

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资  
基金  
2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <b>§ 1 重要提示及目录</b>                      | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| 1.2 目录                                  | 3         |
| <b>§ 2 基金简介</b>                         | <b>5</b>  |
| 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         |
| <b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>                | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现                              | 7         |
| <b>§ 4 管理人报告</b>                        | <b>9</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 9         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明              | 10        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 10        |
| 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             | 11        |
| 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                | 12        |
| 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        |
| <b>§ 5 托管人报告</b>                        | <b>12</b> |
| 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 | 13        |
| 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       | 13        |
| <b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>              | <b>13</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 13        |
| 6.2 利润表                                 | 14        |
| 6.3 净资产变动表                              | 16        |
| 6.4 报表附注                                | 18        |
| <b>§ 7 投资组合报告</b>                       | <b>38</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 38        |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 39        |
| 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       | 40        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 40        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 42        |
| 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      | 42        |

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 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 ..... | 42        |
| 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 ..... | 42        |
| 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 .....    | 42        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....                   | 43        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....             | 43        |
| 7.12 投资组合报告附注 .....                         | 43        |
| <b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>                  | <b>44</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 44        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 45        |
| 8.3 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 .....      | 45        |
| <b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>                  | <b>45</b> |
| <b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>                    | <b>46</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 46        |
| 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 .....      | 46        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 46        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                        | 46        |
| 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 46        |
| 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 .....         | 46        |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 47        |
| 10.8 其他重大事件 .....                           | 48        |
| <b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>            | <b>48</b> |
| 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 .....    | 48        |
| <b>§ 12 备查文件目录 .....</b>                    | <b>48</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                           | 48        |
| 12.2 存放地点 .....                             | 49        |
| 12.3 查阅方式 .....                             | 49        |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|                 |                         |                    |
|-----------------|-------------------------|--------------------|
| 基金名称            | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 |                    |
| 基金简称            | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合        |                    |
| 基金主代码           | 011534                  |                    |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                  |                    |
| 基金合同生效日         | 2021 年 4 月 27 日         |                    |
| 基金管理人           | 万家基金管理有限公司              |                    |
| 基金托管人           | 中国民生银行股份有限公司            |                    |
| 报告期末基金份额总额      | 51,577,632.96 份         |                    |
| 基金合同存续期         | 不定期                     |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A      | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 011534                  | 011535             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 48,110,464.66 份         | 3,467,168.30 份     |

### 2.2 基金产品说明

|        |                                                                                                                                                    |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标   | 在有效控制投资组合风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳健增值。                                                                                                                   |
| 投资策略   | 1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、可转换债券与可交换债券投资策略；6、证券公司短期公司债券投资策略；7、股指期货投资策略；8、国债期货投资策略；9、股票期权投资策略；10、融资交易策略；11、信用衍生品投资策略；12、其他。        |
| 业绩比较基准 | 中债新综合指数（全价）收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。<br>本基金可投资于港股，会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，包括港股市场股价波动较大的风险、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。 |

### 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      |      | 万家基金管理有限公司       | 中国民生银行股份有限公司       |
| 信息披露负责人 | 姓名   | 兰剑               | 林盛                 |
|         | 联系电话 | 021-38909626     | 010-58560666       |
|         | 电子邮箱 | lanj@wjasset.com | tgxxpl@cmbc.com.cn |
| 客户服务电话  |      | 4008880800       | 95568              |

|       |                                       |                  |
|-------|---------------------------------------|------------------|
| 传真    | 021-38909627                          | 010-57093382     |
| 注册地址  | 中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）  | 北京市西城区复兴门内大街 2 号 |
| 办公地址  | 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼 | 北京市西城区复兴门内大街 2 号 |
| 邮政编码  | 200122                                | 100031           |
| 法定代表人 | 方一天                                   | 高迎欣              |

2.4 信息披露方式

|                     |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《中国证券报》                                                     |
| 登载基金中期报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.wjasset.com">http://www.wjasset.com</a> |
| 基金中期报告备置地点          | 基金管理人办公场所                                                   |

2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                                  |
|--------|------------|---------------------------------------|
| 注册登记机构 | 万家基金管理有限公司 | 上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼 |

§ 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<br>和指标 | 报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日) |                    |
|-------------------|-------------------------------------|--------------------|
|                   | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A                  | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C |
| 本期已实现收益           | 1, 185, 605. 14                     | 80, 786. 89        |
| 本期利润              | 703, 437. 66                        | 44, 958. 95        |
| 加权平均基金份额<br>本期利润  | 0. 0127                             | 0. 0108            |
| 本期加权平均净<br>值利润率   | 1. 24%                              | 1. 07%             |
| 本期基金份额净<br>值增长率   | 1. 13%                              | 0. 93%             |
| 3.1.2 期末数<br>据和指标 | 报告期末(2025 年 6 月 30 日)               |                    |
|                   |                                     |                    |
| 期末可供分配利<br>润      | 1, 210, 164. 17                     | 28, 108. 18        |
| 期末可供分配基           | 0. 0252                             | 0. 0081            |

|              |                       |              |
|--------------|-----------------------|--------------|
| 金份额利润        |                       |              |
| 期末基金资产净值     | 49,430,242.42         | 3,503,034.78 |
| 期末基金份额净值     | 1.0274                | 1.0103       |
| 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  | 2.74%                 | 1.03%        |

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

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

3、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

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A

| 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      | 0.39%    | 0.12%       | 0.68%      | 0.09%         | -0.29% | 0.03% |
| 过去三个月      | 0.10%    | 0.27%       | 1.34%      | 0.16%         | -1.24% | 0.11% |
| 过去六个月      | 1.13%    | 0.25%       | 0.96%      | 0.17%         | 0.17%  | 0.08% |
| 过去一年       | 3.86%    | 0.25%       | 5.30%      | 0.18%         | -1.44% | 0.07% |
| 过去三年       | -0.59%   | 0.24%       | 6.03%      | 0.16%         | -6.62% | 0.08% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.74%    | 0.25%       | 5.50%      | 0.17%         | -2.76% | 0.08% |

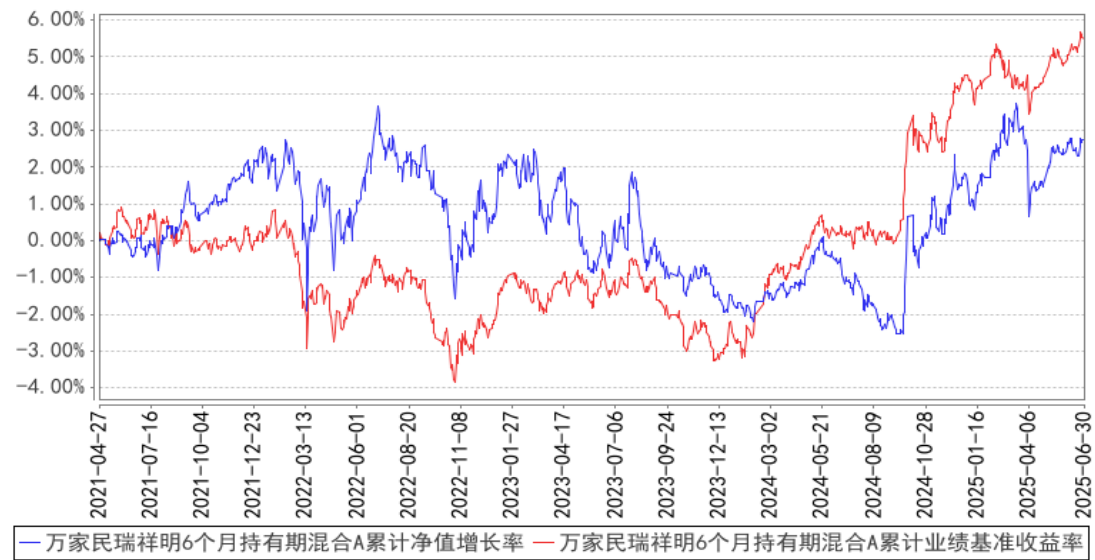
万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C

| 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 | 0.36%    | 0.12%       | 0.68%      | 0.09%         | -0.32% | 0.03% |
| 过去三个月 | 0.00%    | 0.27%       | 1.34%      | 0.16%         | -1.34% | 0.11% |

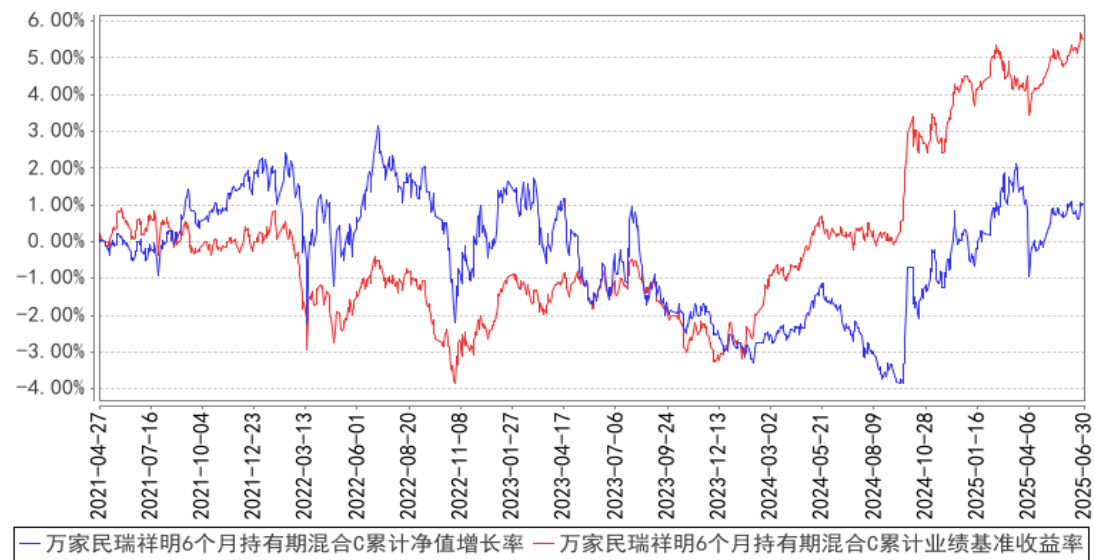
|                |        |       |       |       |        |       |
|----------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去六个月          | 0.93%  | 0.25% | 0.96% | 0.17% | -0.03% | 0.08% |
| 过去一年           | 3.44%  | 0.25% | 5.30% | 0.18% | -1.86% | 0.07% |
| 过去三年           | -1.78% | 0.24% | 6.03% | 0.16% | -7.81% | 0.08% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 1.03%  | 0.25% | 5.50% | 0.17% | -4.47% | 0.08% |

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

万家民瑞祥明6个月持有期混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势  
对比图



万家民瑞祥明6个月持有期混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势  
对比图



注：本基金于 2021 年 4 月 27 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。  
建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合



法律法规和基金合同要求。

§ 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

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司的股东为中泰证券股份有限公司、山东省新动能基金管理有限公司，住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 楼（名义楼层 9 层）。截至 2025 年 6 月 30 日，公司共管理 173 只开放式基金，其中包括 42 只股票型基金、73 只混合型基金、41 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、8 只基金中基金。

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 |        |                                                                                                                                           |
| 陈佳昀 | 万家惠享 39 个月定期开放债券型证券投资基金、万家惠裕回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、万家惠诚回报平衡一年持有期混合型证券投资基金、万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金、万家添利债券型证券投资基金 | 2023 年 5 月 13 日 | —    | 14 年   | 国籍：中国；学历：上海财经大学金融学专业硕士，2017 年 4 月入职万家基金管理有限公司，现任固定收益部基金经理，历任固定收益部基金经理助理。曾任上海银行虹口分行职员，财达证券有限责任公司固定收益部经理助理、资产管理部投资经理，平安证券股份有限公司资产管理部投资经理等职。 |

|  |                        |  |  |  |  |
|--|------------------------|--|--|--|--|
|  | (LOF) 的<br>基 金 经<br>理。 |  |  |  |  |
|--|------------------------|--|--|--|--|

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含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

本报告期末，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，管理人制定了《公平交易管理办法》和《异常交易监控及报告管理办法》等规章制度,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合，防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

管理人制订了明确的投资授权制度，并建立了统一的投资管理平台，确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易，执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，原则上按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；对于银行间交易，按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现，通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制，通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制，通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 1 次，为量化投资组合或不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年上半年，权益市场震荡上行，结构分化。前 6 个月上证指数、深证成指分别上涨 2.76% 和 0.48%。市场成交活跃度上升，成交额同比上涨超过六成。市场热点呈现哑铃型结构特征，一端以银行股为代表的高股息红利股，延续了近年来的良好表现，稳步攀升，为宽基指数提供了重要支撑。另一端以 AI、机器人、创新药、稳定币为代表的科技成长股中，涌现出了多只翻倍股，小微盘指数创下历史新高。与经济景气度相关的顺周期行业，如消费、建材、化工、交运等行业表现落后于大盘。

转债指数表现优于股票指数表现，上半年中证转债指数和万得可转债等权指数分别上涨 7.02% 和 9.11%。一方面，股票市场主线行业在转债市场均有较好映射，从银行到机器人都有对应转债获得亮眼表现。另一方面，转债市场供给减少需求踊跃，也导致转债相对于正股估值有明显抬升，转股溢价率到达历史较高水平。在 6 个月中，市场呈现 N 型走势，从年初到 3 月中旬资金持续流入，机器人和大模型引领科技板块上涨，从 3 月下旬到 4 月上旬，市场风险偏好下行，海外“对等关税”冲击，转债跟随正股经历短期深度调整。从 4 月中旬到 6 月末，中美关税冲突缓和，市场风险偏好回升，银行、医药等行业主导上涨。

纯债市场收益率区间宽幅波动，经历了先下后上再下的过程，波动性显著加大，结束了过去多年高收益低回撤的走势。

我们在上半年保持了较高的转债仓位，受益于转债估值系统性提升。股票这边在主线赛道的仓位较轻，在顺周期行业上仓位较重，拖累了组合向上的弹性。在四月初权益出现较大波动时，我们理性分析后发现，当时一批消费电子类转债价格接近债底，短期内信用风险小，我们果断加仓这些浮亏资产。进入 6 月以后，我们又获利了结一批到达目标价格区间的银行和医药类转债，买入一部分较转债估值更低的股票。纯债部分保持高评级短久期策略。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A 的基金份额净值为 1.0274 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准收益率为 0.96%；截至本报告期末万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C 的基金份额净值为 1.0103 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.93%，同期业绩比较基准收益率为 0.96%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2025 年下半年，国际贸易局势的变化仍将左右市场风险偏好，美国制造业回流的方向并没有转变，关税仍在稳步推进中，相关产业链的重组也正在进行中，对国内制造业会产生持续压

力。国内方面，我们重点关注反内卷政策的落地，过去为了提高制造业竞争力，人为压低了包括劳动力成本在内的各种生产要素的价格。在出口受阻的情况下，这些被人为压低的价格，会逐步恢复正常。一些因为产能过剩，常年陷入低价内卷式竞争的行业，或将迎来一轮供给侧改革，带来较大的价格弹性，值得重点关注。我们也看到刺激消费的政策转向常态化，从消费券过渡到直接发钱，在经济结构再平衡过程中，减少投资增加消费提高经济效率，将是大势所趋。前期滞涨的消费品行业，仍然具有需求稳定，竞争格局成熟的优点。

我们将继续左侧建仓左侧减仓的策略投资权益资产，用消费类转债替换银行类转债做底仓，在科技成长行业中灵活进行波段操作，根据相对估值情况动态调整转债和股票占比，平衡好风险和收益，力争实现产品净值稳健增长。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合基金合同的规定。

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

本报告期内，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

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金

法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确和完整。

§ 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：万家民瑞祥明 6 个月持有期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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资 产：     |         |                        |                          |
| 货币资金     | 6.4.7.1 | 1,184,397.26           | 1,949,926.05             |
| 结算备付金    |         | 1,062,942.26           | 2,940,115.42             |
| 存出保证金    |         | 5,509.41               | 6,883.90                 |
| 交易性金融资产  | 6.4.7.2 | 41,369,422.61          | 42,990,943.10            |
| 其中：股票投资  |         | 2,410,808.45           | 8,091,099.76             |
| 基金投资     |         | -                      | -                        |
| 债券投资     |         | 38,958,614.16          | 34,899,843.34            |
| 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 | 10,000,000.00          | 27,998,128.50            |
| 债权投资     |         | -                      | -                        |
| 其中：债券投资  |         | -                      | -                        |
| 资产支持证券投资 |         | -                      | -                        |
| 其他投资     |         | -                      | -                        |
| 其他债权投资   |         | -                      | -                        |
| 其他权益工具投资 |         | -                      | -                        |

|           |         |                        |                          |
|-----------|---------|------------------------|--------------------------|
| 应收清算款     |         | 651,313.92             | 2,323,392.29             |
| 应收股利      |         | 5,088.64               | -                        |
| 应收申购款     |         | -                      | 0.08                     |
| 递延所得税资产   |         | -                      | -                        |
| 其他资产      | 6.4.7.5 | -                      | -                        |
| 资产总计      |         | 54,278,674.10          | 78,209,389.34            |
| 负债和净资产    | 附注号     | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>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 |         | -                      | -                        |
| 应付清算款     |         | 1,233,413.29           | 549,329.33               |
| 应付赎回款     |         | 10,672.13              | 792,690.54               |
| 应付管理人报酬   |         | 35,467.41              | 54,542.66                |
| 应付托管费     |         | 6,650.12               | 10,226.75                |
| 应付销售服务费   |         | 1,154.40               | 1,860.40                 |
| 应付投资顾问费   |         | -                      | -                        |
| 应交税费      |         | 654.97                 | 1,704.20                 |
| 应付利润      |         | -                      | -                        |
| 递延所得税负债   |         | -                      | -                        |
| 其他负债      | 6.4.7.6 | 57,384.58              | 111,653.56               |
| 负债合计      |         | 1,345,396.90           | 1,522,007.44             |
| 净资产:      |         |                        |                          |
| 实收基金      | 6.4.7.7 | 51,577,632.96          | 75,556,357.09            |
| 其他综合收益    | 6.4.7.8 | -                      | -                        |
| 未分配利润     | 6.4.7.9 | 1,355,644.24           | 1,131,024.81             |
| 净资产合计     |         | 52,933,277.20          | 76,687,381.90            |
| 负债和净资产总计  |         | 54,278,674.10          | 78,209,389.34            |

注： 报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 51,577,632.96 份，其中万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A 基金份额净值 1.0274 元，基金份额总额 48,110,464.66 份；万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C 基金份额净值 1.0103 元，基金份额总额 3,467,168.30 份。

6.2 利润表

会计主体： 万家民瑞祥明 6 个月持有期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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025<br>年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024<br>年 6 月 30 日 |
|---------|-----|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 一、营业总收入 |     | 1,116,407.76                             | 1,066,560.12                                  |

|                            |            |              |             |
|----------------------------|------------|--------------|-------------|
| 1. 利息收入                    |            | 152,813.77   | 154,240.30  |
| 其中：存款利息收入                  | 6.4.7.10   | 8,742.33     | 20,740.00   |
| 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                 |            | 144,071.44   | 133,500.30  |
| 其他利息收入                     |            | -            | -           |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）          |            | 1,481,589.41 | 27,018.91   |
| 其中：股票投资收益                  | 6.4.7.11   | 545,236.10   | -455,044.74 |
| 基金投资收益                     |            | -            | -           |
| 债券投资收益                     | 6.4.7.12   | 885,513.36   | 420,127.21  |
| 资产支持证券投资                   | 6.4.7.13   | -            | -           |
| 收益                         |            |              |             |
| 贵金属投资收益                    | 6.4.7.14   | -            | -           |
| 衍生工具收益                     | 6.4.7.15   | -            | -           |
| 股利收益                       | 6.4.7.16   | 50,839.95    | 61,936.44   |
| 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）     | 6.4.7.17   | -517,995.42  | 885,300.91  |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）         |            | -            | -           |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 6.4.7.18   | -            | -           |
| <b>减：二、营业总支出</b>           |            | 368,011.15   | 619,670.47  |
| 1. 管理人报酬                   | 6.4.10.2.1 | 243,245.91   | 422,620.73  |
| 其中：暂估管理人报酬                 |            | -            | -           |
| 2. 托管费                     | 6.4.10.2.2 | 45,608.57    | 79,241.34   |
| 3. 销售服务费                   | 6.4.10.2.3 | 8,345.71     | 15,684.99   |
| 4. 投资顾问费                   |            | -            | -           |
| 5. 利息支出                    |            | -            | 3,612.94    |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | -            | 3,612.94    |
| 6. 信用减值损失                  | 6.4.7.19   | -            | -           |
| 7. 税金及附加                   |            | 661.93       | 770.02      |
| 8. 其他费用                    | 6.4.7.20   | 70,149.03    | 97,740.45   |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | 748,396.61   | 446,889.65  |
| 减：所得税费用                    |            | -            | -           |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”</b>       |            | 748,396.61   | 446,889.65  |

|               |  |            |            |
|---------------|--|------------|------------|
| 号填列)          |  |            |            |
| 五、其他综合收益的税后净额 |  | -          | -          |
| 六、综合收益总额      |  | 748,396.61 | 446,889.65 |

6.3 净资产变动表

会计主体：万家民瑞祥明 6 个月持有期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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |        |              |                |
|------------------------------------------|---------------------------------------|--------|--------------|----------------|
|                                          | 实收基金                                  | 其他综合收益 | 未分配利润        | 净资产合计          |
| 一、上期期末净资产                                | 75,556,357.09                         | -      | 1,131,024.81 | 76,687,381.90  |
| 加：会计政策变更                                 | -                                     | -      | -            | -              |
| 前期差错更正                                   | -                                     | -      | -            | -              |
| 其他                                       | -                                     | -      | -            | -              |
| 二、本期期初净资产                                | 75,556,357.09                         | -      | 1,131,024.81 | 76,687,381.90  |
| 三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)                     | -23,978,724.13                        | -      | 224,619.43   | -23,754,104.70 |
| (一)、综合收益总额                               | -                                     | -      | 748,396.61   | 748,396.61     |
| (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)      | -23,978,724.13                        | -      | -523,777.18  | -24,502,501.31 |
| 其中：1. 基金申购款                              | 83,760.06                             | -      | 2,267.76     | 86,027.82      |
| 2. 基金赎回款                                 | -24,062,484.19                        | -      | -526,044.94  | -24,588,529.13 |
| (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)、其他综合收益结转留存收                          | -                                     | -      | -            | -              |



|                                          |                                            |        |               |                |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------|---------------|----------------|
| 益                                        |                                            |        |               |                |
| 四、本期期末净资产                                | 51,577,632.96                              | -      | 1,355,644.24  | 52,933,277.20  |
| 项目                                       | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |        |               |                |
|                                          | 实收基金                                       | 其他综合收益 | 未分配利润         | 净资产合计          |
| 一、上期期末净资产                                | 113,841,487.96                             | -      | -1,755,782.42 | 112,085,705.54 |
| 加：会计政策变更                                 | -                                          | -      | -             | -              |
| 前期差错更正                                   | -                                          | -      | -             | -              |
| 其他                                       | -                                          | -      | -             | -              |
| 二、本期期初净资产                                | 113,841,487.96                             | -      | -1,755,782.42 | 112,085,705.54 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                     | -16,845,100.11                             | -      | 617,245.94    | -16,227,854.17 |
| （一）、综合收益总额                               | -                                          | -      | 446,889.65    | 446,889.65     |
| （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）      | -16,845,100.11                             | -      | 170,356.29    | -16,674,743.82 |
| 其中：1. 基金申购款                              | 2,206.00                                   | -      | -23.38        | 2,182.62       |
| 2. 基金赎回款                                 | -16,847,306.11                             | -      | 170,379.67    | -16,676,926.44 |
| （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）、其他综合收益结转留存收益                         | -                                          | -      | -             | -              |
| 四、本期期末净资产                                | 96,996,387.85                              | -      | -1,138,536.48 | 95,857,851.37  |

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：

方一天陈广益尹超

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

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]240 号文《关于准予万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由万家基金管理有限公司作为基金管理人于 2021 年 4 月 12 日至 2021 年 4 月 23 日向社会公开募集，募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2021]第 ZA30679 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2021 年 4 月 27 日生效，本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 703,238,698.92 元，有效认购资金在基金验资确认日之前产生的利息为人民币 107,616.82 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 703,346,315.74 元，折合 703,346,315.74 份基金份额。本基金的基金管理人与注册登记机构均为万家基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金主要投资具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（包含主板、中小板、创业板及其他中国证监会准予上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、股指期货、国债期货、股票期权、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、政府支持机构债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、信用衍生品等金融工具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）。本基金可参与融资业务。在条件许可的情况下，基金管理人可根据相关法律法规，在履行适当程序后，参与融券业务。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。

本基金的业绩比较基准为：中债新综合指数（全价）收益率×85%+沪深 300 指数收益率×10%+恒生指数收益率×5%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《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、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订的《证券投

资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 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

本中期报告所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

#### 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

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

##### (一) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税；

根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

## (二) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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

### (三) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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。

### (四) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，对基金通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率

代扣个人所得税。基金通过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。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 1,184,397.26           |
| 等于：本金          | 1,184,278.35           |
| 加：应计利息         | 118.91                 |
| 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             | 1,184,397.26           |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |              |                  |               |
|---------------|-------|------------------------|--------------|------------------|---------------|
|               |       | 成本                     | 应计利息         | 公允价值             | 公允价值变动        |
| 股票            |       | 2, 547, 229. 60        | -            | 2, 410, 808. 45  | -136, 421. 15 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                      | -            | -                | -             |
| 债券            | 交易所市场 | 8, 241, 137. 84        | 35, 610. 43  | 8, 700, 132. 43  | 423, 384. 16  |
|               | 银行间市场 | 30, 062, 390. 00       | 219, 481. 73 | 30, 258, 481. 73 | -23, 390. 00  |
|               | 合计    | 38, 303, 527. 84       | 255, 092. 16 | 38, 958, 614. 16 | 399, 994. 16  |
| 资产支持证券        |       | -                      | -            | -                | -             |
| 基金            |       | -                      | -            | -                | -             |
| 其他            |       | -                      | -            | -                | -             |
| 合计            |       | 40, 850, 757. 44       | 255, 092. 16 | 41, 369, 422. 61 | 263, 573. 01  |

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

| 项目    | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |           |
|-------|------------------------|-----------|
|       | 账面余额                   | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | 10,000,000.00          | —         |
| 银行间市场 | —                      | —         |
| 合计    | 10,000,000.00          | —         |

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>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      | 7,796.01               |
| 其中：交易所市场    | 7,496.01               |
| 银行间市场       | 300.00                 |
| 应付利息        | —                      |
| 预提费用        | 49,588.57              |
| 合计          | 57,384.58              |

#### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A

| 项目            | 本期<br>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          | 70,749,601.45                         | 70,749,601.45  |
| 本期申购          | 81,777.31                             | 81,777.31      |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -22,720,914.10                        | -22,720,914.10 |
| 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           | 48,110,464.66                         | 48,110,464.66  |

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C

| 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          | 4,806,755.64                    | 4,806,755.64  |
| 本期申购          | 1,982.75                        | 1,982.75      |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,341,570.09                   | -1,341,570.09 |
| 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           | 3,467,168.30                    | 3,467,168.30  |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A

| 项目             | 已实现部分        | 未实现部分       | 未分配利润合计      |
|----------------|--------------|-------------|--------------|
| 上年度末           | 274,998.66   | 851,149.81  | 1,126,148.47 |
| 加：会计政策变更       | -            | -           | -            |
| 前期差错更正         | -            | -           | -            |
| 其他             | -            | -           | -            |
| 本期期初           | 274,998.66   | 851,149.81  | 1,126,148.47 |
| 本期利润           | 1,185,605.14 | -482,167.48 | 703,437.66   |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -250,439.63  | -259,368.74 | -509,808.37  |
| 其中：基金申购款       | 982.77       | 1,267.74    | 2,250.51     |
| 基金赎回款          | -251,422.40  | -260,636.48 | -512,058.88  |
| 本期已分配利润        | -            | -           | -            |
| 本期末            | 1,210,164.17 | 109,613.59  | 1,319,777.76 |

万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C

| 项目             | 已实现部分      | 未实现部分      | 未分配利润合计    |
|----------------|------------|------------|------------|
| 上年度末           | -52,048.35 | 56,924.69  | 4,876.34   |
| 加：会计政策变更       | -          | -          | -          |
| 前期差错更正         | -          | -          | -          |
| 其他             | -          | -          | -          |
| 本期期初           | -52,048.35 | 56,924.69  | 4,876.34   |
| 本期利润           | 80,786.89  | -35,827.94 | 44,958.95  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -630.36    | -13,338.45 | -13,968.81 |



|          |           |            |            |
|----------|-----------|------------|------------|
| 其中：基金申购款 | 14.12     | 3.13       | 17.25      |
| 基金赎回款    | -644.48   | -13,341.58 | -13,986.06 |
| 本期已分配利润  | -         | -          | -          |
| 本期末      | 28,108.18 | 7,758.30   | 35,866.48  |

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 5,097.22                              |
| 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 | 3,619.14                              |
| 其他        | 25.97                                 |
| 合计        | 8,742.33                              |

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>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 | 545,236.10                 |
| 股票投资收益——赎回差价收入   | -                          |
| 股票投资收益——申购差价收入   | -                          |
| 股票投资收益——证券出借差价收入 | -                          |
| 合计               | 545,236.10                 |

6.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 19,496,499.96                         |
| 减：卖出股票成本总额 | 18,912,090.08                         |
| 减：交易费用     | 39,173.78                             |
| 买卖股票差价收入   | 545,236.10                            |

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                 | 本期<br>2025年1月1日至2025年6月30日 |
|--------------------|----------------------------|
| 债券投资收益——利息收入       | 314,757.09                 |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债 | 570,756.27                 |

|                |              |
|----------------|--------------|
| 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             | 885, 513. 36 |

#### 6. 4. 7. 12. 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<br>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   | 43, 196, 070. 80           |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 41, 865, 630. 90           |
| 减：应计利息总额               | 758, 467. 50               |
| 减：交易费用                 | 1, 216. 13                 |
| 买卖债券差价收入               | 570, 756. 27               |

#### 6. 4. 7. 13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6. 4. 7. 14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6. 4. 7. 15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6. 4. 7. 16 股利收益

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------------|---------------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 50, 839. 95                           |
| 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            | 50, 839. 95                           |

#### 6. 4. 7. 17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -517, 995. 42                         |
| 股票投资       | -231, 097. 35                         |
| 债券投资       | -286, 898. 07                         |
| 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                     | -517,995.42 |

#### 6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
|---------|---------------------------------------|
| 审计费用    | 9,916.99                              |
| 信息披露费   | 39,671.58                             |
| 证券出借违约金 | -                                     |
| 银行费用    | 1,960.46                              |
| 账户维护费   | 18,600.00                             |
| 合计      | 70,149.03                             |

#### 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，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要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。

##### 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      |
|----------------------|--------------|
| 万家基金管理有限公司（“万家基金”）   | 基金管理人、基金销售机构 |
| 中国民生银行股份有限公司（“民生银行”） | 基金托管人、基金销售机构 |

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均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

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目               | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6<br>月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年<br>6 月 30 日 |
|------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 243,245.91                               | 422,620.73                                    |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 100,925.93                               | 191,372.85                                    |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 142,319.98                               | 231,247.88                                    |

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.80% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.80\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 3 个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6<br>月 30 日 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年<br>6 月 30 日 |
|----|------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|----|------------------------------------------|-----------------------------------------------|

|                |           |           |
|----------------|-----------|-----------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 45,608.57 | 79,241.34 |
|----------------|-----------|-----------|

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.15\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 3 个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.3 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<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日      |                        |           |
|----------------|--------------------------------------------|------------------------|-----------|
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                           |                        |           |
|                | 万家民瑞祥明 6 个月<br>持有期混合 A                     | 万家民瑞祥明 6 个月<br>持有期混合 C | 合计        |
|                | 民生银行                                       | -                      | 8,279.75  |
| 万家基金           | -                                          | 65.52                  | 65.52     |
| 合计             | -                                          | 8,345.27               | 8,345.27  |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |                        |           |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                           |                        |           |
|                | 万家民瑞祥明 6 个月<br>持有期混合 A                     | 万家民瑞祥明 6 个月<br>持有期混合 C | 合计        |
|                | 民生银行                                       | -                      | 15,609.36 |
| 万家基金           | -                                          | 75.63                  | 75.63     |
| 合计             | -                                          | 15,684.99              | 15,684.99 |

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E\times 0.40\%\div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 3 个工作日内向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于 3 个工作日内从基金财产中一次性支付。

若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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

本基金本报告期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。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期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。

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

本基金本报告期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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人以外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |          | 上年度可比期间<br>2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日 |          |
|-------|---------------------------------------|----------|--------------------------------------------|----------|
|       | 期末余额                                  | 当期利息收入   | 期末余额                                       | 当期利息收入   |
| 民生银行  | 1,184,397.26                          | 5,097.22 | 995,651.46                                 | 6,708.24 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国民生银行股份有限公司保管，存款按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

## 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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有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。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面，建立了四道防线：以各岗位目标责任制为基础，形成第一道防线；合规风控部门通过完善的风险控制制度和手段对各一线部门的风险管理工作进行指导、管理和监督，形成第二道防线；独立的监察稽核部门对公司内部控制制度的总体执行情况和有效性进行监督、检查、评估和反馈，形成第三道防线；董事会及其风险管理委员会听取公司管理层对公司整体运营情况的报告，并提出指导性意见，形成第四道防线。

### 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，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建立了信用风险管理流程，通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金持有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管理人管理的其他基金共同持有

一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| A-1    | -                      | -                        |
| A-1 以下 | -                      | -                        |
| 未评级    | 20,018,070.77          | 20,152,594.40            |
| 合计     | 20,018,070.77          | 20,152,594.40            |

注：未评级债券包括国债、政策性金融债。

6.4.13.2.2 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<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------------|--------------------------|
| AAA    | 5,433,871.53           | 10,509,027.06            |
| AAA 以下 | 3,266,260.90           | 4,238,221.88             |
| 未评级    | 10,240,410.96          | -                        |
| 合计     | 18,940,543.39          | 14,747,248.94            |

注：未评级债券包括政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金期末持有的流通受限证券外，其余均能及时变现。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资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及



《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 6.4.12 “期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

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。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2025 年 6 月<br>30 日 | 1 个月以内        | 1-3 个月        | 3 个月-1 年      | 1-5 年 | 5 年<br>以上 | 不计息          | 合计            |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|-------|-----------|--------------|---------------|
| 资产                        |               |               |               |       |           |              |               |
| 货币资金                      | 1,184,397.26  | -             | -             | -     | -         | -            | 1,184,397.26  |
| 结算备付金                     | 1,062,942.26  | -             | -             | -     | -         | -            | 1,062,942.26  |
| 存出保证金                     | 5,509.41      | -             | -             | -     | -         | -            | 5,509.41      |
| 交易性金融资产                   | 1,007,288.91  | 10,618,055.98 | 27,333,269.27 | -     | -         | 2,410,808.45 | 41,369,422.61 |
| 买入返售金融资产                  | 10,000,000.00 | -             | -             | -     | -         | -            | 10,000,000.00 |
| 应收股利                      | -             | -             | -             | -     | -         | 5,088.64     | 5,088.64      |
| 应收清算                      | -             | -             | -             | -     | -         | 651,313.92   | 651,313.92    |

|                          |               |               |               |       |       |               |               |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|-------|-------|---------------|---------------|
| 款                        |               |               |               |       |       |               |               |
| 资产总计                     | 13,260,137.84 | 10,618,055.98 | 27,333,269.27 | -     | -     | 3,067,211.01  | 54,278,674.10 |
| 负债                       |               |               |               |       |       |               |               |
| 应付赎回款                    | -             | -             | -             | -     | -     | 10,672.13     | 10,672.13     |
| 应付管理人报酬                  | -             | -             | -             | -     | -     | 35,467.41     | 35,467.41     |
| 应付托管费                    | -             | -             | -             | -     | -     | 6,650.12      | 6,650.12      |
| 应付清算款                    | -             | -             | -             | -     | -     | 1,233,413.29  | 1,233,413.29  |
| 应付销售服务费                  | -             | -             | -             | -     | -     | 1,154.40      | 1,154.40      |
| 应交税费                     | -             | -             | -             | -     | -     | 654.97        | 654.97        |
| 其他负债                     | -             | -             | -             | -     | -     | 57,384.58     | 57,384.58     |
| 负债总计                     | -             | -             | -             | -     | -     | 1,345,396.90  | 1,345,396.90  |
| 利率敏感度缺口                  | 13,260,137.84 | 10,618,055.98 | 27,333,269.27 | -     | -     | 1,721,814.11  | 52,933,277.20 |
| 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 | 1 个月以内        | 1-3 个月        | 3 个月-1 年      | 1-5 年 | 5 年以上 | 不计息           | 合计            |
| 资产                       |               |               |               |       |       |               |               |
| 货币资金                     | 1,949,926.05  | -             | -             | -     | -     | -             | 1,949,926.05  |
| 结算备付金                    | 2,940,115.42  | -             | -             | -     | -     | -             | 2,940,115.42  |
| 存出保证金                    | 6,883.90      | -             | -             | -     | -     | -             | 6,883.90      |
| 交易性金融资产                  | 10,731,862.57 | 11,215,928.00 | 12,952,052.77 | -     | -     | 8,091,099.76  | 42,990,943.10 |
| 买入返售金融资产                 | 27,998,128.50 | -             | -             | -     | -     | -             | 27,998,128.50 |
| 应收申购款                    | 0.08          | -             | -             | -     | -     | -             | 0.08          |
| 应收清算款                    | -             | -             | -             | -     | -     | 2,323,392.29  | 2,323,392.29  |
| 资产总计                     | 43,626,916.52 | 11,215,928.00 | 12,952,052.77 | -     | -     | 10,414,492.05 | 78,209,389.34 |
| 负债                       |               |               |               |       |       |               |               |
| 应付赎回款                    | -             | -             | -             | -     | -     | 792,690.54    | 792,690.54    |
| 应付管理人报酬                  | -             | -             | -             | -     | -     | 54,542.66     | 54,542.66     |
| 应付托管费                    | -             | -             | -             | -     | -     | 10,226.75     | 10,226.75     |
| 应付清算                     | -             | -             | -             | -     | -     | 549,329.33    | 549,329.33    |

|         |               |               |               |   |   |              |               |
|---------|---------------|---------------|---------------|---|---|--------------|---------------|
| 款       |               |               |               |   |   |              |               |
| 应付销售服务费 | -             | -             | -             | - | - | 1,860.40     | 1,860.40      |
| 应交税费    | -             | -             | -             | - | - | 1,704.20     | 1,704.20      |
| 其他负债    | -             | -             | -             | - | - | 111,653.56   | 111,653.56    |
| 负债总计    | -             | -             | -             | - | - | 1,522,007.44 | 1,522,007.44  |
| 利率敏感度缺口 | 43,626,916.52 | 11,215,928.00 | 12,952,052.77 | - | - | 8,892,484.61 | 76,687,381.90 |

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

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） |
|    | 市场利率下降 25 个基点      | 79,222.57                   | 92,797.32              |
|    | 市场利率上升 25 个基点      | -79,132.45                  | -92,793.78             |

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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控，并通过外汇远期投资交易对上述外汇风险进行管理。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目       | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |            |            |            |
|----------|------------------------|------------|------------|------------|
|          | 美元折合人民币元               | 港币折合人民币元   | 其他币种折合人民币元 | 合计         |
| 以外币计价的资产 |                        |            |            |            |
| 交易性金融资产  | -                      | 520,723.45 | -          | 520,723.45 |
| 资产合计     | -                      | 520,723.45 | -          | 520,723.45 |

|                       |                          |                 |                |                 |
|-----------------------|--------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 以外币计价的<br>负债          |                          |                 |                |                 |
| 负债合计                  | -                        | -               | -              | -               |
| 资产负债表外<br>汇风险敞口净<br>额 | -                        | 520, 723. 45    | -              | 520, 723. 45    |
| 项目                    | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |                 |                |                 |
|                       | 美元<br>折合人民<br>币元         | 港币<br>折合人民币元    | 其他币种<br>折合人民币元 | 合计              |
| 以外币计价的<br>资产          |                          |                 |                |                 |
| 交易性金融资<br>产           | -                        | 2, 782, 229. 76 | -              | 2, 782, 229. 76 |
| 资产合计                  | -                        | 2, 782, 229. 76 | -              | 2, 782, 229. 76 |
| 以外币计价的<br>负债          |                          |                 |                |                 |
| 负债合计                  | -                        | -               | -              | -               |
| 资产负债表外<br>汇风险敞口净<br>额 | -                        | 2, 782, 229. 76 | -              | 2, 782, 229. 76 |

6. 4. 13. 4. 2. 2 外汇风险的敏感性分析

|    |                  |                                 |                        |
|----|------------------|---------------------------------|------------------------|
| 假设 | 除汇率以外的其他市场变量保持不变 |                                 |                        |
| 分析 | 相关风险变量的变<br>动    | 对资产负债表日基金资产净值的<br>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） |
|    | 港币相对人民币升值 5%     | 26, 290. 60                     | 139, 111. 49           |
|    | 港币相对人民币贬值 5%     | -26, 290. 60                    | -139, 111. 49          |

6. 4. 13. 4. 3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险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市场价格风险，

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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 |                  | 上年度末<br>2024年12月31日 |                  |
|---------------|------------------------|------------------|---------------------|------------------|
|               | 公允价值                   | 占基金资产净值<br>比例（%） | 公允价值                | 占基金资产净值<br>比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资  | 2,410,808.45           | 4.55             | 8,091,099.76        | 10.55            |
| 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            | 2,410,808.45           | 4.55             | 8,091,099.76        | 10.55            |

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除股票基准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<br>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） |
|    | 股票基准指数上升<br>100 个基点  | 29,411.61                       | 70,648.46              |
|    | 股票基准指数下降<br>100 个基点  | -29,411.61                      | -70,648.46             |

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末<br>2025 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2024 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 11,110,940.88          | 22,838,348.70            |
| 第二层次          | 30,258,481.73          | 20,152,594.40            |
| 第三层次          | -                      | -                        |
| 合计            | 41,369,422.61          | 42,990,943.10            |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、新发未上市、涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目     | 金额            | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|--------|---------------|---------------|
| 1  | 权益投资   | 2,410,808.45  | 4.44          |
|    | 其中：股票  | 2,410,808.45  | 4.44          |
| 2  | 基金投资   | -             | -             |
| 3  | 固定收益投资 | 38,958,614.16 | 71.78         |
|    | 其中：债券  | 38,958,614.16 | 71.78         |

|   |                   |               |        |
|---|-------------------|---------------|--------|
|   | 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          | 10,000,000.00 | 18.42  |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 2,247,339.52  | 4.14   |
| 8 | 其他各项资产            | 661,911.97    | 1.22   |
| 9 | 合计                | 54,278,674.10 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 520,723.45 元，占净值比例 0.98%。

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         | -            | -            |
| B  | 采矿业              | -            | -            |
| C  | 制造业              | 1,575,985.00 | 2.98         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -            | -            |
| E  | 建筑业              | -            | -            |
| F  | 批发和零售业           | -            | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 194,430.00   | 0.37         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -            | -            |
| J  | 金融业              | -            | -            |
| K  | 房地产业             | -            | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 60,970.00    | 0.12         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -            | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 58,700.00    | 0.11         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -            | -            |
| P  | 教育               | -            | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | -            | -            |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | -            | -            |
| S  | 综合               | -            | -            |
|    | 合计               | 1,890,085.00 | 3.57         |

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

|       |            |      |
|-------|------------|------|
| 可选消费品 | 520,723.45 | 0.98 |
| 必需消费品 | -          | -    |
| 能源    | -          | -    |
| 金融    | -          | -    |
| 医疗保健  | -          | -    |
| 工业    | -          | -    |
| 信息技术  | -          | -    |
| 通信服务  | -          | -    |
| 公用事业  | -          | -    |
| 房地产   | -          | -    |
| 合计    | 520,723.45 | 0.98 |

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  | 09988  | 阿里巴巴-W | 3,000  | 300,396.33 | 0.57         |
| 2  | 002507 | 涪陵榨菜   | 20,000 | 255,800.00 | 0.48         |
| 3  | 02333  | 长城汽车   | 20,000 | 220,327.12 | 0.42         |
| 4  | 600741 | 华域汽车   | 10,000 | 176,500.00 | 0.33         |
| 5  | 002216 | 三全食品   | 15,000 | 166,050.00 | 0.31         |
| 6  | 600933 | 爱柯迪    | 10,000 | 160,100.00 | 0.30         |
| 7  | 000423 | 东阿阿胶   | 3,000  | 156,900.00 | 0.30         |
| 8  | 600009 | 上海机场   | 4,000  | 127,080.00 | 0.24         |
| 9  | 002648 | 卫星化学   | 7,000  | 121,310.00 | 0.23         |
| 10 | 603730 | 岱美股份   | 20,000 | 113,800.00 | 0.21         |
| 11 | 002920 | 德赛西威   | 1,000  | 102,130.00 | 0.19         |
| 12 | 603179 | 新泉股份   | 2,000  | 93,940.00  | 0.18         |
| 13 | 000725 | 京东方 A  | 20,000 | 79,800.00  | 0.15         |
| 14 | 603885 | 吉祥航空   | 5,000  | 67,350.00  | 0.13         |
| 15 | 601888 | 中国中免   | 1,000  | 60,970.00  | 0.12         |
| 16 | 600054 | 黄山旅游   | 5,000  | 58,700.00  | 0.11         |
| 17 | 002959 | 小熊电器   | 1,000  | 46,440.00  | 0.09         |
| 18 | 603605 | 珀莱雅    | 500    | 41,395.00  | 0.08         |
| 19 | 002475 | 立讯精密   | 1,000  | 34,690.00  | 0.07         |
| 20 | 600309 | 万华化学   | 500    | 27,130.00  | 0.05         |

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  | 09988  | 阿里巴巴-W | 1,355,662.74 | 1.77           |
| 2  | 00700  | 腾讯控股   | 1,215,059.49 | 1.58           |
| 3  | 02601  | 中国太保   | 966,411.99   | 1.26           |
| 4  | 002475 | 立讯精密   | 536,240.00   | 0.70           |



|    |        |              |            |      |
|----|--------|--------------|------------|------|
| 5  | 600741 | 华域汽车         | 435,470.00 | 0.57 |
| 6  | 00753  | 中国国航         | 427,525.17 | 0.56 |
| 7  | 01055  | 中国南方航空<br>股份 | 419,375.30 | 0.55 |
| 8  | 603501 | 豪威集团         | 391,649.00 | 0.51 |
| 9  | 600933 | 爱柯迪          | 379,497.00 | 0.49 |
| 10 | 03908  | 中金公司         | 355,884.46 | 0.46 |
| 11 | 600309 | 万华化学         | 347,928.00 | 0.45 |
| 12 | 603179 | 新泉股份         | 336,963.00 | 0.44 |
| 13 | 00388  | 香港交易所        | 300,760.21 | 0.39 |
| 14 | 02333  | 长城汽车         | 288,096.39 | 0.38 |
| 15 | 002050 | 三花智控         | 280,750.00 | 0.37 |
| 16 | 601816 | 京沪高铁         | 200,100.00 | 0.26 |
| 17 | 603885 | 吉祥航空         | 196,250.00 | 0.26 |
| 18 | 600104 | 上汽集团         | 184,210.00 | 0.24 |
| 19 | 002648 | 卫星化学         | 184,010.00 | 0.24 |
| 20 | 600699 | 均胜电子         | 175,900.00 | 0.23 |

注：“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  | 00700  | 腾讯控股         | 1,281,993.20 | 1.67           |
| 2  | 02601  | 中国太保         | 1,019,268.96 | 1.33           |
| 3  | 09988  | 阿里巴巴-W       | 938,164.46   | 1.22           |
| 4  | 00388  | 香港交易所        | 895,557.04   | 1.17           |
| 5  | 600741 | 华域汽车         | 881,674.00   | 1.15           |
| 6  | 01055  | 中国南方航空<br>股份 | 736,467.44   | 0.96           |
| 7  | 03908  | 中金公司         | 729,160.19   | 0.95           |
| 8  | 002475 | 立讯精密         | 709,973.00   | 0.93           |
| 9  | 02319  | 蒙牛乳业         | 602,995.06   | 0.79           |
| 10 | 600699 | 均胜电子         | 530,040.00   | 0.69           |
| 11 | 603179 | 新泉股份         | 520,733.00   | 0.68           |
| 12 | 00753  | 中国国航         | 466,302.90   | 0.61           |
| 13 | 002050 | 三花智控         | 412,900.00   | 0.54           |
| 14 | 600054 | 黄山旅游         | 385,980.00   | 0.50           |
| 15 | 603501 | 豪威集团         | 380,422.00   | 0.50           |
| 16 | 600115 | 中国东航         | 349,274.00   | 0.46           |
| 17 | 00696  | 中国民航信息<br>网络 | 348,931.83   | 0.46           |
| 18 | 600933 | 爱柯迪          | 348,630.00   | 0.45           |
| 19 | 603197 | 保隆科技         | 334,324.00   | 0.44           |
| 20 | 603228 | 景旺电子         | 324,561.00   | 0.42           |

注：“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 | 13,462,896.12 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 19,496,499.96 |

注：本项买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用；本项卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 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      | 9,984,029.67  | 18.86        |
| 2  | 央行票据      | —             | —            |
| 3  | 金融债券      | 20,274,452.06 | 38.30        |
|    | 其中：政策性金融债 | 20,274,452.06 | 38.30        |
| 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） | 8,700,132.43  | 16.44        |
| 8  | 同业存单      | —             | —            |
| 9  | 其他        | —             | —            |
| 10 | 合计        | 38,958,614.16 | 73.60        |

### 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  | 160408 | 16 农发 08   | 100,000 | 10,240,410.96 | 19.35        |
| 2  | 250201 | 25 国开 01   | 100,000 | 10,034,041.10 | 18.96        |
| 3  | 259910 | 25 贴现国债 10 | 100,000 | 9,984,029.67  | 18.86        |
| 4  | 113049 | 长汽转债       | 22,500  | 2,506,928.42  | 4.74         |
| 5  | 110075 | 南航转债       | 16,000  | 1,998,264.11  | 3.78         |

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货交易以套期保值为目的，利用股指期货剥离部分多头股票资产的系统性风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在各个月份期货合约之间进行动态配置。

### 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

本基金可基于谨慎原则，以套期保值为主要目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，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

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 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的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京金融监管局的处罚，本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 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

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 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 | 5,509.41   |
| 2  | 应收清算款 | 651,313.92 |
| 3  | 应收股利  | 5,088.64   |
| 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   | 661,911.97 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称    | 公允价值         | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 113049 | 长汽转债    | 2,506,928.42 | 4.74         |
| 2  | 110075 | 南航转债    | 1,998,264.11 | 3.78         |
| 3  | 113052 | 兴业转债    | 497,966.03   | 0.94         |
| 4  | 113673 | 岱美转债    | 474,325.48   | 0.90         |
| 5  | 127040 | 国泰转债    | 472,001.10   | 0.89         |
| 6  | 113045 | 环旭转债    | 471,757.92   | 0.89         |
| 7  | 123107 | 温氏转债    | 430,712.97   | 0.81         |
| 8  | 110089 | 兴发转债    | 291,170.21   | 0.55         |
| 9  | 118024 | 冠宇转债    | 229,595.89   | 0.43         |
| 10 | 113054 | 绿动转债    | 178,041.37   | 0.34         |
| 11 | 113647 | 禾丰转债    | 172,290.21   | 0.33         |
| 12 | 123108 | 乐普转 2   | 164,455.36   | 0.31         |
| 13 | 111002 | 特纸转债    | 118,193.97   | 0.22         |
| 14 | 128136 | 立讯转债    | 116,566.85   | 0.22         |
| 15 | 110090 | 爱迪转债    | 99,804.71    | 0.19         |
| 16 | 128131 | 崇达转 2   | 63,950.86    | 0.12         |
| 17 | 127066 | 科利转债    | 60,962.33    | 0.12         |
| 18 | 123158 | 宙邦转债    | 60,949.66    | 0.12         |
| 19 | 127045 | 牧原转债    | 60,674.51    | 0.11         |
| 20 | 113638 | 台 21 转债 | 58,312.47    | 0.11         |
| 21 | 127073 | 天赐转债    | 57,476.36    | 0.11         |

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，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

| 份额级别 | 持有人<br>户数 | 户均持有的基<br>金份额 | 持有人结构 |       |
|------|-----------|---------------|-------|-------|
|      |           |               | 机构投资者 | 个人投资者 |

|                    | (户) |            | 持有份额         | 占总份<br>额比例<br>(%) | 持有份额          | 占总份<br>额比例<br>(%) |
|--------------------|-----|------------|--------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A | 250 | 192,441.86 | 9,895,823.90 | 20.57             | 38,214,640.76 | 79.43             |
| 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C | 64  | 54,174.50  | -            | -                 | 3,467,168.30  | 100.00            |
| 合计                 | 310 | 166,379.46 | 9,895,823.90 | 19.19             | 41,681,809.06 | 80.81             |

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 8.2 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 | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A | 214,697.26 | 0.4463      |
|                  | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C | 10.00      | 0.0003      |
|                  | 合计                 | 214,707.26 | 0.4163      |

## 8.3 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 | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A | 0                 |
|                                | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C | 0                 |
|                                | 合计                 | 0                 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A | 10~50             |
|                                | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C | 0                 |
|                                | 合计                 | 10~50             |

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                           | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 A | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合 C |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| 基金合同生效日<br>(2021 年 4 月 27 日) |                    |                    |
| 基金份额总额                       | 616,013,361.01     | 87,332,954.73      |
| 本报告期期初基金份<br>额总额             | 70,749,601.45      | 4,806,755.64       |
| 本报告期基金总申购<br>份额              | 81,777.31          | 1,982.75           |
| 减：本报告期基金总<br>赎回份额            | 22,720,914.10      | 1,341,570.09       |
| 本报告期基金拆分变<br>动份额             | —                  | —                  |
| 本报告期期末基金份<br>额总额             | 48,110,464.66      | 3,467,168.30       |

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内为基金进行审计的会计师事务所情况未发生改变。

### 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

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚的情况。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

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(%) |    |
| 广发证券 | 3      | 17,778,562.70 | 53.94           | 7,927.82  | 51.09         | -  |
| 兴业证券 | 2      | 15,180,833.38 | 46.06           | 7,590.44  | 48.91         | -  |

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

为加强证券投资基金交易费用管理，管理人特制定《证券投资基金交易费用管理办法》。依据该办法，管理人设立合作证券公司备选库，并按照业务类型进行分类管理。备选库具体分为被动股票型基金合作证券公司备选库和其他类型基金合作证券公司备选库。纳入备选库内的证券经营机构方可参与管理人基金产品的证券交易服务。

选择证券公司参与证券交易的标准如下：

- (1) 财务状况稳健：证券公司应具备良好的财务状况，经营行为符合相关法律法规及行业规范；
- (2) 内控与风控能力强：证券公司具备完善的内部控制制度，合规管理和风险控制能力较强；
- (3) 技术支持完善：具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需求；
- (4) 专业能力与服务水平：具有较强的研究能力及金融服务水平，或在交易服务、券商结算等业务方面具备较强能力。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

- (1) 管理人从财务状况、研究服务能力、风险管理能力、合规管理能力、交易服务水平、交易信息技术能力等方面对证券公司进行评估考察，经内部审批完成后，最终确定入选合作证券公司的备选库。
- (2) 与入选备选库证券公司达成合作意向后，双方签订协议，明确双方的权利义务，包括服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

3、基金专用交易席位的变更情况：

无。

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 (%) |
| 广发证券 | 16,204,299.05 | 100.00           | 1,676,600,000.00 | 100.00             | -    | -                |
| 兴业证券 | -             | -                | -                | -                  | -    | -                |

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  | 万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告                            | 指定媒介   | 2025 年 1 月 21 日 |
| 2  | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告             | 指定媒介   | 2025 年 1 月 21 日 |
| 3  | 万家基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江苏银行为销售机构并开通转换、基金定投业务的公告       | 指定媒介   | 2025 年 2 月 27 日 |
| 4  | 万家基金管理有限公司关于旗下部分基金在国泰君安证券开通申购、转换、定投业务及参与其费率优惠活动的公告 | 指定媒介   | 2025 年 3 月 14 日 |
| 5  | 万家基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告                            | 指定媒介   | 2025 年 3 月 29 日 |
| 6  | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 2024 年年度报告                 | 指定媒介   | 2025 年 3 月 29 日 |
| 7  | 万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告             | 指定媒介   | 2025 年 4 月 21 日 |
| 8  | 万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告                            | 指定媒介   | 2025 年 4 月 21 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》。



- 4、万家民瑞祥明 6 个月持有期混合型证券投资基金 2025 年中期报告原文。
- 5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

## 12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：[www.wjasset.com](http://www.wjasset.com)。

## 12.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日