

东海价值臻选混合型证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:东海基金管理有限责任公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 08 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年08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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年01月01日起至2026年06月30日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
3.3 其他指标	8
§ 4 管理人报告	9
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	11
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	41
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	41
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	41
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	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41

7.12 投资组合报告附注	41
§ 8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
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	43
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
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	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	45
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	45
10.8 其他重大事件	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	46
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	46
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	47
§ 12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	47
12.3 查阅方式	47

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东海价值臻选混合型证券投资基金			
基金简称	东海价值臻选混合			
基金主代码	024683			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2025 年 09 月 15 日			
基金管理人	东海基金管理有限责任公司			
基金托管人	交通银行股份有限公司			
报告期末基金份额总额	56,742,620.45 份			
基金合同存续期	不定期			
下属分级基金的基金简称	东海价值臻选混合 A	东海价值臻选混合 C	东海价值臻选混合 D	东海价值臻选混合 E
下属分级基金的交易代码	024683	024684	024685	024686
报告期末下属分级基金的份额总额	2,561.80 份	641.67 份	16,925,488.48 份	39,813,928.50 份

注：东海价值臻选混合型证券投资基金由东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划转型而来。2025 年 9 月 15 日起，《东海价值臻选混合型证券投资基金基金合同》生效。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的主要投资策略包括： 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。
业绩比较基准	中证 800 价值指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是一只混合型基金，理论上其预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东海基金管理有限责任公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	严晓珺	方圆
	联系电话	021-60586900	95559
	电子邮箱	service@donghaifunds.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-9595531	95559

传真	021-60586926	021-62701216
注册地址	上海市虹口区丰镇路 806 号 3 幢 360 室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦 15 楼	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200122	200336
法定代表人	严晓珺	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.donghaifunds.com
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人办公地址。

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（2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）			
	东海价值臻选混合 A	东海价值臻选混合 C	东海价值臻选混合 D	东海价值臻选混合 E
本期已实现收益	-560.27	-306.77	-1,162,506.67	-2,462,380.97
本期利润	-616.94	-412.88	-1,617,485.82	-3,278,521.17
加权平均基金份额本期利润	-0.0956	-0.1346	-0.0896	-0.0755
本期加权平均净值利润率	-10.31%	-14.35%	-12.84%	-12.33%
本期基金份额净值增长率	-11.98%	-12.45%	-11.99%	-11.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）			
期末可供分配利润	-355.59	-92.26	-5,942,578.77	-17,139,138.65
期末可供分配基金份额利润	-0.1388	-0.1438	-0.3511	-0.4305
期末基金资产净值	2,206.21	549.41	10,982,909.71	22,674,789.85
期末基金份额净值	0.8612	0.8562	0.6489	0.5695
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）			
基金份额累计净值增长率	-13.88%	-14.38%	-12.69%	-12.69%

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) 期末可供分配利润为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；

(4) 本基金合同生效日为 2025 年 09 月 15 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东海价值臻选混合 A 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.14%	1.04%	-5.66%	0.71%	5.52%	0.33%
过去六个月	-11.98%	1.01%	-7.85%	0.75%	-4.13%	0.26%
自基金合同生效起至今	-13.88%	0.87%	-3.82%	0.72%	-10.06%	0.15%

东海价值臻选混合 C 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.42%	1.04%	-5.66%	0.71%	5.24%	0.33%
过去六个月	-12.45%	1.00%	-7.85%	0.75%	-4.60%	0.25%
自基金合同生效起至今	-14.38%	0.87%	-3.82%	0.72%	-10.56%	0.15%

东海价值臻选混合 D 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.14%	1.04%	-5.66%	0.71%	5.52%	0.33%
过去六个月	-11.99%	1.01%	-7.85%	0.75%	-4.14%	0.26%
自基金合同生效起至今	-12.69%	0.88%	-3.82%	0.72%	-8.87%	0.16%

东海价值臻选混合 E 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-0.14%	1.04%	-5.66%	0.71%	5.52%	0.33%
过去六个月	-11.99%	1.00%	-7.85%	0.75%	-4.14%	0.25%
自基金合同生效起至今	-12.69%	0.87%	-3.82%	0.72%	-8.87%	0.15%

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

东海价值臻选混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年09月15日-2026年06月30日)



东海价值臻选混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年09月15日-2026年06月30日)



东海价值臻选混合D累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年09月15日-2026年06月30日)



东海价值臻选混合E累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年09月15日-2026年06月30日)



注：（1）本基金合同生效日为 2025 年 09 月 15 日，图示日期为 2025 年 09 月 15 日至 2026 年 06 月 30 日，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

（2）本基金管理人将严格按照本基金合同的规定，于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

（3）自 2025 年 10 月 31 日起，本基金业绩比较基准由“中证 800 指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%”调整为“中证 800 价值指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

3.3 其他指标

无。

§ 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

东海基金管理有限责任公司成立于 2013 年 2 月 25 日，注册地上海，是中国证监会批准设立的第 78 家公募基金管理公司，拥有公募基金管理、特定客户资产管理业务资格。

公司的愿景是成为专注资产配置卓越基金公司，公司秉持信、惠、臻的企业价值观，以“坚持科技驱动、凝聚价值点滴、成就财富海洋”为公司使命。根据公司整体战略规划，东海基金将着力打造大类资产配置品牌，坚持投研一体和科技金融双轮驱动发展理念，以期显著提升产品规模、业绩，提升大类资产配置品牌，成为科技金融的践行者。

截至本报告期末，本基金管理人共管理东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金、东海中证社会发展安全产业主题指数型证券投资基金、东海祥龙灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、东海核心价值精选混合型证券投资基金、东海科技动力混合型证券投资基金、东海祥苏短债债券型证券投资基金、东海鑫享 66 个月定期开放债券型证券投资基金、东海启航 6 个月持有期混合型证券投资基金等 28 只公开募集证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经 理（助理）期限		证 券 从 业 年 限	说明
		任职日期	离任日期		
张立新	本基金的基金经理、权益投资部总经理助理（主持工作）	2025-09-15	-	10 年	国籍：中国。工学硕士，曾任职于国联证券研究所电子行业研究员、东吴证券研究所电子行业研究员、中银国际证券股份有限公司资产管理板块研究与交易部电子行业研究员。 2021 年 6 月加入东海基金，现任权益投资部总经理助理（主持工作）、基金经理。2022 年 9 月 6 日至 2025 年 6 月 5 日担任东海核心价值精选混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 9 月 6 日起担任东海科技动力混合型证券投资基金的基金经

					理；2022 年 12 月 30 日至 2026 年 8 月 6 日担任东海中证社会发展安全产业主题指数型证券投资基金的基金经理；2023 年 8 月 15 日起担任东海数字经济混合型发起式证券投资基金的基金经理；2024 年 8 月 21 日起担任东海祥龙灵活配置混合型证券投资基金 (LOF) 的基金经理；2025 年 8 月 11 日起担任东海产业优选混合型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 9 月 15 日起担任东海价值臻选混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 12 月 29 日起担任东海领航精选 3 个月持有期混合型发起式证券投资基金的基金经理。
杨恒	本基金的基金经理	2026-01-30	-	5 年	国籍：中国。同济大学金融学硕士，2020 年 8 月加入东海基金管理有限公司，曾担任研发策略部行业研究员职位，主要负责权益研究，先后覆盖食品饮料、家电、农业、轻工等消费领域，拥有多年消费行业研究经验，现任权益投资部基金经理。2023 年 10 月 17 日起担任东海消费臻选混合型发起式证券投资基金的基金经理；2026 年 1 月 30 日起担任东海价值臻选混合型证券投资基金的基金经理。

注：（1）此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日，若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

（2）证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.3 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

本报告期内，基金经理未兼任其他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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和

运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益的保护工作，建立了严格的投资决策流程和公平交易监控机制，从而保证旗下基金运作的公平。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、基金经理等各投资决策主体的职责和权限划分，基金经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司于每季度和年度对公司管理的不同投资组合进行了同向交易价差分析，采用了日内、3 日内、5 日内的时间窗口，假设不同组合间价差为零，进行了 T 分布检验，未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查，公司未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了公平交易制度和异常交易监控细则，同时加强对组合间同向交易和同日反向交易的监控和检查。公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

公司利用公平交易分析系统，对组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易分析。公司禁止组合内的同日反向交易，严格控制组合间的同日反向交易，对采用量化投资策略的组合与其他组合间发生的同日反向交易进行监控和分析。报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5% 的交易次数为 0 次。

本报告期内，各组合投资交易未发现异常情况。

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

2026 年上半年市场走势呈现阶段性波动与结构分化并存的特征。年初市场整体维持高位震荡，3 月受美以伊战争爆发的外部地缘冲突冲击，大盘出现明显回调；市场后半段结构性分化进一步加剧，以人工智能为核心主线的科技板块持续强势上涨，大量市场资金向科技赛道集聚，对其余板块形成显著资金虹吸效应，多数非科技板块整体走弱。以红利为代表的价值风格板块，上半年呈现“先

稳后弱”的清晰走势。一季度在地缘冲突冲击、市场风险偏好下行的环境中，高股息资产凭借稳定的分红回报与弱周期防御属性，成为资金避险的重要方向，整体表现相对平稳，相对收益显著。但进入二季度后，科技赛道的虹吸效应持续发酵，资金从低弹性的价值板块持续撤离，红利板块出现持续性下跌。截至上半年末，中证 800 价值指数累计下跌 10%。

在极端的结构性行情下，大量传统行业中的优质成长个股被市场情绪错杀，遭遇无差别持续卖出。这类企业自身基本面稳健、行业地位稳固、盈利增长具备中长期确定性，但受赛道偏好与资金分流影响，估值持续下探，对应股息回报率大幅提升，部分标的的分红水平已持平甚至超越银行、公用事业等传统红利板块。在此背景下，兼具低估值、高分红、高成长属性的优质标的不断涌现，打破了红利资产“高分红、低成长”的传统刻板印象，构成了“不可能三角”式的稀缺投资机会，也成为当前阶段红利投资的最优布局方向。立足中长期投资视角，本轮由市场情绪驱动的非理性下跌，并未改变优质企业的长期内在价值，反而为投资者在低位布局核心资产创造了绝佳的窗口期。

基于上述市场判断，本报告期内，本基金权益投资始终以中证 800 价值指数为配置基准，坚持以高股息率为核心价值锚，优先筛选分红历史稳定、经营现金流扎实、估值安全边际充足的标的构建组合底仓，筑牢稳健收益底盘，有效控制组合整体波动。在锁定稳定分红回报、守住风险底线的基础上，基金循序渐进布局兼具“红利+成长”双属性的优质个股，通过精细化的基本面研究与个股筛选，自下而上挖掘被市场错杀的优质成长标的。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东海价值臻选混合 A 基金份额净值为 0.8612 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.98%，同期业绩比较基准收益率为-7.85%；截至报告期末东海价值臻选混合 C 基金份额净值为 0.8562 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-12.45%，同期业绩比较基准收益率为-7.85%；截至报告期末东海价值臻选混合 D 基金份额净值为 0.6489 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.99%，同期业绩比较基准收益率为-7.85%；截至报告期末东海价值臻选混合 E 基金份额净值为 0.5695 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.99%，同期业绩比较基准收益率为-7.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段市场，当前极致的结构性分化行情难以长期持续，伴随保险资金持续流入、大类资产比价效应与市场筹码结构的逐步变化，红利类资产的配置价值正持续凸显，市场风格有望从极致单边走向再平衡，当前正是中长期布局优质红利资产的关键窗口。

从长期资金供给来看，保险资金等长线资金对红利资产的配置需求具备持续性，是支撑红利板块的核心底层逻辑。保险资金具有负债久期长、收益要求稳定、风险偏好偏低特性，在国内长期利率中枢下行、优质固收资产供给不足的背景下，高股息、低波动、现金流稳健的权益资产，成为保险资金匹配负债端、提升长期收益的核心选择。近年来监管持续引导长期资金入市，逐步拓宽保险资金权益投资范围与比例空间，红利资产凭借确定的分红回报与低估值安全垫，始终是保险资金权益配置的核心方向。这一资金流入趋势并非短期交易行为，而是基于资产负债匹配的长期配置需求，将为红利板块提供持续、稳定的增量资金支撑，筑牢板块的长期估值底部。

从市场筹码结构来看，二季度科技板块交易拥挤度已升至历史高位，极致的虹吸效应难以长期维系。根据公募基金 2026 年二季度持仓数据，电子与通信两大科技行业合计持仓占比已达 60% 左右，大幅超越历史正常区间，资金抱团程度处于极致水平。历史经验表明，当单一赛道持仓集中度突破历史阈值后，筹码结构会逐步趋于脆弱，后续一旦板块催化边际减弱、赚钱效应收敛，极易引发资金分流与风格再平衡。当前科技板块对全市场资金的虹吸已接近临界点，存量资金在赛道间的再分配需求持续积累，后续资金有望从高拥挤、高估值的科技赛道逐步扩散，流向估值处于历史低位、性价比突出的价值与红利板块，带来明确的估值修复机会。

从大类资产比价来看，当前国债收益率仍处于历史低位区间，高股息资产的相对回报优势依然显著。在宏观经济温和复苏、流动性保持合理充裕的环境下，国内无风险利率中枢持续走低，10 年期国债收益率维持在历史低位，传统固收类资产的预期收益持续下行。与之形成对比的是，经过前期调整后的高股息资产，股息率水平持续抬升，与国债收益率的利差进一步走阔，其相对配置价值愈发凸显。对于银行理财、保险资金、养老资金等追求稳健收益的长线资金而言，高股息权益资产的收益替代效应持续增强，成为大类资产配置中兼具收益性与安全性的优质选择，这一比价优势将持续吸引资金向红利资产迁移。

从个股性价比来看，部分具备成长属性的高分红标的被市场错杀，成为兼具安全垫与成长性的稀缺优质资产。在科技板块的资金虹吸效应下，大量传统行业中基本面扎实、盈利增长稳定的优质成长股遭遇无差别抛售，股价持续回调带动估值下探，对应股息率已攀升至银行、公用事业等传统红利资产同等水平。同时具备高股息的收益安全垫与中长期业绩增长的弹性，形成了“高分红+高成长”的稀缺双重属性。

整体而言，在长期资金持续流入、交易结构倒逼再平衡、大类资产比价优势凸显、优质标的稀缺性提升的多重逻辑支撑下，红利资产正迎来中长期布局的黄金窗口。伴随市场极致分化的格局逐步修正，兼具估值安全边际与成长弹性的“红利+成长”标的，有望实现估值修复与业绩增长的双重收益，成为穿越市场波动、获取稳健长期回报的核心方向。

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。

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

本报告期内，本基金未进行利润分配，符合相关法律法规及基金合同的规定。

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 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。

本报告期内，本基金资产净值均低于 5000 万元。本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。本基金管理人将持续关注本基金资产净值情况，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在东海价值臻选混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，东海基金管理有限责任公司在东海价值臻选混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由东海基金管理有限责任公司编制并经托管人复核审查的有关东海价值臻选混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：东海价值臻选混合型证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
-----	-----	-------------------------	--------------------------

资 产：			
货币资金	6.4.7.1	7,710,154.35	6,556,209.09
结算备付金		70,275.71	487,072.57
存出保证金		28,296.04	39,153.06
交易性金融资产	6.4.7.2	25,978,276.00	41,225,303.19
其中：股票投资		25,978,276.00	41,225,303.19
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	10.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		33,787,002.10	48,307,747.91
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 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		2,400.00	-
应付赎回款		39,518.39	68,022.46
应付管理人报酬		34,381.17	73,214.44
应付托管费		5,730.18	12,202.40
应付销售服务费		1.42	0.30
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	44,515.76	136,627.99
负债合计		126,546.92	290,067.59
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	56,742,620.45	70,970,484.70
未分配利润	6.4.7.12	-23,082,165.27	-22,952,804.38
净资产合计		33,660,455.18	48,017,680.32
负债和净资产总计		33,787,002.10	48,307,747.91

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，基金份额总额 56,742,620.45 份。其中东海价值臻选混合 A 基金份额净值 0.8612 元，基金份额总额 2,561.80 份；东海价值臻选混合 C 基金份额净值 0.8562 元，基金份额总额 641.67 份；东海价值臻选混合 D 基金份额净值 0.6489 元，基金份额总额 16,925,488.48 份；东海价值臻选混合 E 基金份额净值 0.5695 元，基金份额总额 39,813,928.50 份。

6.2 利润表

会计主体：东海价值臻选混合型证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-4,615,583.27
1. 利息收入		15,575.29
其中：存款利息收入	6.4.7.13	15,575.29
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-3,360,251.52
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-3,856,653.63
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.15	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.16	-
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	496,402.11
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	-1,271,282.13
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	375.09
减：二、营业总支出		281,453.54
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	234,170.97
2. 托管费	6.4.10.2.2	39,028.53
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	6.02
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	6.4.7.23	8,248.02

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,897,036.81
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,897,036.81
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-4,897,036.81

6.3 净资产变动表

会计主体：东海价值臻选混合型证券投资基金
本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	70,970,484.70	-22,952,804.38	48,017,680.32
二、本期期初净资产	70,970,484.70	-22,952,804.38	48,017,680.32
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-14,227,864.25	-129,360.89	-14,357,225.14
（一）、综合收益总额	-	-4,897,036.81	-4,897,036.81
（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）	-14,227,864.25	4,767,675.92	-9,460,188.33
其中：1. 基金申购款	49,372.09	-2,028.70	47,343.39
2. 基金赎回款	-14,277,236.34	4,769,704.62	-9,507,531.72
（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	56,742,620.45	-23,082,165.27	33,660,455.18

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：

严晓珺	黄河	黄河
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

东海价值臻选混合型证券投资基金由东海证券股份有限公司旗下的东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划（以下简称“集合计划”）转型而成。集合计划的变更已经中国证监会 2024 年 11 月 19 日证监许可〔2024〕1630 号文准予变更注册。集合计划以通讯方式召开了集合计划份额持有人大会，并于 2025 年 9 月 1 日表决通过了《关于东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管

理计划更换管理人并变更注册为东海价值臻选混合型证券投资基金的议案》。自本公告日起（即 2025 年 9 月 15 日），集合计划的管理人由东海证券股份有限公司变更为东海基金管理有限责任公司；集合计划变更为东海价值臻选混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）。自 2025 年 9 月 15 日起，《东海价值臻选混合型证券投资基金基金合同》生效，《东海证券海睿进取灵活配置混合型集合资产管理计划资产管理合同》同时失效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，基金合同生效日的基金份额总额为 138,623,744.51 份。本基金的基金管理人为东海基金管理有限责任公司，基金托管人为交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《东海价值臻选混合型证券投资基金基金合同》和《东海价值臻选混合型证券投资基金招募说明书》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，包括国内依法公开发行的股票（包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券（含公司债、企业债、国债、金融债、央行票据、短期融资券、可转换公司债券、分离交易可转债）、债券回购、资产支持证券等各类金融工具、银行存款及其他中国证监会允许基金投资的金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。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。

基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为 60%-95%。本基金持有现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人在履行适当程序后，可对上述资产配置比例进行调整。

本基金业绩比较基准为：中证 800 价值指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 02 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年中期财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的 2026 年 06 月 30 日财务状况以及 2026 年上半年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期内所采用的会计政策、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

本报告期间，本基金无需要说明的重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期间，本基金无需要说明的重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本报告期间，本基金无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部国家税务总局证监会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[2016]36号《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《财政部国家税务总局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《财政部国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2017]56号《财政部国家税务总局关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《财政部国家税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2025 年第 4 号）及其他相关税务法规和实务操作，本基金主要税项列示如下：

1. 对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的差价收入及基金取得的同业存款、买入返售金融资产（质押式、买断式）利息收入免征增值税。对基金取得的国债、地方政府债、金融债券利息收入，2025 年 8 月 8 日前已发行的上述债券（包含 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分），其利息收入继续免征增值税直至债券到期；2025 年 8 月 8 日及以后新发行的上述债券，其利息收入不再享受免税政策。基金增值税应税行为包括贷款服务和金融商品转让。采用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对基金在 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，已纳税额从基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。基金管理人运营基金提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：（1）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；（2）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。本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

2. 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。

3. 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。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；对个人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。

4. 基金卖出股票缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

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 2026 年 06 月 30 日
活期存款	7,710,154.35
等于：本金	7,709,729.60
加：应计利息	424.75
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	7,710,154.35

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	27,786,533.50	-	25,978,276.00	-1,808,257.50
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	27,786,533.50	-	25,978,276.00	-1,808,257.50
----	---------------	---	---------------	---------------

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

本报告期末，本基金未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本报告期末，本基金未持有任何期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本报告期末，本基金未持有任何黄金衍生品。

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

本报告期末，本基金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

本报告期末，本基金未持有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

本报告期末，本基金未持有债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本报告期末，本基金无债权投资减值准备计提情况。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本报告期末，本基金未持有其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本报告期末，本基金无其他债权投资减值准备计提情况。

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

本报告期末，本基金未持有其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本报告期末，本基金未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

本报告期末，本基金未持有其他资产。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	30,616.63
其中：交易所市场	30,616.63
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-信息披露费	12,192.11
预提费用-审计费	1,707.02
合计	44,515.76

6.4.7.10 实收基金

东海价值臻选混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,099.51	1,099.51
本期申购	18,520.85	18,520.85
本期赎回（以“-”号填列）	-17,058.56	-17,058.56
本期末	2,561.80	2,561.80

东海价值臻选混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	181.10	181.10
本期申购	30,851.24	30,851.24
本期赎回（以“-”号填列）	-30,390.67	-30,390.67
本期末	641.67	641.67

东海价值臻选混合 D

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
----	--

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	23,184,454.21	23,184,454.21
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-6,258,965.73	-6,258,965.73
本期末	16,925,488.48	16,925,488.48

东海价值臻选混合 E

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	47,784,749.88	47,784,749.88
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-7,970,821.38	-7,970,821.38
本期末	39,813,928.50	39,813,928.50

6.4.7.11 其他综合收益

本报告期末，本基金无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

东海价值臻选混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1.41	-22.32	-23.73
本期期初	-1.41	-22.32	-23.73
本期利润	-560.27	-56.67	-616.94
本期基金份额交易产生的变动数	335.83	-50.75	285.08
其中：基金申购款	-205.15	-381.56	-586.71
基金赎回款	540.98	330.81	871.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-225.85	-129.74	-355.59

东海价值臻选混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-0.37	-3.63	-4.00
本期期初	-0.37	-3.63	-4.00
本期利润	-306.77	-106.11	-412.88
本期基金份额交易产生的变动数	247.22	77.40	324.62
其中：基金申购款	-690.91	-751.08	-1,441.99
基金赎回款	938.13	828.48	1,766.61

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-59.92	-32.34	-92.26

东海价值臻选混合 D

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	11,720,711.64	-17,811,194.00	-6,090,482.36
本期期初	11,720,711.64	-17,811,194.00	-6,090,482.36
本期利润	-1,162,506.67	-454,979.15	-1,617,485.82
本期基金份额交易产生的变动数	-3,110,692.23	4,876,081.64	1,765,389.41
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-3,110,692.23	4,876,081.64	1,765,389.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	7,447,512.74	-13,390,091.51	-5,942,578.77

东海价值臻选混合 E

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	-15,037,990.60	-1,824,303.69	-16,862,294.29
本期期初	-15,037,990.60	-1,824,303.69	-16,862,294.29
本期利润	-2,462,380.97	-816,140.20	-3,278,521.17
本期基金份额交易产生的变动数	2,680,487.28	321,189.53	3,001,676.81
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	2,680,487.28	321,189.53	3,001,676.81
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-14,819,884.29	-2,319,254.36	-17,139,138.65

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	15,239.65
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	280.12
其他	55.52
合计	15,575.29

注：其他列示的是交易保证金利息收入及直销申购款利息收入。

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	84,131,017.71
减：卖出股票成本总额	87,861,853.74
减：交易费用	125,817.60
买卖股票差价收入	-3,856,653.63

6.4.7.14.2 股票投资收益——证券出借差价收入

本报告期，本基金无股票投资收益——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

本报告期，本基金无债券投资收益。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本报告期，本基金无债券投资收益——买卖债券差价收入。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本报告期，本基金无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本报告期，本基金无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.16 资产支持证券投资基金收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资基金收益项目构成

本报告期，本基金无资产支持证券投资基金收益。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资基金收益——买卖资产支持证券差价收入

本报告期，本基金无资产支持证券投资基金收益——买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资基金收益——赎回差价收入

本报告期，本基金无资产支持证券投资基金收益——赎回差价收入。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资基金收益——申购差价收入

本报告期，本基金无资产支持证券投资基金收益——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

本报告期，本基金无贵金属投资收益。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本报告期，本基金无贵金属投资收益——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

本报告期，本基金无贵金属投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本报告期，本基金无贵金属投资收益——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

本报告期，本基金无衍生工具收益——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

本报告期，本基金无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	496,402.11
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	496,402.11

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,271,282.13
——股票投资	-1,271,282.13
——债券投资	-
——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	-1,271,282.13

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	375.09
合计	375.09

6.4.7.22 信用减值损失

本报告期，本基金无信用减值损失。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	-6,292.98
信息披露费	12,192.11
证券出借违约金	-
银行汇划费	2,148.89
其他	200.00
合计	8,248.02

6.4.7.24 分部报告

本报告期，本基金无分部报告。

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，本基金无需要在财务报表附注中说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本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
东海基金管理有限责任公司（“东海基金”）	基金管理人、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银	基金托管人、基金代销机构

行”)	
东海证券股份有限公司(“东海证券”)	基金管理人的股东、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内一般商业条款订立。

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	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东海证券	89,090,238.76	56.38%

6.4.10.1.2 权证交易

本报告期，本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本报告期，本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期，本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

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			
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 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
东海证券	41,506.33	56.38%	14,853.37	48.51%

注：(1)上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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)根据《证券交易单元租用协议》，本基金管理人在租用东海证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从东海证券获得证券研究综合服务。

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
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

当期发生的基金应支付的管理费	234,170.97
其中：应支付销售机构的客户维护费	113,518.46
应支付基金管理人的净管理费	120,652.51

注：支付基金管理人东海基金管理有限责任公司的基金管理费按前一日基金资产净值 1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	39,028.53

注：支付基金托管人兴业银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}。$$

6.4.10.2.3 销售服务费

本报告期，本基金无应支付关联方的销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期内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

本报告期，本基金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

本报告期，本基金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

本报告期，本基金的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

本报告期末，本基金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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
-------	--

	期末余额	当期利息收入
交通银行	7,710,154.35	15,239.65

注：本基金的上述银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，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

本报告期，本基金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

本报告期，本基金无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本报告期内，本基金未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2026 年 06 月 30 日，本基金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

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的银行间债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于 2026 年 06 月 30 日，本基金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

本基金投资的金融工具主要包括债券投资、股票投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的管理人进行风险管理的主要目标是加强对投资风险的防范和控制，保证基金资产的安全，维护基金份额持有人的利益；同时，提升基金投资组合的风险调整后收益水平，将以上各种风险控制在限定的范围之内，在基金的风险和收益之间取得最佳的平衡，实现“风险和收益相匹配”的投资目标，谋求基金资产的长期稳定增长。

本基金的基金管理人建立了董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系。董事会下设合规与风险管理委员会，负责对公司风险管理战略和政策、内部控制及风险控制基本制度进行审定，对基本制度的执行情况、关联交易的合法合规性等进行监督和检查。董事会聘任督察长，负责公司及其基金运作的风险管理工作。公司管理层负责公司日常经营管理中的风险控制工作，公司下设投资决策委员会和风险控制委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和防控。公司各业务部门根据具体情况制定本部门的作业流程及风险控制制度，加强对风险的控制，作为一线责任人，将风险控制在最小范围内。同时，公司设独立的风险管理部门对公司运作各环节的各类风险进行监控。

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。本基金的货币资金存放于信用良好的银行，与货币资金相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；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，通过对各类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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均无按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均无按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均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。

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每日预测本基金的流动性需求，通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，建立流动性风险监控与预警机制，对流动性指标进行持续的监测和分析。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券 10%（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）。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。本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。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。

本基金所持的证券在证券交易所上市或可于银行间同业市场交易；因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的资产均能及时变现。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%。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。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

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因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金和存出保证金等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 06 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	7,710,154.35	-	-	-	-	-	7,710,154.35
结算备付金	70,275.71	-	-	-	-	-	70,275.71
存出保证金	28,296.04	-	-	-	-	-	28,296.04
交易性金融资产	-	-	-	-	-	25,978,276.00	25,978,276.00
资产总计	7,808,726.10	-	-	-	-	25,978,276.00	33,787,002.10
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	2,400.00	2,400.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	39,518.39	39,518.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	34,381.17	34,381.17
应付托管费	-	-	-	-	-	5,730.18	5,730.18
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1.42	1.42
其他负债	-	-	-	-	-	44,515.76	44,515.76
负债总计	-	-	-	-	-	126,546.92	126,546.92
利率敏感度缺口	7,808,726.10	-	-	-	-	25,851,729.08	33,660,455.18
上年度末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以 内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	6,556,209.09	-	-	-	-	-	6,556,209.09
结算备付金	487,072.57	-	-	-	-	-	487,072.57

存出保证金	39,153.06	-	-	-	-	-	39,153.06
交易性金融资产	-	-	-	-	-	41,225,303.19	41,225,303.19
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	10.00	10.00
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	7,082,434.72	-	-	-	-	41,225,313.19	48,307,747.91
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	68,022.46	68,022.46
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	73,214.44	73,214.44
应付托管费	-	-	-	-	-	12,202.40	12,202.40
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	-	-	0.30	0.30
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	136,627.99	136,627.99
负债总计	-	-	-	-	-	290,067.59	290,067.59
利率敏感度缺口	7,082,434.72	-	-	-	-	40,935,245.60	48,017,680.32

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末及上年度末，本基金未持有交易性债券投资，货币资金、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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证券，所面临的其他价格风险来源于证券市场的整体波动，以及单个证券发行主体的自身经营情况或特殊事件影响。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，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括特定指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 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	25,978,276.00	77.18	41,225,303.19	85.85
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	25,978,276.00	77.18	41,225,303.19	85.85

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金的市场价格风险决定于基金相对其业绩比较基准的贝塔系数，以及业绩比较基准的变动。以下分析中，除业绩比较基准变动外，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。贝塔系数的估计以过去一年的历史数据作为样本，采用线性回归法估计。业绩比较基准的变动对基金的净值表现具有对称性影响。		
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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	业绩比较基准增加 1%	249,428.49	326,985.65
	业绩比较基准减少 1%	-249,428.49	-326,985.65

注：本基金管理人运用资本—资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	25,978,276.00	41,225,303.19
第二层次	—	—
第三层次	—	—
合计	25,978,276.00	41,225,303.19

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金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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金融工具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，确定相关金融工具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

于 2026 年 06 月 30 日，本基金无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工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

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，本基金无需要说明有助于理解和分析财务报表的其他重要事项。

§ 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	25,978,276.00	76.89
	其中：股票	25,978,276.00	76.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	7,780,430.06	23.03
8	其他各项资产	28,296.04	0.08
9	合计	33,787,002.10	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	121,588.00	0.36
C	制造业	9,707,769.00	28.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,702.00	0.09
E	建筑业	39,928.00	0.12
F	批发和零售业	479,450.00	1.42
G	交通运输、仓储和邮政业	1,380,186.00	4.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,570,329.00	4.67
J	金融业	12,625,576.00	37.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,748.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	25,978,276.00	77.18

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末，本基金未持有港股通股票。

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	占基金资产净值比例 (%)
1	601398	工商银行	283,100	2,001,517.00	5.95
2	600690	海尔智家	84,700	1,728,727.00	5.14
3	601336	新华保险	28,000	1,670,480.00	4.96
4	000651	格力电器	41,900	1,571,250.00	4.67
5	600941	中国移动	17,500	1,507,275.00	4.48
6	601318	中国平安	30,400	1,451,296.00	4.31
7	600030	中信证券	44,600	1,281,358.00	3.81
8	600036	招商银行	35,200	1,249,600.00	3.71
9	002142	宁波银行	41,400	1,229,166.00	3.65
10	600926	杭州银行	82,100	1,186,345.00	3.52
11	000333	美的集团	14,700	1,110,291.00	3.30
12	601211	国泰海通	60,300	1,097,460.00	3.26
13	600519	贵州茅台	900	1,066,941.00	3.17
14	601009	南京银行	92,700	916,803.00	2.72
15	603345	安井食品	11,000	882,090.00	2.62
16	002946	新乳业	60,000	844,800.00	2.51
17	002032	苏泊尔	20,000	792,000.00	2.35
18	603885	吉祥航空	70,000	720,300.00	2.14
19	002928	华夏航空	85,000	594,150.00	1.77
20	002541	鸿路钢构	29,000	502,280.00	1.49
21	002867	周大生	43,000	479,450.00	1.42
22	000157	中联重科	40,000	278,800.00	0.83
23	603518	锦泓集团	24,000	171,600.00	0.51
24	000725	京东方A	17,700	153,636.00	0.46
25	601166	兴业银行	7,200	119,232.00	0.35
26	603993	洛阳钼业	5,200	91,260.00	0.27
27	300408	三环集团	500	83,450.00	0.25
28	600500	中化国际	10,000	78,300.00	0.23
29	000338	潍柴动力	2,800	76,300.00	0.23
30	601288	农业银行	11,900	72,233.00	0.21
31	600919	江苏银行	6,100	65,758.00	0.20
32	600887	伊利股份	2,700	64,692.00	0.19
33	000100	TCL 科技	10,200	59,364.00	0.18
34	600089	特变电工	2,400	54,000.00	0.16

35	600000	浦发银行	5,500	47,355.00	0.14
36	603799	华友钴业	900	43,434.00	0.13
37	000001	平安银行	4,300	43,215.00	0.13
38	601668	中国建筑	9,200	39,928.00	0.12
39	000425	徐工机械	4,800	38,832.00	0.12
40	601229	上海银行	4,200	36,456.00	0.11
41	600016	民生银行	10,900	35,098.00	0.10
42	601919	中远海控	2,600	34,476.00	0.10
43	601988	中国银行	6,000	34,320.00	0.10
44	601728	中国电信	6,600	34,254.00	0.10
45	601600	中国铝业	4,100	33,702.00	0.10
46	601939	建设银行	3,300	31,779.00	0.09
47	601169	北京银行	6,400	31,360.00	0.09
48	002352	顺丰控股	1,000	31,260.00	0.09
49	601985	中国核电	3,400	30,702.00	0.09
50	600028	中国石化	6,800	30,328.00	0.09
51	600050	中国联通	7,200	28,800.00	0.09
52	601766	中国中车	5,200	27,040.00	0.08
53	002891	中宠股份	1,000	26,720.00	0.08
54	601628	中国人寿	700	24,745.00	0.07
55	002027	分众传媒	4,700	22,748.00	0.07
56	600104	上汽集团	2,000	19,520.00	0.06

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	600519	贵州茅台	2,778,296.00	5.79
2	300033	同花顺	2,765,831.80	5.76
3	601398	工商银行	2,048,755.00	4.27
4	600690	海尔智家	1,856,996.00	3.87
5	601336	新华保险	1,785,545.00	3.72
6	600941	中国移动	1,701,028.00	3.54
7	601318	中国平安	1,699,502.00	3.54
8	000651	格力电器	1,669,919.00	3.48
9	002714	牧原股份	1,484,046.15	3.09
10	002028	思源电气	1,381,550.00	2.88
11	600036	招商银行	1,369,922.00	2.85
12	600926	杭州银行	1,361,730.00	2.84
13	002142	宁波银行	1,350,718.00	2.81
14	601168	西部矿业	1,260,986.52	2.63

15	000792	盐湖股份	1,259,610.00	2.62
16	000408	藏格矿业	1,239,153.00	2.58
17	600429	三元股份	1,106,739.94	2.30
18	601958	金钼股份	1,103,310.00	2.30
19	600489	中金黄金	1,086,106.00	2.26
20	600030	中信证券	1,083,324.00	2.26
21	000333	美的集团	1,077,710.00	2.24
22	002946	新乳业	1,055,857.00	2.20
23	000933	神火股份	1,049,314.00	2.19
24	603345	安井食品	1,032,548.00	2.15
25	601211	国泰海通	1,031,097.00	2.15
26	601009	南京银行	1,019,230.00	2.12
27	601696	中银证券	1,015,947.00	2.12
28	002128	电投能源	972,327.00	2.02

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	300033	同花顺	2,974,077.00	6.19
2	600519	贵州茅台	1,562,000.00	3.25
3	000792	盐湖股份	1,235,260.00	2.57
4	002028	思源电气	1,221,505.00	2.54
5	000408	藏格矿业	1,210,694.00	2.52
6	002714	牧原股份	1,138,949.00	2.37
7	601958	金钼股份	1,058,055.00	2.20
8	601168	西部矿业	1,021,434.00	2.13
9	600737	中粮糖业	1,010,768.00	2.10
10	000933	神火股份	1,009,113.00	2.10
11	601696	中银证券	948,744.00	1.98
12	600429	三元股份	932,220.00	1.94
13	002128	电投能源	886,978.00	1.85
14	000807	云铝股份	795,335.00	1.66
15	300750	宁德时代	792,030.00	1.65
16	601009	南京银行	788,232.00	1.64
17	002466	天齐锂业	757,569.00	1.58
18	002850	科达利	736,991.00	1.53
19	300604	长川科技	735,552.00	1.53
20	601601	中国太保	710,773.00	1.48

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	73,886,108.68
卖出股票收入（成交）总额	84,131,017.71

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本报告期末，本基金未持有债券投资。

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

本报告期末，本基金未持有资产支持证券投资。

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

本报告期末，本基金未持有贵金属投资。

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

本报告期末，本基金未持有权证投资。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受

到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局、金融监管总局的处罚，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到金融监管总局的处罚，宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行宁波市分行的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的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	28,296.04
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
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	28,296.04

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限股票。

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公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

§ 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
东海价值臻选混合 A	10	256.18	0.00	0.00%	2,561.80	100.00%
东海价值臻选混合 C	10	64.17	0.00	0.00%	641.67	100.00%
东海价值臻选混合 D	110	153,868.08	2,218,932.39	13.11%	14,706,556.09	86.89%
东海价值臻选混合 E	985	40,420.23	0.00	0.00%	39,813,928.50	100.00%
合计	1,115	50,890.24	2,218,932.39	3.91%	54,523,688.06	96.09%

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	东海价值臻选混合 A	0.00	0.0000%
	东海价值臻选混合 C	0.00	0.0000%
	东海价值臻选混合 D	0.00	0.0000%
	东海价值臻选混合 E	0.00	0.0000%
	合计	0.00	0.0000%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金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）。

8.3 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	东海价值臻选混合 A	0
	东海价值臻选混合 C	0
	东海价值臻选混合 D	0
	东海价值臻选混合 E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	东海价值臻选混合 A	0
	东海价值臻选混合 C	0
	东海价值臻选混合 D	0

	东海价值臻选混合 E	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	东海价值臻选混合 A	东海价值臻选混合 C	东海价值臻选混合 D	东海价值臻选混合 E
基金合同生效日（2025 年 09 月 15 日）基金份额总额	-	-	23,485,279.76	115,138,464.75
本报告期期初基金份额总额	1,099.51	181.10	23,184,454.21	47,784,749.88
本报告期基金总申购份额	18,520.85	30,851.24	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	17,058.56	30,390.67	6,258,965.73	7,970,821.38
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,561.80	641.67	16,925,488.48	39,813,928.50

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内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

- 1. 基金管理人 2026 年 5 月 1 日发布公告，严晓璐同志自 2026 年 4 月 30 日起代任基金管理人督察长；牛锐同志自 2026 年 4 月 30 日起不再担任基金管理人督察长。
- 2. 本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本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

本报告期内，为本基金进行审计的机构未发生变化，为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

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	
东海证券股份有限公司	1	89,090,238.76	56.38%	41,506.33	56.38%	-
华创证券有限责任公司	2	39,639,854.83	25.09%	18,468.88	25.09%	-
金融街证券股份有限公司	2	29,287,032.80	18.53%	13,644.38	18.53%	-

注：1、本报告期内本基金减少交易单元的证券公司为华创证券有限责任公司。

2、本基金管理人负责选择证券经纪商。证券经纪商的选择标准如下：

- （1）证券公司财务状况良好、经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；
- （2）证券公司具有较强的研究能力，能根据需求提供质量较高的研究报告，以及相应的信息咨询服务；
- （3）证券公司承诺研究服务不包含内幕信息；
- （4）证券公司具备高效、安全的通讯条件，交易设施满足代理各投资组合进行证券交易的需要；
- （5）合作证券公司收取的佣金费率符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》等相关规定。

3、基金选择证券公司交易单元的程序如下：

本基金管理人根据上述券商选择标准并结合对券商研究服务工作的评分结果，确定合作券商以

及交易席位的租用、调整分配、退租等管理工作，经公司督察长、总经理审批后与被选择的券商签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

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	东海基金管理有限责任公司关于提示投资者持续完善身份信息资料的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026-01-06
2	东海基金管理有限责任公司关于防范不法分子冒用东海基金名义进行非法活动的重要提示	中国证监会指定报刊及网站	2026-01-10
3	东海价值臻选混合型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2026-01-22
4	东海价值臻选混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2026-01-31
5	东海价值臻选混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2026-01-31
6	东海价值臻选混合型证券投资基金招募说明书更新（2026 年第 1 号）	中国证监会指定报刊及网站	2026-01-31
7	东海价值臻选混合型证券投资基金 2025 年年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2026-03-31
8	东海基金管理有限责任公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025 年度）	中国证监会指定报刊及网站	2026-03-31
9	东海基金管理有限责任公司关于更新旗下公募基金风险等级的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026-04-01
10	东海价值臻选混合型证券投资基金 2026 年第一季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2026-04-22
11	东海基金管理有限责任公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2026-05-01
12	东海基金管理有限责任公司关于旗下部分基金新增上海联泰基金销售有限公司为代销机构并开通定投业务及参加费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026-06-06
13	东海基金管理有限责任公司关于旗下部分基金新增中信建投证券股份有限公司为代销机构并开通定投业务、转换业务及参加费率优惠的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026-06-10

§ 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

本报告期内，不存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东海价值臻选混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《东海价值臻选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《东海价值臻选混合型证券投资基金招募说明书》
- 4、《东海价值臻选混合型证券投资基金托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内披露的各项公告

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.donghaifunds.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所查阅。

投资者对本报告如有疑问，可拨打基金管理人客户服务热线电话：400-959-5531 咨询相关信息。

东海基金管理有限责任公司
二〇二六年八月三十一日