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	657, 375. 58	1, 066, 746. 95

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.2\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

注：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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		上年度可比期间	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	30 日			
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	3,369,670.61	15,234.06	15,594,609.65	205,137.02

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金用于期货交易结算的资金分别存放于东证期货的结算账户和保证金账户中，结算备付金按协议利率计息，存出保证金不计息。于 2025 年 06 月 30 日，本基金存放于东证期货的结算备付金余额（不含应计利息）为 2,098.51 元，存出保证金余额为 0 元（2024 年 12 月 31 日：结算备付金余额 2,087.88 元，存出保证金余额 0 元）。于报告期内，本基金存放于东证期货的结算备付金利息收入为 10.18 元（2024 年同期：15.62 元）。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记 日	除息日		每 10 份基金 份额分 红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 3 月 21 日	2025 年 3 月 24 日	2025 年 3 月 21 日	0.0500	2,719,469.78	335,857.98	3,055,327.76	-
2	2025 年 6 月 6 日	2025 年 6 月 9 日	2025 年 6 月 6 日	0.0500	2,711,468.12	345,411.51	3,056,879.63	-
合计	-	-	-	0.1000	5,430,937.90	681,269.49	6,112,207.39	-

注：本基金于资产负债表日之后、中期报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情况请参见资产负债表日后事项。

6.4.12 期末（2025 年 6 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001382	新亚电缆	2025 年 3 月 13 日	6 个月	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月内（含）	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股锁定	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股锁定	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股锁定	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
301173	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股锁定	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁定	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301458	钧崴电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股锁定	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股锁定	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-

301479	弘景光电	2025年5月28日	1-6个月	新股锁定-送股/转增股	-	77.87	52	-	4,049.24	-
301535	浙江华远	2025年3月18日	6个月	新股锁定	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301590	优优绿能	2025年5月28日	6个月	新股锁定	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301601	惠通科技	2025年1月8日	6个月	新股锁定	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301602	超研股份	2025年1月15日	6个月	新股锁定	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301658	首航新能	2025年3月26日	6个月	新股锁定	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301678	新恒汇	2025年6月13日	6个月	新股锁定	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603049	中策橡胶	2025年5月27日	6个月	新股锁定	46.50	42.85	321	14,926.50	13,754.85	-
603124	江南新材	2025年3月12日	6个月	新股锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603257	中国瑞林	2025年3月28日	6个月	新股锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰	2025年3月	6个月	新股锁定	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-

	新材	月 4 日								
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股锁定	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
688411	海博思创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股锁定	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股锁定	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股锁定	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1-6 个月	新股锁定-送股/转增股	-	79.68	52	-	4,143.36	-
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股锁定	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

注：1、根据中国证监会《关于修改〈上市公司证券发行管理办法〉的决定》、《关于修改〈创业板上市公司证券发行管理暂行办法〉的决定》以及《关于修改〈上市公司非公开发行股票实施细则〉的决定》，本基金所认购的非公开发行股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

2、基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

3、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配

售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

4、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

5、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 60,023,020.96 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
232580001	25 工行二级资本债 01BC	2025 年 7 月 7 日	101.31	32,000	3,241,893.70
242400020	24 交行永续债 01BC	2025 年 7 月 7 日	103.33	300,000	30,998,284.93
242480086	24 中行永续债 02BC	2025 年 7 月 7 日	102.11	300,000	30,631,650.41
合计				632,000	64,871,829.04

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 202,500,000.00 元，于 2025 年 07 月 01 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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。本基金管理人制定了

相应政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，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，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见等。在经营层面设立风险控制委员会，负责指导、协调和监督各职能部门和各业务单元开展风险管理工作；根据董事会制定的风险管理原则制订相关风险控制政策，使公司整体业务发展战略与风险承受能力保持相当；督促各职能部门在日常工作中识别各项业务所涉及的各类重大风险，组织对重大事件、重大决策和重要业务流程的风险进行评估，就相关解决方案进行评审；督促各职能部门识别和评估新产品、新业务的风险，就相关控制措施进行评审；督促各职能部门重点关注内控机制薄弱环节和可能给公司带来重大损失的事件，审议并决定相应的控制措施和解决方案；根据公司风险管理总体策略和各职能部门与业务单元职责分工，指导实施风险应对方案；审议公司投资授权有关的风险控制方案等。

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。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行。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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：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

注：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

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	9,958,815.43	-
合计	9,958,815.43	-

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	462,050,942.46	496,704,107.68
AAA 以下	-	-
未评级	265,881,921.33	249,264,235.61
合计	727,932,863.79	745,968,343.29

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：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

注：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可于开放日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于开放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 2025 年 06 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额中有 262,523,020.96 元将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同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，因此账面余额约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》且

于基金开放期内按照《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期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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放期内，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）。

本基金所持证券主要在证券交易所或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 6.4.12。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得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 06 月 30 日，本基金投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

于开放期内，本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 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，确保每日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 2025 年 06 月 30 日，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 202 5 年 6 月 30 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	3,369,670.61	-	-	-	-	-	3,369,670.61
结 算 备 付 金	16,943,289.53	-	-	-	-	-	16,943,289.53
存 出 保 证 金	29,724.95	-	-	-	-	-	29,724.95
交 易 性 金 融 资 产	-	9,958,815.43	-	583,174,178.06	144,758,685.73	167,878,430.38	905,770,109.60
应 收 股	-	-	-	-	-	311,705.27	311,705.27

利							
应							
收							
清							
算							
款	-	-	-	-	-	4,212,610.13	4,212,610.13
资	20,342,685.09	9,958,815.43		583,174,178.06	144,758,685.73	172,402,745.78	930,637,110.09
产							
总							
计							
负							
债							
应							
付							
管							
理							
人							
报							
酬						382,234.93	382,234.93
应							
付							
托							
管							
费						109,209.97	109,209.97
应							
付							
清							
算							
款						17.73	17.73
卖							
出							
回							
购	262,523,020.96						262,523,020.96
金							
融							
资							
产							
款							
应							
付							
利							
润						2.64	2.64
应							
交							
税						16,095.18	16,095.18

费							
其他						92,616.62	92,616.62
负债							
负债	262,523,020.96					600,177.07	263,123,198.03
总计							
利率							
敏感	242,180,335.87	9,958,815.43		583,174,178.06	144,758,685.73	171,802,568.71	667,513,912.06
度缺							
口							
上							
年							
度							
末							
202							
4	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
年							
12							
月							
31							
日							
资							
产							
货							
币	2,334,480.06						2,334,480.06
资							
金							
结							
算	27,032,762.82						27,032,762.82
备							
付							
金							
存							
出	62,726.60						62,726.60
保							
证							
金							
交			42,728,202.96	586,822,797.87	116,417,342.46	175,371,615.58	921,339,958.87
易							

性 金 融 资 产							
应 收 清 算 款	-	-	-	-	-	1,369,802.00	1,369,802.00
资 产 总 计	29,429,969.48	-	42,728,202.96	586,822,797.87	116,417,342.46	176,741,417.58	952,139,730.35
负 债							
应 付 管 理 人 报 酬	-	-	-	-	-	392,002.69	392,002.69
应 付 托 管 费	-	-	-	-	-	112,000.78	112,000.78
应 付 清 算 款	-	-	-	-	-	4,202.75	4,202.75
卖 出 回 购 金 融 资 产 款	287,098,409.36	-	-	-	-	-	287,098,409.36
应 交 税	-	-	-	-	-	11,678.54	11,678.54

费							
其他负债	-	-	-	-	-	164,347.18	164,347.18
负债总计	287,098,409.36	-	-	-	-	684,231.94	287,782,641.30
利率敏感度缺口	-257,668,439.88	-	42,728,202.96	586,822,797.87	116,417,342.46	176,057,185.64	664,357,089.05

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 市场利率下降 25 个基点	9,844,106.81	9,054,551.44
	2. 市场利率上升 25 个基点	-9,475,979.68	-8,809,054.01

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，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 2025 年 6 月 30 日			
	美元	港币	其他币种	合计

	折合人民币	折合人民币	折合人民币	
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	26,637,498.64	-	26,637,498.64
资产合计	-	26,637,498.64	-	26,637,498.64
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	-	26,637,498.64	-	26,637,498.64
项目	上年度末 2024 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	-	30,542,206.78	-	30,542,206.78
资产合计	-	30,542,206.78	-	30,542,206.78
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	-	30,542,206.78	-	30,542,206.78

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率外其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1、港币相对人民币升值 5%	1,331,874.93	1,527,110.34
	2、港币相对人民币贬值 5%	-1,331,874.93	-1,527,110.34

6.4.13.4.3 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或银行间同业市场交易的证券涨跌趋势的影响，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其他价格风险管理。

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 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	167,878,430.38	25.15	175,371,615.58	26.40
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	167,878,430.38	25.15	175,371,615.58	26.40

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 沪深 300 指数上升 5%	10,069,216.45	8,219,736.69
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-10,069,216.45	-8,219,736.69

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的其他价格风险进行分析。上表为其其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，股票市场指数（沪深 300）价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

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 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	167,496,215.41	260,158,822.71
第二层次	737,907,064.76	660,955,557.64
第三层次	366,829.43	225,578.52
合计	905,770,109.60	921,339,958.87

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的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 2025 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日：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	167,878,430.38	18.04
	其中：股票	167,878,430.38	18.04
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	737,891,679.22	79.29
	其中：债券	737,891,679.22	79.29
	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	20,312,960.14	2.18
8	其他各项资产	4,554,040.35	0.49
9	合计	930,637,110.09	100.00

注：1、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 26,637,498.64 元人民币，占期末基金资产净值比例 3.99%。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

金额单位：人民币元

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	4,351,929.00	0.65
B	采矿业	1,811,550.00	0.27
C	制造业	90,729,006.23	13.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,062,036.00	0.91
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	3,995,188.00	0.60
H	住宿和餐饮业	—	—

I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,922,699.31	1.34
J	金融业	20,993,581.00	3.15
K	房地产业	3,534,091.00	0.53
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	28,403.20	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	812,448.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	141,240,931.74	21.16

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（%）
10 能源	3,943,016.45	0.59
15 原材料	-	-
20 工业	4,022,907.83	0.60
25 可选消费	3,094,082.20	0.46
30 主要消费	-	-
35 医药卫生	-	-
40 金融	1,904,972.36	0.29
45 信息技术	1,450,000.50	0.22
50 通信服务	7,018,276.01	1.05
55 公用事业	3,599,639.91	0.54
60 房地产	1,604,603.38	0.24
合计	26,637,498.64	3.99

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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	600030	中信证券	308,500	8,520,770.00	1.28
2	000333	美的集团	110,300	7,963,660.00	1.19
3	00700	腾讯控股	15,300	7,018,276.01	1.05
4	300750	宁德时代	21,800	5,498,396.00	0.82
5	000858	五粮液	38,000	4,518,200.00	0.68
6	00386	中国石油化工股份	1,052,000	3,943,016.45	0.59
7	300348	长亮科技	204,600	3,557,994.00	0.53
8	600309	万华化学	63,900	3,467,214.00	0.52

9	600406	国电南瑞	146,600	3,285,306.00	0.49
10	002415	海康威视	115,000	3,188,950.00	0.48
11	09988	阿里巴巴-W	30,900	3,094,082.20	0.46
12	300059	东方财富	128,200	2,965,266.00	0.44
13	688187	时代电气	69,151	2,949,290.15	0.44
14	600660	福耀玻璃	49,600	2,827,696.00	0.42
15	600584	长电科技	83,000	2,796,270.00	0.42
16	002371	北方华创	6,200	2,741,702.00	0.41
17	600585	海螺水泥	127,000	2,726,690.00	0.41
18	01199	中远海运港口	570,000	2,703,019.80	0.40
19	688012	中微公司	13,945	2,542,173.50	0.38
20	000831	中国稀土	69,900	2,524,788.00	0.38
21	603986	兆易创新	19,900	2,517,947.00	0.38
22	688008	澜起科技	30,683	2,516,006.00	0.38
23	600111	北方稀土	97,800	2,435,220.00	0.36
24	601628	中国人寿	58,500	2,409,615.00	0.36
25	002352	顺丰控股	48,700	2,374,612.00	0.36
26	601633	长城汽车	109,400	2,349,912.00	0.35
27	688041	海光信息	15,879	2,243,543.91	0.34
28	002714	牧原股份	53,300	2,239,133.00	0.34
29	600391	航发科技	76,500	2,233,800.00	0.33
30	688072	拓荆科技	14,422	2,216,805.62	0.33
31	001979	招商蛇口	244,300	2,142,511.00	0.32
32	300498	温氏股份	123,700	2,112,796.00	0.32
33	300037	新宙邦	57,100	2,009,920.00	0.30
34	600887	伊利股份	71,800	2,001,784.00	0.30
35	600276	恒瑞医药	38,500	1,998,150.00	0.30
36	601985	中国核电	207,300	1,932,036.00	0.29
37	601995	中金公司	54,600	1,930,656.00	0.29
38	00005	汇丰控股	22,000	1,904,972.36	0.29
39	00836	华润电力	108,000	1,865,411.96	0.28
40	601899	紫金矿业	92,900	1,811,550.00	0.27
41	601319	中国人保	205,600	1,790,776.00	0.27
42	002179	中航光电	41,000	1,654,760.00	0.25
43	688333	铂力特	27,575	1,642,367.00	0.25
44	001872	招商港口	81,600	1,620,576.00	0.24
45	603195	公牛集团	31,780	1,533,385.00	0.23
46	600900	长江电力	48,900	1,473,846.00	0.22
47	002138	顺络电子	52,200	1,467,864.00	0.22
48	00285	比亚迪电子	50,000	1,450,000.50	0.22
49	002028	思源电气	19,700	1,436,327.00	0.22
50	003816	中国广核	390,600	1,421,784.00	0.21
51	600048	保利发展	171,800	1,391,580.00	0.21

52	000807	云铝股份	87,000	1,390,260.00	0.21
53	300433	蓝思科技	62,300	1,389,290.00	0.21
54	600031	三一重工	76,500	1,373,175.00	0.21
55	02057	中通快递-W	10,450	1,319,888.03	0.20
56	300760	迈瑞医疗	5,700	1,281,075.00	0.19
57	002311	海大集团	21,300	1,247,967.00	0.19
58	600023	浙能电力	232,900	1,234,370.00	0.18
59	601881	中国银河	71,700	1,229,655.00	0.18
60	688777	中控技术	27,041	1,214,411.31	0.18
61	688120	华海清科	7,180	1,211,266.00	0.18
62	601788	光大证券	67,200	1,208,256.00	0.18
63	002993	奥海科技	26,300	1,090,661.00	0.16
64	600760	中航沈飞	16,900	990,678.00	0.15
65	688775	影石创新	5,725	938,946.56	0.14
66	601688	华泰证券	52,700	938,587.00	0.14
67	601126	四方股份	57,600	937,152.00	0.14
68	002252	上海莱士	133,800	919,206.00	0.14
69	00135	昆仑能源	128,000	889,479.55	0.13
70	01209	华润万象生活	25,400	879,055.96	0.13
71	603000	人民网	42,800	864,988.00	0.13
72	01193	华润燃气	46,200	844,748.40	0.13
73	300015	爱尔眼科	65,100	812,448.00	0.12
74	000938	紫光股份	33,000	791,670.00	0.12
75	06049	保利物业	24,000	725,547.42	0.11
76	000895	双汇发展	26,400	644,424.00	0.10
77	601179	中国西电	104,300	640,402.00	0.10
78	603345	安井食品	7,300	587,066.00	0.09
79	000999	华润三九	17,680	553,030.40	0.08
80	000100	TCL 科技	105,600	457,248.00	0.07
81	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
82	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
83	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
84	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
85	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
86	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
87	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
88	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
89	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
90	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
91	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
92	603049	中策橡胶	321	13,754.85	0.00
93	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
94	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00

95	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
96	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
97	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
98	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
99	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
100	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
101	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
102	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
103	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00

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	00386	中国石油化工股份	3,803,952.88	0.57
2	600584	长电科技	3,329,269.00	0.50
3	600406	国电南瑞	3,294,484.00	0.50
4	300059	东方财富	2,999,302.00	0.45
5	09896	名创优品	2,885,565.71	0.43
6	688012	中微公司	2,656,839.62	0.40
7	000063	中兴通讯	2,652,253.00	0.40
8	300348	长亮科技	2,648,953.00	0.40
9	002371	北方华创	2,612,703.00	0.39
10	01208	五矿资源	2,567,259.98	0.39
11	01199	中远海运港口	2,564,184.73	0.39
12	688072	拓荆科技	2,527,331.85	0.38
13	000831	中国稀土	2,318,973.00	0.35
14	600111	北方稀土	2,317,957.00	0.35
15	603986	兆易创新	2,296,625.00	0.35
16	600000	浦发银行	1,997,755.00	0.30
17	600031	三一重工	1,997,692.00	0.30
18	600391	航发科技	1,988,182.00	0.30
19	688187	时代电气	1,979,125.47	0.30
20	601766	中国中车	1,971,274.00	0.30

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	03690	美团-W	7,526,839.31	1.13
2	00700	腾讯控股	6,005,716.07	0.90
3	601211	国泰海通	5,476,601.00	0.82
4	00175	吉利汽车	4,366,493.09	0.66
5	601088	中国神华	4,059,384.00	0.61
6	09988	阿里巴巴-W	3,565,148.11	0.54
7	300750	宁德时代	3,256,999.00	0.49
8	600585	海螺水泥	3,148,844.00	0.47
9	02020	安踏体育	2,939,179.89	0.44
10	300604	长川科技	2,762,582.00	0.42
11	300274	阳光电源	2,730,379.00	0.41
12	603501	豪威集团	2,710,219.00	0.41
13	601318	中国平安	2,462,464.00	0.37
14	09896	名创优品	2,419,689.28	0.36
15	302132	中航成飞	2,320,182.00	0.35
16	600000	浦发银行	2,153,252.00	0.32
17	300260	新莱应材	1,994,850.00	0.30
18	000063	中兴通讯	1,974,850.00	0.30
19	601766	中国中车	1,974,601.00	0.30
20	01208	五矿资源	1,933,314.47	0.29

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	94,477,684.26
卖出股票收入（成交）总额	105,731,075.30

注：“买入股票成本（成交）总额”和“卖出股票收入（成交）总额”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。

7.5 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	114,555,427.10	17.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	360,302,767.67	53.98
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	101,316,561.09	15.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	151,758,107.93	22.73

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	9,958,815.43	1.49
9	其他	-	-
10	合计	737,891,679.22	110.54

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

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	019742	24 特国 01	670,000	76,531,236.44	11.47
2	242400005	24 农行永续 债 01	400,000	41,474,489.86	6.21
3	242400004	24 邮储永续 债 01	400,000	41,467,309.59	6.21
4	241778	24 国证 G1	400,000	40,856,000.00	6.12
5	102481777	24 沪港务 MTN002	400,000	40,383,353.42	6.05

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

注：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

注：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

注：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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量，以期萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券发行主体中，中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余证券的发行主体本期未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。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

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	29,724.95
2	应收清算款	4,212,610.13
3	应收股利	311,705.27
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,554,040.35

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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 (%)
12,345	49,549.94	11,771,110.00	1.92	599,922,928.70	98.08

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例 (%)
1	兴全基金—兴业银行—兴业证券股份有限公司	8,039,445.00	14.95
2	兴业银行股份有限公司—兴全安泰积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金 (FOF)	1,777,800.00	3.30
3	王和香	1,632,886.00	3.04
4	陈志华	1,392,432.00	2.59
5	余弘	1,379,825.00	2.57
6	深圳市老龄事业发展基金会	1,051,628.00	1.95
7	叶自江	1,031,677.00	1.92
8	胡伟	995,000.00	1.85
9	林国康	881,712.00	1.64
10	邱丽碧	784,800.00	1.46

注：上述持有人为本基金本报告期末场内份额持有人。

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	1,341,113.33	0.22

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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2018 年 3 月 22 日） 基金份额总额	1,987,884,087.75
本报告期期初基金份额总额	611,065,271.27
本报告期基金总申购份额	628,767.43
减：本报告期基金总赎回份额	—
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	611,694,038.70

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未发生基金份额持有人大会决议事项。

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

本报告期内，管理人的重大人事变动情况如下：

自 2025 年 4 月 3 日起，王峰同志、张云同志担任公司董事职务，蒋鹤磊同志、张锋同志不再担任公司董事职务，杨洁琼同志不再担任公司监事职务，刘枫同志不再担任公司职工监事职务，杨斌同志代行公司总经理职务，张锋同志不再担任公司总经理职务。自 2025 年 5 月 9 日起，成飞同志担任公司董事职务、总经理职务，杨斌同志不再代行公司总经理职务。自 2025 年 6 月 25 日起，周代希同志担任公司职工董事职务。

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

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，无涉及基金管理业务、基金财产的诉讼。

本报告期，无涉及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无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所是毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）。报告期内本基金未发生改聘会计师事务所的情形。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
东方证券	4	198,731,716.09	100.00	90,137.00	100.00	-
长江证券	3	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
国联民生	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准和程序

（1）选择标准

证券公司财务状况良好、经营行为规范，最近一年无重大违规行为；具有较强的合规风控能力和交易服务能力；针对除被动股票型基金外的其余基金将研究服务能力纳入考量。

（2）选择程序

基金管理人根据以上标准对不同证券公司进行综合评价和选择，与其签订交易单元租用协议。

2、本基金本报告期租用证券公司交易单元情况无变更。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
东方证券	382,491,178.96	100.00	19,234,132,000.00	100.00	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

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	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 13 日
2	东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 1 月 22 日
3	东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金分红公告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 19 日
4	东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 3 月 31 日
5	上海东方证券资产管理有限公司关	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 16 日

	于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告		
6	东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 4 月 22 日
7	东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金分红公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 4 日
8	上海东方证券资产管理有限公司关于旗下部分基金 2025 年非港股通交易日申购、赎回等业务安排更新的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 6 月 30 日

§ 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

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金的文件；
- 2、《东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金财务报表及报表附注；
- 5、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：
www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2025 年 8 月 29 日