

# **东兴连众一年持有期混合型证券投资基金**

## **2025 年中期报告**

**2025 年 06 月 30 日**

**基金管理人:东兴基金管理有限公司**

**基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司**

**送出日期:2025 年 08 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年8月2日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至2025年6月30日止。

## 1.2 目录

<b>§1</b>	<b>重要提示及目录</b>	<b>2</b>
<b>1.1</b>	<b>重要提示</b>	<b>2</b>
<b>1.2</b>	<b>目录</b>	<b>3</b>
<b>§2</b>	<b>基金简介</b>	<b>5</b>
<b>2.1</b>	<b>基金基本情况</b>	<b>5</b>
<b>2.2</b>	<b>基金产品说明</b>	<b>5</b>
<b>2.3</b>	<b>基金管理人和基金托管人</b>	<b>6</b>
<b>2.4</b>	<b>信息披露方式</b>	<b>6</b>
<b>2.5</b>	<b>其他相关资料</b>	<b>7</b>
<b>§3</b>	<b>主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>7</b>
<b>3.1</b>	<b>主要会计数据和财务指标</b>	<b>7</b>
<b>3.2</b>	<b>基金净值表现</b>	<b>8</b>
<b>§4</b>	<b>管理人报告</b>	<b>10</b>
<b>4.1</b>	<b>基金管理人及基金经理情况</b>	<b>10</b>
<b>4.2</b>	<b>管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明</b>	<b>12</b>
<b>4.3</b>	<b>管理人对报告期内公平交易情况的专项说明</b>	<b>12</b>
<b>4.4</b>	<b>管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明</b>	<b>13</b>
<b>4.5</b>	<b>管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望</b>	<b>14</b>
<b>4.6</b>	<b>管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明</b>	<b>14</b>
<b>4.7</b>	<b>管理人对报告期内基金利润分配情况的说明</b>	<b>15</b>
<b>4.8</b>	<b>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</b>	<b>15</b>
<b>§5</b>	<b>托管人报告</b>	<b>15</b>
<b>5.1</b>	<b>报告期内本基金托管人遵规守信情况声明</b>	<b>15</b>
<b>5.2</b>	<b>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</b>	<b>15</b>
<b>5.3</b>	<b>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</b>	<b>15</b>
<b>§6</b>	<b>半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>15</b>
<b>6.1</b>	<b>资产负债表</b>	<b>15</b>
<b>6.2</b>	<b>利润表</b>	<b>17</b>
<b>6.3</b>	<b>净资产变动表</b>	<b>18</b>
<b>6.4</b>	<b>报表附注</b>	<b>20</b>
<b>§7</b>	<b>投资组合报告</b>	<b>45</b>
<b>7.1</b>	<b>期末基金资产组合情况</b>	<b>45</b>
<b>7.2</b>	<b>报告期末按行业分类的股票投资组合</b>	<b>46</b>
<b>7.3</b>	<b>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</b>	<b>47</b>
<b>7.4</b>	<b>报告期内股票投资组合的重大变动</b>	<b>61</b>
<b>7.5</b>	<b>期末按债券品种分类的债券投资组合</b>	<b>63</b>
<b>7.6</b>	<b>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</b>	<b>63</b>
<b>7.7</b>	<b>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</b>	<b>64</b>
<b>7.8</b>	<b>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</b>	<b>64</b>
<b>7.9</b>	<b>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</b>	<b>64</b>
<b>7.10</b>	<b>本基金投资股指期货的投资政策</b>	<b>64</b>
<b>7.11</b>	<b>报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明</b>	<b>64</b>
<b>7.12</b>	<b>投资组合报告附注</b>	<b>64</b>
<b>§8</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>65</b>
<b>8.1</b>	<b>期末基金份额持有人户数及持有人结构</b>	<b>65</b>
<b>8.2</b>	<b>期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况</b>	<b>65</b>

---

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 .....	66
§9 开放式基金份额变动 .....	66
§10 重大事件揭示 .....	66
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	66
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 .....	66
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	67
10.4 基金投资策略的改变 .....	67
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	67
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 .....	67
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	67
10.8 其他重大事件 .....	68
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	69
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 .....	69
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	70
§12 备查文件目录 .....	70
12.1 备查文件目录 .....	70
12.2 存放地点 .....	70
12.3 查阅方式 .....	70

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东兴连众一年持有期混合型证券投资基金	
基金简称	东兴连众一年持有期混合	
基金主代码	017507	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年07月18日	
基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	46,857,614.11份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东兴连众一年持有期混合A	东兴连众一年持有期混合C
下属分级基金的交易代码	017507	017508
报告期末下属分级基金的份额总额	34,497,502.36份	12,360,111.75份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	<p><b>1、资产配置策略</b></p> <p>本基金采用积极的大类资产配置策略，以"自上而下"的分析视角，综合考量中国宏观经济发展前景、国家财政政策、货币政策、产业政策、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI与PPI变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素，分析研判货币市场、债券市场与股票市场的预期收益与风险，并据此进行大类资产的配置与组合构建，合理确定本基金在股票、债券、现金、股指期货、国债期货等金融工具上的投资比例，并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化，适时动态地调整大类资产的配置比例。</p> <p><b>2、股票投资策略</b></p> <p>股票投资策略将从定性和定量两方面入手，考察公司所属行业地位、竞争优势、发展战略、公司治理、管理及研发创新能力等多种因素；同时考量公司估值、资产质量及财务状况、成长及财务指标及估值等，选择具有相对比较优势的公司进行投资。</p>

	<p><b>3、债券投资策略</b> 本基金采用的债券投资策略包括：期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、可转换债券及可交换债券投资策略等。</p> <p><b>4、股指期货投资策略</b> <b>5、股票期权投资策略</b> <b>6、国债期货投资策略</b> <b>7、参与融资业务的投资策略</b> <b>8、信用衍生品投资策略</b> <b>9、存托凭证的投资策略</b></p>
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*85%+中证500指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险水平理论上高于债券型基金和货币市场基金，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	东兴基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	李宛霖 朱萍	朱萍
客户服务电话	400-670-1800	021-31888888
传真	010-83770122	021-63602540
注册地址	北京市丰台区东管头1号院1号楼1-190室	上海市中山东一路12号
办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层	上海市博成路1388号浦银中心A栋
邮政编码	100033	200126
法定代表人	牛南洁	张为忠

### 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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.dxamc.cn">http://www.dxamc.cn</a>
基金中期报告备置地点	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B

座15层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	东兴基金管理有限公司	北京市西城区金融大街5号新盛大厦 B座15层

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2025年01月01日-2025年06月30日)	
	东兴连众一年持有期混合A	东兴连众一年持有期混合C
本期已实现收益	1,796,011.22	640,350.30
本期利润	2,499,671.57	1,037,237.31
加权平均基金份额本期利润	0.0572	0.0555
本期加权平均净值利润率	5.53%	5.41%
本期基金份额净值增长率	5.86%	5.70%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)	
	2,397,703.84	781,626.02
期末可供分配利润	0.0695	0.0632
期末基金资产净值	36,895,206.20	13,141,737.77
期末基金份额净值	1.0695	1.0632
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	
	6.95%	6.32%
基金份额累计净值增长率		

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

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

3、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。

### 3.2 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

东兴连众一年持有期混合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	2.14%	0.26%	1.07%	0.11%	1.07%	0.15%
过去三个月	2.84%	0.50%	1.67%	0.18%	1.17%	0.32%
过去六个月	5.86%	0.44%	1.54%	0.18%	4.32%	0.26%
过去一年	7.47%	0.46%	7.42%	0.24%	0.05%	0.22%
自基金合同生效起至今	6.95%	0.38%	9.57%	0.22%	-2.62%	0.16%

东兴连众一年持有期混合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	2.11%	0.26%	1.07%	0.11%	1.04%	0.15%
过去三个月	2.75%	0.50%	1.67%	0.18%	1.08%	0.32%
过去六个月	5.70%	0.44%	1.54%	0.18%	4.16%	0.26%
过去一年	7.13%	0.46%	7.42%	0.24%	-0.29%	0.22%
自基金合同生效起至今	6.32%	0.39%	9.57%	0.22%	-3.25%	0.17%

#### 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

东兴连众一年持有期混合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

(2023年07月18日-2025年06月30日)



东兴连众一年持有期混合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

(2023年07月18日-2025年06月30日)



- 注：1、本基金基金合同生效日为2023年7月18日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内；  
2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

## §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

东兴基金管理有限公司（以下简称“东兴基金”）成立于2020年3月，注册地北京，注册资本2亿元。东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）持有东兴基金100%股份，其控股股东为中国东方资产管理股份有限公司（以下简称“中国东方”）。东兴基金系中国东方下属唯一公募基金业务经营主体，是中国东方金融服务平台的重要组成部分。

东兴基金前身为东兴证券基金业务部，先后在主动权益、固定收益、现金管理和指数类产品方面进行了大量布局，积累了丰富的投资运作经验：

特色指数类产品--在行业指数、量化增强方面进行深入研究设计，致力于打造特色精品指数类基金阵列；

主动管理类产品--以追求绝对收益为目标，贯彻自上而下和自下而上相结合的投研思路，坚持价值投资；

固定收益类产品--坚持守住价值、发现价值的原则，在严格把控信用风险的前提下，充分挖掘市场机会。

东兴基金拥有一支行业经验丰富、具备高度凝聚力、战斗力和专业性的优秀团队。公司承载中国东方的红色基因，践行诚信、创新、激情、专注、协作的企业文化，坚持以投资者利益为上的原则，致力为客户持续创造价值。

截至2025年6月30日，本公司管理东兴改革精选灵活配置混合型证券投资基金、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金、东兴安盈宝货币市场基金、东兴兴利债券型证券投资基金、东兴兴福一年定期开放债券型证券投资基金、东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金、东兴兴瑞一年定期开放债券型证券投资基金、东兴兴财短债债券型证券投资基金、东兴鑫远三年定期开放债券型证券投资基金、东兴中证消费50指数证券投资基金、东兴兴晟混合型证券投资基金、东兴宸瑞量化混合型证券投资基金、东兴鑫享6个月滚动持有债券型发起式证券投资基金、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金、东兴兴源债券型证券投资基金、东兴宸祥量化混合型证券投资基金、东兴连裕6个月滚动持有债券型证券投资基金、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金、东兴数字经济混合型发起式证券投资基金、东兴鑫颐3个月滚动持有纯债债券型证券投资基金、东兴成长优选混合型发起式证券投资基金、东兴医药生物量化选股混合型证券投资基金、东兴兴诚利率债债券型证券投资基金、东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金、东兴红利优选混合型证券投资基金共25只开放式基金。

#### 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		
司马义买买提先生	本基金基金经理	2023-07-18	-	15年	毕业于上海交通大学计算数学专业,硕士研究生学历。2008年7月至2014年1月,在中信证券股份有限公司工作;2015年1月至2017年2月,任职粤开证券(原联讯证券)股份有限公司固定收益业务总部下属资本市场部委员(北京业务部行政负责人);2017年3月至2019年1月,任职九州证券股份有限公司固定收益资产管理部总经理;2019年1月至2021年2月,任职江信基金管理有限公司金融市场总部总经理;2021年3月至2021年4月,在东兴证券股份有限公司基金业务部工作;2021年4月至2021年5月,任职东兴证券股份有限公司基金业务部基金经理;2021年5月至2023年12月,任职东兴基金管理有限公司固定收益部负责人、基金经理;2023年12月至今,任职东兴基金管理有限公司固定收益部总经理、基金经理。现任东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴兴利债券型证券投资基金基金经理、东兴兴福一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、东兴兴瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、东兴鑫享6个月滚动持有债券型发起式证券投资基金基金经理、东兴连裕6个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金经理、东兴鑫颐3个月滚动持有纯债债券型证券投资基金基金经理。
李兵伟	本基	2023-	-	14年	毕业于中央财经大学金融学专业,硕士研究

先生	金基金经理	07-18			生学历。2010年7月至2015年9月，任职信达证券金融工程研究员、投资主办人；2015年9月至2021年5月，任职东兴证券股份有限公司基金业务部；2021年5月至2025年1月，任职东兴基金管理有限公司权益投资部基金经理；2025年1月至今，任职东兴基金管理有限公司量化投资部基金经理。现任东兴未来价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴中证消费50指数证券投资基金基金经理、东兴兴晟混合型证券投资基金基金经理、东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金经理、东兴宸祥量化混合型证券投资基金基金经理、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金经理、东兴医药生物量化选股混合型证券投资基金基金经理、东兴宸泰量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理。
----	-------	-------	--	--	---

注：1、对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人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》，制定了《东兴基金管理有限公司公平交易管理办法》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，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。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统中的公平交易程序；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，在参与申购之前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由分管投资的公司领导决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易部根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

我们对本报告期内公司管理的不同投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同向交易的价差进行了t分布假设检验，通过对检验结果进行分析，未发现旗下投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

自2024年9月末权益市场快速上行以来，前期低迷的市场情绪得以显著改善。2025年上半年，权益市场整体呈现先抑后扬、震荡上行态势。上证综指于6月末触及上半年高点，并最终突破3400点，半年内累计上涨2.76%。在此期间，以分散化投资为核心优势的量化策略，有效捕捉了市场主要投资热点，取得了良好表现。分散投资作为经典的风险管理手段，通过多元化配置降低单一资产风险，是本基金权益部分投资始终坚持的投资风控原则。长期来看，该策略的有效性已得到充分验证。

本基金权益部分将保持一定的仓位，重心放在股票组合构建，通过持续的模型迭代与优化，致力于在组合构建过程中有效管理风险，同时兼顾产品业绩的弹性空间，力争及时把握权益市场的投资机遇，权益部分投资策略秉承基本面量化理念，切实贯彻“价值投资”原则，通过成长性、估值水平、盈利能力等一系列具备坚实逻辑支撑的基本面因子，从多维度评估个股投资价值，致力于构建具备长期投资价值的股票组合。此外，我们定期评估因子有效性，及时纳入有效因子，剔除失效因子。在行业轮动加速、风格切换频繁的市场环境中，多因子策略展现出灵活调整配置的适应性优势。东兴连众固收部分以利率债的投资为主，根据市场波动情况适度参与波段交易，下半年我们将继续维持该策略不变。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2025年1月1日起至2025年6月30日，本基金A类份额净值增长率为5.86%，业绩比较基准收益率为1.54%，高于业绩比较基准4.32%；本基金C类份额净值增长率为5.70%，业绩比较基准收益率为1.54%，高于业绩比较基准4.16%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

根据国家统计局发布的2025年上半年宏观经济数据，中国经济在复杂多变的国际环境和国内多重压力下，呈现出稳中向好的发展态势。上半年，中国国内生产总值按不变价格计算，同比增长5.3%。分产业看，上半年第一产业增加值31,170亿元，同比增长3.7%；第二产业增加值239,050亿元，同比增长5.3%；第三产业增加值390,310亿元，同比增长5.5%。此外，货物进出口总额217,876亿元，同比增长2.9%。全国居民消费价格指数（CPI）同比下降0.1%。全国城镇调查失业率平均值为5.2%，较一季度下降0.1个百分点。全国居民人均可支配收入21,840元，同比名义增长5.3%。

总体而言，上半年中国经济展现出较强韧性，实现了稳中有进的发展态势。展望下半年，随着中美关税谈判取得阶段性积极进展，外部负面冲击有望逐步减弱，预计全年GDP增速将维持在5.0%左右。国内经济政策将继续坚持“稳字当头”，着力用好现有政策空间。若未来遭遇超预期的外部冲击，不排除适时出台增量政策措施加以应对。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的专门机构，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 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，本基金不存在连续二十个工作日出现基金持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对东兴连众一年持有期混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人依照《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、托管协议的规定，对东兴连众一年持有期混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由东兴基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、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：东兴连众一年持有期混合型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2025年06月30日	2024年12月31日
<b>资产:</b>			
货币资金	6.4.7.1	3,170,855.64	2,456,734.91
结算备付金		5,859.07	5,833.38
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	34,263,258.71	54,218,933.19
其中：股票投资		14,108,603.92	23,702,960.58
基金投资		-	-
债券投资		20,154,654.79	30,515,972.61
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	13,002,773.75	26,075,367.05
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		3,225.39	2,000.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		50,445,972.56	82,758,868.53
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年06月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债:</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		133.64	-
应付赎回款		197,629.70	149,324.19
应付管理人报酬		30,385.21	51,095.38

应付托管费		4,340.74	7,299.34
应付销售服务费		3,430.57	8,044.01
应付投资顾问费		-	-
应交税费		86.81	15.02
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	173,021.92	150,136.52
负债合计		409,028.59	365,914.46
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	46,857,614.11	81,681,566.74
未分配利润	6.4.7.8	3,179,329.86	711,387.33
净资产合计		50,036,943.97	82,392,954.07
负债和净资产总计		50,445,972.56	82,758,868.53

注：报告截止日2025年6月30日，基金份额总额46,857,614.11份；东兴连众一年持有期混合A基金份额净值1.0695元，基金份额总额34,497,502.36份，东兴东兴连众一年持有期混合C基金份额净值1.0632元，基金份额总额12,360,111.75份。

## 6.2 利润表

会计主体：东兴连众一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
<b>一、营业总收入</b>		3,888,729.92	-2,518,064.27
1.利息收入		124,599.33	387,064.14
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,850.16	5,431.43
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		119,749.17	381,632.71
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,663,583.23	716,462.71

其中：股票投资收益	6.4.7.10	2,282,047.43	-3,920,447.51
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	195,387.11	3,565,070.40
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	186,148.69	1,071,839.82
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	1,100,547.36	-3,621,591.12
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		351,821.04	1,417,655.93
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	225,177.31	995,414.68
2.托管费	6.4.10.2.2	32,168.17	142,202.08
3.销售服务费	6.4.10.2.3	29,053.02	175,285.84
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	4,280.96
其中：卖出回购金融资产支出		-	4,280.96
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		40.62	12,752.41
8.其他费用	6.4.7.19	65,381.92	87,719.96
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		3,536,908.88	-3,935,720.20
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		3,536,908.88	-3,935,720.20
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		3,536,908.88	-3,935,720.20

### 6.3 净资产变动表

会计主体：东兴连众一年持有期混合型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	81,681,566.74	711,387.33	82,392,954.07
二、本期期初净资产	81,681,566.74	711,387.33	82,392,954.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-34,823,952.63	2,467,942.53	-32,356,010.10
(一)、综合收益总额	-	3,536,908.88	3,536,908.88
(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）	-34,823,952.63	-1,068,966.35	-35,892,918.98
其中：1.基金申购款	867,011.92	34,104.68	901,116.60
2.基金赎回款	-35,690,964.55	-1,103,071.03	-36,794,035.58
(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	46,857,614.11	3,179,329.86	50,036,943.97
项目	上年度可比期间		
	2024年01月01日至2024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	284,203,950.93	2,219,645.69	286,423,596.62
二、本期期初净资产	284,203,950.93	2,219,645.69	286,423,596.62
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,279,811.91	-3,927,778.45	-1,647,966.54
(一)、综合收益总额	-	-3,935,720.20	-3,935,720.20
(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）	2,279,811.91	7,941.75	2,287,753.66
其中：1.基金申购款	2,279,811.91	7,941.75	2,287,753.66
2.基金赎回款	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	286,483,762.84	-1,708,132.76	284,775,630.08

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：

牛南洁

黃言

王广辉

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

东兴连众一年持有期混合型证券投资基金(以下简称"本基金")根据2022年11月15日中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")《关于准予东兴连众一年持有期混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2022]2859号)的批复,自2023年5月15日起至2023年7月14日公开募集成立。本基金为混合型证券投资基金,首次设立募集不包括认购资金利息共募集277,663,894.46元人民币,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)"普华永道中天验字(2023)第0374号"验资报告验证。经向中国证监会备案,《东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金合同》于2023年7月18日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为277,715,321.79份,其中认购资金利息折合51,427.33份。本基金基金管理人为东兴基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板及其他经中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债、次级债、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、企业债、公司债、可转换债券(含分离交易的可转换债券)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款等)、同业存单、货币市场工具、国债期货、股票期权、股指期货、信用衍生品及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定参与融资业务;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。

基金的投资组合比例为:本基金股票、可转换债券(含分离交易的可转换债券)、可交换债券投资比例合计占基金资产的10%-30%。本基金投资银行存款、同业存单比例合计不超过基金资产的20%;每个交易日日终在扣除国债期货合约、股票期权合约、股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则--基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关

规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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内容与格式准则第3号-半年度报告的内容与格式》、《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》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号-会计报表附注的编制及披露》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定要求，真实、完整地反映了本基金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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与上一年年度报告相一致。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历每年1月1日至12月31日。本期财务报表的实际编制期间为2025年1月1日至2025年6月30日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### 1、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产。在通常情况下，本基金所持有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产。

基金持有的股票投资、债券投资、基金投资、资产支持证券投资等金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

基金持有的以摊余成本计量的、按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的票据、证券等金融资产所融出的资金分类为买入返售金融资产。

基金采用买入并持有至到期策略的金融资产，即到期日固定、回收金额固定或可确定，且有明确意图和能力持有至到期的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产，在债权投资中核算。

基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

## 2、金融负债的分类

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及以摊余成本计量的金融负债两类。基金持有的未划分为以摊余成本计量的金融负债通常以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融负债。基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按取得时的公允价值作为初始确认金额。取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，期间取得的利息或现金股利，确认为当期收益。应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以成本进行后续计量，在摊销时产生的利得或损失，应当确认为当期收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

基金管理人在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，应符合《企业会计准则》、监管部门有关规定。

1、对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果

该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

3、如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### **6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **6.4.4.7 实收基金**

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

#### **6.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### **6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量**

##### **(1) 利息收入**

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

分类为以摊余成本计量的金融资产利息收入在持有期内，按金融资产的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由金融资产发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认金融资产利息收入。其中：贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，

根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入；买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提，若合同利率与实际利率差异较小，则采用合同利率计算确定利息收入。

### （2）投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本和对应投资品种产生的交易费用的差额确认。

债券、资产支持证券、同业存单等固定收益类金融资产的投资收益分为：

① 持有期间的利息收入：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息收入在持有期内，按金融资产的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由金融资产发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认金融资产投资收益。其中：贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认投资收益；

② 交易日按卖出金融资产交易日的成交总额扣除应结转的投资成本与应计利息(若有)和对应投资品种产生的交易费用后的差额确认投资收益。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本和对应投资品种产生的交易费用后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

### （3）公允价值变动损益

公允价值变动损益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失，并于相关金融资产或金融负债卖出或到期时转出计入投资收益。

### （4）其他收入

其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量时确认。

#### **6.4.4.10 费用的确认和计量**

(1)根据基金合同，基金管理费按前一日基金资产净值的0.70%的年费率逐日计提；

(2)根据基金合同，基金托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；

(3)根据基金合同，基金销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.30%的年费率计提；

(4)《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；基金份额持有人大会费用，基金的证券、期货、期权、信用衍生品交易费用；基金的银行汇划费用；基金的账户开户费用、账户维护费用；按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的30%，若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为同一类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；选择采取红利再投资形式的，分红资金将按红利发放日的基金份额净值转成相应的基金份额，红利再投资的份额免收申购费。如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，则登记机构将以投资者在各销售机构最后一次选择的分红方式为准；通过红利再投资所得基金份额的最短持有期起始日与该认/申购份额最短持有期起始日相同；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

5、分红权益登记日申请申购的基金份额不享受当次分红，分红权益登记日申请赎回的基金份额享受当次分红；

6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对现有基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人、登记机构可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### 6.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础一致。

#### 6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他需要披露的重要会计政策和会计估计。

### 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

本基金在本报告期无需说明的重大会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期无需说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税【2004】78号文《关于证券投资基金管理税收政策的通知》、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》、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》、2008年4月23日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好交易相关系统印花税率参数调整的通知》、2008年9月18日发布的《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税【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《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税【2016】36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税【2016】70号《关于金融机构同业往来等增值税补充政策的通知》、财税【2016】140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税【2017】2号《财政部、国家税务总局关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税【2017】56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作、财税【2017】90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税【2023】39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，主要税项列示如下：

1.于2016年5月1日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。自2018年1月1日起，在基金运营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。

2.对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.对基金取得的股票股息、红利收入，自2015年9月8日起，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。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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4.对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5.对于基金从事A股买卖，自2008年09月19日起，由出让方按0.1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起证券交易印花税实施减半征收。

6.基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 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 2025年06月30日
活期存款	1,381,896.35
等于： 本金	1,381,642.82
加： 应计利息	253.53
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	1,788,959.29
等于： 本金	1,788,937.78
加： 应计利息	21.51
减： 坏账准备	-
合计	3,170,855.64

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券资金账户的证券交易结算资金。

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末

		2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		13,455,017.75	-	14,108,603.92	653,586.17
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	19,978,600.00	151,654.79	20,154,654.79	24,400.00
	合计	19,978,600.00	151,654.79	20,154,654.79	24,400.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		33,433,617.75	151,654.79	34,263,258.71	677,986.17

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	3,000,000.00	-
银行间市场	10,002,773.75	-
合计	13,002,773.75	-

##### 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通过买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025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	2,376.25
其中：交易所市场	-
银行间市场	2,376.25
应付利息	-
预提费用	170,645.67
合计	173,021.92

注：预提费用为按日计提的审计费、信息披露费和账户维护费。

#### 6.4.7.7 实收基金

##### 6.4.7.7.1 东兴连众一年持有期混合A

金额单位：人民币元

项目 (东兴连众一年持有期混合A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	51,531,000.42	51,531,000.42
本期申购	752,997.51	752,997.51
本期赎回(以“-”号填列)	-17,786,495.57	-17,786,495.57
本期末	34,497,502.36	34,497,502.36

##### 6.4.7.7.2 东兴连众一年持有期混合C

金额单位：人民币元

项目 (东兴连众一年持有期混合C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	30,150,566.32	30,150,566.32
本期申购	114,014.41	114,014.41

本期赎回（以“-”号填列）	-17,904,468.98	-17,904,468.98
本期末	12,360,111.75	12,360,111.75

#### 6.4.7.8 未分配利润

##### 6.4.7.8.1 东兴连众一年持有期混合A

单位：人民币元

项目 (东兴连众一年持有期 混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,614,822.44	-1,082,335.35	532,487.09
本期期初	1,614,822.44	-1,082,335.35	532,487.09
本期利润	1,796,011.22	703,660.35	2,499,671.57
本期基金份额交易产 生的变动数	-894,054.70	259,599.88	-634,454.82
其中：基金申购款	39,768.70	-10,389.60	29,379.10
基金赎回款	-933,823.40	269,989.48	-663,833.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,516,778.96	-119,075.12	2,397,703.84

##### 6.4.7.8.2 东兴连众一年持有期混合C

单位：人民币元

项目 (东兴连众一年持有期 混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	809,432.02	-630,531.78	178,900.24
本期期初	809,432.02	-630,531.78	178,900.24
本期利润	640,350.30	396,887.01	1,037,237.31
本期基金份额交易产 生的变动数	-625,422.07	190,910.54	-434,511.53
其中：基金申购款	6,077.27	-1,351.69	4,725.58
基金赎回款	-631,499.34	192,262.23	-439,237.11
本期已分配利润	-	-	-

本期末	824,360.25	-42,734.23	781,626.02
-----	------------	------------	------------

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	4,212.10
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	612.37
结算备付金利息收入	25.69
其他	-
合计	4,850.16

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

#### 6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	71,844,642.18
减：卖出股票成本总额	69,461,377.80
减：交易费用	101,216.95
买卖股票差价收入	2,282,047.43

#### 6.4.7.11 债券投资收益

##### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	300,567.11
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-105,180.00

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	195,387.11

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	30,683,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	30,104,830.00
减：应计利息总额	683,000.00
减：交易费用	350.00
买卖债券差价收入	-105,180.00

#### 6.4.7.12 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。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	186,148.69
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	186,148.69

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	1,100,547.36
——股票投资	1,114,107.36
——债券投资	-13,560.00
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	1,100,547.36

#### 6.4.7.17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	7,439.10
信息披露费	39,342.82
证券出借违约金	-
账户维护费	18,000.00

其他	600.00
合计	65,381.92

注：其他为银行间账户查询费。

#### 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

本基金本报告期末不存在需要说明的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本基金报告报出日，本基金不存在需要说明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
东兴证券股份有限公司	基金管理人的控股股东、基金销售机构
东兴基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人
大连银行股份有限公司	与基金管理人同一实际控制人的关联方、基金销售机构

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

##### 6.4.10.1 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		上年度可比期间	
	2025年01月01日至2025年06月30日	占当期股票成交总额的比例	2024年01月01日至2024年06月30日	占当期股票成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	130,597,555.96	100.00%	381,924,858.55	100.00%

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例	成交金额	占当期债券买卖成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	-	-	13,402,629.00	100.00%

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	75,800,000.00	100.00%	88,400,000.00	100.00%

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025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
东兴证券股份有限公司	65,294.67	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024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
东兴证券股份有限公司	306,117.04	100.00%	-	-

#### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	225,177.31	995,414.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	110,845.00	473,577.09
应支付基金管理人的净管理费	114,332.31	521,837.59

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	32,168.17	142,202.08

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 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 2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴连众一年持有期混合A	东兴连众一年持有期混合C	合计
大连银行股份有限公司	0.00	1,270.12	1,270.12
东兴证券股份有限公司	0.00	27,526.33	27,526.33
合计	0.00	28,796.45	28,796.45

  

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东兴连众一年持有期混合A	东兴连众一年持有期混合C	合计
大连银行股份有限公司	0.00	2,218.07	2,218.07
东兴证券股份有限公司	0.00	172,351.59	172,351.59
合计	0.00	174,569.66	174,569.66

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0.30%的年费率计提。C类基金份额销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E为前一日的C类基金份额基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取，由基金管理人支付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

#### 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，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，未发生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。

#### 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，未发生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。

#### 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

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年01月01日至2025年06月30日	期末余额	2024年01月01日至2024年06月30日	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	1,381,896.35	4,212.10	2,579,740.14	4,056.11

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期及上年度可比期间，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

本报告期及上年度可比期间，本基金无其他关联交易事项的说明。

#### 6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603758	秦安股份	2025-06-30	重大事项	16.48	2025-07-11	16.00	700	8,394.42	11,536.00	-

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有在交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末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

本基金投资风险主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险和操作风险及其他不可抗拒的风险。其中在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

对于上述风险本基金管理人建立了系统化、流程化和数量化的风险管理体系，确保投资组合在获取较高收益的同时承受尽可能低的风险，从而实现本基金的投资目标。本基金设立了由风险控制委员会、投资决策委员会、风险管理部门组成的风险管理组织体系，该体系通过分工合作的制度对风险进行管理控制。本基金通过事前的风险识别，事中的风险测量和处理以及事后的风险评估和调整风险实行全程风险控制。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程发生交收违约，或者基金所投资的债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金均投资于具有良好信用等级的证券；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百分之十，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，不超过该证券的百分之十。

除通过上述投资限定控制相应信用风险外，本基金在交易所进行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，发生违约风险的可能性很低；本基金

也可在银行间同业市场进行交易，在交易前均会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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	20,154,654.79	30,515,972.61
合计	20,154,654.79	30,515,972.61

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央票及无第三方机构评级的债券。

#### 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未持有资产支持证券。

#### 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未持有同业存单。

#### 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未持有按长期信用评级列示的债券。

#### 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未持有资产支持证券。

#### 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未持有同业存单。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人在基金开放期内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。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。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的10%。本基金所持证券除附注6.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图，以合理的价格适时变现。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投资的公允价值。

于2025年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告所称流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险，风险管理的目标是确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。基金管理人在报告期内综合考虑投资标的流动性、投资策略、投资限制、销售渠道、潜在投资者类型与风险偏好、投资者结构等因素，综合进行流动性风险管理。

基金管理人坚持按照"组合管理、分散投资"的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制进行投资管理，通过灵活配置的二级市场投资策略、分散化的投资原则、严格的投资比例限制等投资安排，使基金组合资产的流动性安排与基金申赎安排相匹配，报告期内未发生流动性风险事件。

#### 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。

本基金管理人在利率风险管理方面，定期监控本基金面临的利率风险敞口，并通过调整基金投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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银行存款、结算备付金及债券投资等。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025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
<b>资产</b>							
货币资金	3,170,580.60	-	-	-	-	275.04	3,170,855.64
结算备付金	5,844.51	-	-	-	-	14.56	5,859.07
交易性金融资产	-	10,001,000.00	10,002,000.00	-	-	14,260,258.71	34,263,258.71
买入返售金融资产	13,000,215.00	-	-	-	-	2,558.75	13,002,773.75
应收申购款	-	-	-	-	-	3,225.39	3,225.39
资产总计	16,176,640.11	10,001,000.00	10,002,000.00	-	-	14,266,332.45	50,445,972.56
<b>负债</b>							
应付清算款						133.64	133.64
应付赎回款	-	-	-	-	-	197,629.70	197,629.70
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	30,385.21	30,385.21
应付托管费	-	-	-	-	-	4,340.74	4,340.74
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,430.57	3,430.57
应交税费	-	-	-	-	-	86.81	86.81
其他负债	-	-	-	-	-	173,021.92	173,021.92
负债总计	-	-	-	-	-	409,028.59	409,028.59
利率敏感度缺口	16,176,640.11	10,001,000.00	10,002,000.00	-	-	13,857,303.86	50,036,943.97
上年度末 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
<b>资产</b>							
货币资金	2,456,358.10	-	-	-	-	376.81	2,456,734.91
结算备付金	-	-	-	-	-	5,833.38	5,833.38
交易性金融资产	-	10,033,000.00	20,082,000.00	-	-	24,103,933.19	54,218,933.19
买入返售金融资产	26,070,263.11	-	-	-	-	5,103.94	26,075,367.05
应收申购款	-	-	-	-	-	2,000.00	2,000.00
资产总计	28,526,621.21	10,033,000.00	20,082,000.00	-	-	24,117,247.32	82,758,868.53

负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	149,324.19	149,324.19
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	51,095.38	51,095.38
应付托管费	-	-	-	-	-	7,299.34	7,299.34
应付销售服务费	-	-	-	-	-	8,044.01	8,044.01
应交税费	-	-	-	-	-	15.02	15.02
其他负债	-	-	-	-	-	150,136.52	150,136.52
负债总计	-	-	-	-	-	365,914.46	365,914.46
利率敏感度缺口	28,526,621.21	10,033,000.00	20,082,000.00	-	-	23,751,332.86	82,392,954.07

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；2、所有期限的利率均以相同幅度变动25个基点，其他市场变量均不发生变化；3、银行存款、结算备付金、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；4、该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	相关风险变量的变动		
分析	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）		上年度末 2024年12月31日
	本期末 2025年06月30日	-23,769.48	
	1、市场利率上升25个基点	-32,959.86	33,042.69
	2、市场利率下降25个基点	23,849.51	

#### 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

本基金所面临的其他价格风险主要是市场价格风险。市场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 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	14,108,603.92	28.20	23,702,960.58	28.77
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	20,154,654.79	40.28	30,515,972.61	37.04
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	34,263,258.71	68.48	54,218,933.19	65.81

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	市场其他变量保持不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动；		
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06月30日
	业绩比较基准变动+5%	4,972,396.03	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准变动-5%	-4,972,396.03	5,865,052.86

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二

层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	14,097,067.92	23,702,960.58
第二层次	20,166,190.79	30,515,972.61
第三层次	-	-
合计	34,263,258.71	54,218,933.19

##### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本报告期内不存在持有的金融工具公允价值所属层次间发生重大变动的情况。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期内不存在持有非持续以公允价值计量的金融工具的情况。

#### 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、应收申购款、买入返售金融资产、应付清算款和其他应付款项，其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至本报告报出日，本基金无需要披露的有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

### §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	14,108,603.92	27.97
	其中：股票	14,108,603.92	27.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,154,654.79	39.95
	其中：债券	20,154,654.79	39.95
	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	13,002,773.75	25.78
	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	3,176,714.71	6.30
8	其他各项资产	3,225.39	0.01
9	合计	50,445,972.56	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	9,788.00	0.02
B	采矿业	274,728.50	0.55
C	制造业	10,220,380.93	20.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	207,233.00	0.41
E	建筑业	26,141.00	0.05
F	批发和零售业	428,612.70	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	40,971.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	559,056.07	1.12
J	金融业	1,210,555.42	2.42
K	房地产业	17,447.00	0.03
L	租赁和商务服务业	268,701.00	0.54
M	科学研究和技术服务业	496,116.30	0.99

N	水利、环境和公共设施管理业	193,418.00	0.39
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	151,966.00	0.30
S	综合	3,489.00	0.01
	合计	14,108,603.92	28.20

### 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	688591	泰凌微	6,346	303,973.40	0.61
2	603236	移远通信	3,300	283,140.00	0.57
3	603617	君禾股份	36,800	263,856.00	0.53
4	000776	广发证券	14,300	240,383.00	0.48
5	600066	宇通客车	9,600	238,656.00	0.48
6	600482	中国动力	10,200	235,314.00	0.47
7	688002	睿创微纳	3,367	234,747.24	0.47
8	001283	豪鹏科技	4,300	234,135.00	0.47
9	300790	宇瞳光学	11,000	230,010.00	0.46
10	002091	江苏国泰	30,700	223,189.00	0.45
11	688049	炬芯科技	3,657	221,248.50	0.44
12	688314	康拓医疗	7,074	218,445.12	0.44
13	600517	国网英大	42,500	216,750.00	0.43
14	002876	三利谱	8,600	216,634.00	0.43
15	688123	聚辰股份	2,477	200,612.23	0.40
16	688608	恒玄科技	573	199,392.54	0.40
17	603073	彩蝶实业	11,800	198,830.00	0.40
18	688315	诺禾致源	13,900	196,268.00	0.39

19	000166	申万宏源	38,800	194,776.00	0.39
20	000729	燕京啤酒	14,800	191,364.00	0.38
21	002543	万和电气	17,000	188,870.00	0.38
22	000063	中兴通讯	5,700	185,193.00	0.37
23	002864	盘龙药业	6,500	183,755.00	0.37
24	688696	极米科技	1,604	183,433.44	0.37
25	002159	三特索道	11,900	183,141.00	0.37
26	002149	西部材料	9,200	182,620.00	0.36
27	603989	艾华集团	11,100	170,940.00	0.34
28	601688	华泰证券	9,400	167,414.00	0.33
29	600487	亨通光电	10,900	166,770.00	0.33
30	688127	蓝特光学	6,382	164,081.22	0.33
31	301291	明阳电气	3,900	160,485.00	0.32
32	600184	光电股份	9,100	159,796.00	0.32
33	300035	中科电气	9,300	156,984.00	0.31
34	603678	火炬电子	4,100	155,923.00	0.31
35	600919	江苏银行	12,600	150,444.00	0.30
36	605168	三人行	5,100	150,093.00	0.30
37	301170	锡南科技	5,600	149,912.00	0.30
38	002736	国信证券	12,800	147,456.00	0.29
39	000100	TCL科技	33,900	146,787.00	0.29
40	603201	常润股份	7,900	145,755.00	0.29
41	300395	菲利华	2,800	143,080.00	0.29
42	600757	长江传媒	15,100	140,128.00	0.28
43	000425	徐工机械	18,000	139,860.00	0.28
44	300218	安利股份	9,300	139,314.00	0.28
45	000725	京东方A	34,500	137,655.00	0.28
46	603628	清源股份	11,000	134,310.00	0.27
47	301045	天禄科技	5,800	132,820.00	0.27
48	000708	中信特钢	11,000	129,360.00	0.26
49	000975	山金国际	6,800	128,792.00	0.26

50	301080	百普赛斯	1,700	121,601.00	0.24
51	603170	宝立食品	9,400	117,218.00	0.23
52	601168	西部矿业	6,800	113,084.00	0.23
53	300207	欣旺达	5,500	110,330.00	0.22
54	605080	浙江自然	3,900	108,420.00	0.22
55	300684	中石科技	4,500	107,460.00	0.21
56	003008	开普检测	5,000	106,250.00	0.21
57	601600	中国铝业	15,000	105,600.00	0.21
58	301171	易点天下	3,900	104,247.00	0.21
59	301195	北路智控	2,900	103,820.00	0.21
60	300535	达威股份	6,200	102,858.00	0.21
61	605123	派克新材	1,300	101,270.00	0.20
62	300827	上能电气	3,300	100,815.00	0.20
63	600062	华润双鹤	5,400	100,764.00	0.20
64	605507	国邦医药	4,900	96,873.00	0.19
65	603618	杭电股份	15,700	95,770.00	0.19
66	600989	宝丰能源	5,800	93,612.00	0.19
67	300610	晨化股份	8,200	93,480.00	0.19
68	002788	鹭燕医药	10,700	91,699.00	0.18
69	603759	海天股份	10,600	89,994.00	0.18
70	688099	晶晨股份	1,235	87,697.35	0.18
71	688486	龙迅股份	1,298	86,810.24	0.17
72	002170	芭田股份	8,400	86,100.00	0.17
73	000415	渤海租赁	25,100	83,583.00	0.17
74	601989	中国重工	17,900	83,056.00	0.17
75	300335	迪森股份	14,700	80,262.00	0.16
76	000333	美的集团	1,100	79,420.00	0.16
77	688300	联瑞新材	1,517	70,616.35	0.14
78	688046	药康生物	4,636	69,725.44	0.14
79	000960	锡业股份	4,546	69,553.80	0.14
80	000034	神州数码	1,300	48,932.00	0.10

81	002484	江海股份	2,300	47,127.00	0.09
82	688578	艾力斯	477	44,380.08	0.09
83	300973	立高食品	900	43,893.00	0.09
84	600033	福建高速	10,600	37,524.00	0.07
85	300496	中科创达	600	34,332.00	0.07
86	300017	网宿科技	3,000	32,160.00	0.06
87	301158	德石股份	1,800	31,284.00	0.06
88	300373	扬杰科技	600	31,140.00	0.06
89	688087	英科再生	1,020	26,214.00	0.05
90	300226	上海钢联	1,000	22,840.00	0.05
91	300760	迈瑞医疗	100	22,475.00	0.04
92	301061	匠心家居	280	21,711.20	0.04
93	301353	普莱得	720	18,230.40	0.04
94	002160	常铝股份	4,200	18,144.00	0.04
95	002835	同为股份	900	16,893.00	0.03
96	002938	鹏鼎控股	500	16,015.00	0.03
97	000338	潍柴动力	1,000	15,380.00	0.03
98	688032	禾迈股份	153	15,278.58	0.03
99	300228	富瑞特装	1,900	14,801.00	0.03
100	002045	国光电器	900	14,364.00	0.03
101	300976	达瑞电子	280	13,941.20	0.03
102	300908	仲景食品	458	13,790.38	0.03
103	002987	京北方	644	13,427.40	0.03
104	300841	康华生物	200	13,194.00	0.03
105	000728	国元证券	1,600	12,624.00	0.03
106	603228	景旺电子	300	12,552.00	0.03
107	001231	农心科技	600	12,072.00	0.02
108	300768	迪普科技	700	12,005.00	0.02
109	688332	中科蓝讯	116	11,957.28	0.02
110	603758	秦安股份	700	11,536.00	0.02
111	002392	北京利尔	1,800	11,232.00	0.02

112	000807	云铝股份	700	11,186.00	0.02
113	000045	深纺织A	1,000	11,090.00	0.02
114	000985	大庆华科	600	11,046.00	0.02
115	002264	新华都	1,700	10,795.00	0.02
116	300726	宏达电子	300	10,725.00	0.02
117	002365	永安药业	400	10,700.00	0.02
118	300963	中洲特材	464	10,625.60	0.02
119	001218	丽臣实业	580	10,585.00	0.02
120	001266	宏英智能	400	10,580.00	0.02
121	603301	振德医疗	500	10,555.00	0.02
122	688419	耐科装备	279	10,401.12	0.02
123	300915	海融科技	420	10,336.20	0.02
124	688606	奥泰生物	153	10,281.60	0.02
125	603161	科华控股	800	10,272.00	0.02
126	000552	甘肃能化	4,100	10,127.00	0.02
127	601311	骆驼股份	1,100	9,933.00	0.02
128	002823	凯中精密	700	9,821.00	0.02
129	300566	激智科技	500	9,745.00	0.02
130	688035	德邦科技	239	9,708.18	0.02
131	601825	沪农商行	1,000	9,700.00	0.02
132	603214	爱婴室	500	9,595.00	0.02
133	601868	中国能建	4,300	9,589.00	0.02
134	300160	秀强股份	1,700	9,554.00	0.02
135	300504	天邑股份	600	9,468.00	0.02
136	300682	朗新集团	400	9,400.00	0.02
137	301006	迈拓股份	600	9,324.00	0.02
138	688236	春立医疗	494	9,183.46	0.02
139	002461	珠江啤酒	800	9,032.00	0.02
140	002661	克明食品	900	9,009.00	0.02
141	002282	博深股份	1,200	8,964.00	0.02
142	605166	聚合顺	800	8,952.00	0.02

143	603238	诺邦股份	500	8,770.00	0.02
144	002483	润邦股份	1,400	8,750.00	0.02
145	000400	许继电气	400	8,708.00	0.02
146	688350	富淼科技	546	8,703.24	0.02
147	688291	金橙子	285	8,638.35	0.02
148	601857	中国石油	1,000	8,550.00	0.02
149	600420	国药现代	800	8,520.00	0.02
150	603102	百合股份	200	8,426.00	0.02
151	002519	银河电子	1,500	8,385.00	0.02
152	002270	华明装备	500	8,370.00	0.02
153	601089	福元医药	500	8,340.00	0.02
153	002452	长高电新	1,200	8,340.00	0.02
155	002063	远光软件	1,400	8,330.00	0.02
156	600030	中信证券	300	8,286.00	0.02
157	002142	宁波银行	300	8,208.00	0.02
158	002500	山西证券	1,400	8,176.00	0.02
159	688772	珠海冠宇	572	8,173.88	0.02
160	600685	中船防务	300	8,157.00	0.02
161	688503	聚和材料	194	8,029.66	0.02
162	688550	瑞联新材	186	7,999.86	0.02
163	002884	凌霄泵业	500	7,970.00	0.02
164	600566	济川药业	300	7,899.00	0.02
165	000700	模塑科技	1,000	7,850.00	0.02
166	603300	海南华铁	700	7,805.00	0.02
167	002156	通富微电	300	7,686.00	0.02
168	688551	科威尔	261	7,670.79	0.02
169	002444	巨星科技	300	7,653.00	0.02
170	003017	大洋生物	300	7,650.00	0.02
171	688389	普门科技	587	7,584.04	0.02
172	688132	邦彦技术	373	7,571.90	0.02
173	688601	力芯微	189	7,550.55	0.02

174	605158	华达新材	900	7,488.00	0.01
175	000028	国药一致	300	7,479.00	0.01
176	603799	华友钴业	200	7,404.00	0.01
177	301418	协昌科技	200	7,308.00	0.01
178	002028	思源电气	100	7,291.00	0.01
179	603320	迪贝电气	400	7,252.00	0.01
180	600522	中天科技	500	7,230.00	0.01
181	001332	锡装股份	200	7,168.00	0.01
182	601607	上海医药	400	7,152.00	0.01
183	603995	甬金股份	400	7,072.00	0.01
184	600362	江西铜业	300	7,029.00	0.01
185	688681	科汇股份	502	7,028.00	0.01
186	601369	陕鼓动力	800	7,016.00	0.01
187	688689	银河微电	303	6,990.21	0.01
188	688208	道通科技	225	6,885.00	0.01
189	000958	电投产融	1,000	6,840.00	0.01
190	300816	艾可蓝	200	6,824.00	0.01
191	688080	映翰通	134	6,819.26	0.01
192	601998	中信银行	800	6,800.00	0.01
193	000757	浩物股份	1,500	6,795.00	0.01
194	002895	川恒股份	300	6,768.00	0.01
195	002899	英派斯	300	6,735.00	0.01
195	002396	星网锐捷	300	6,735.00	0.01
197	601390	中国中铁	1,200	6,732.00	0.01
198	000528	柳工	700	6,727.00	0.01
199	688016	心脉医疗	76	6,719.92	0.01
200	600577	精达股份	900	6,696.00	0.01
201	600163	中闽能源	1,300	6,656.00	0.01
202	600529	山东药玻	300	6,642.00	0.01
203	601818	光大银行	1,600	6,640.00	0.01
204	603150	万朗磁塑	200	6,530.00	0.01

205	603506	南都物业	500	6,525.00	0.01
206	688296	和达科技	495	6,499.35	0.01
207	688408	中信博	139	6,488.52	0.01
208	688612	威迈斯	242	6,471.08	0.01
209	603611	诺力股份	300	6,462.00	0.01
210	000411	英特集团	600	6,432.00	0.01
211	688581	安杰思	99	6,418.17	0.01
212	603600	永艺股份	600	6,384.00	0.01
213	300771	智莱科技	500	6,365.00	0.01
214	002236	大华股份	400	6,352.00	0.01
215	600456	宝钛股份	200	6,286.00	0.01
216	600549	厦门钨业	300	6,276.00	0.01
217	002060	广东建工	1,800	6,264.00	0.01
218	002772	众兴菌业	800	6,248.00	0.01
219	000521	长虹美菱	900	6,246.00	0.01
220	601728	中国电信	800	6,200.00	0.01
221	605111	新洁能	200	6,148.00	0.01
222	003043	华亚智能	140	6,111.00	0.01
223	603920	世运电路	200	6,102.00	0.01
224	000550	江铃汽车	300	6,099.00	0.01
225	603456	九洲药业	400	6,084.00	0.01
226	601398	工商银行	800	6,072.00	0.01
227	002185	华天科技	600	6,060.00	0.01
228	300674	宇信科技	200	6,058.00	0.01
229	688393	安必平	208	5,977.92	0.01
230	688109	品茗科技	190	5,914.70	0.01
231	600557	康缘药业	400	5,912.00	0.01
232	002237	恒邦股份	500	5,900.00	0.01
233	603998	方盛制药	600	5,892.00	0.01
234	600023	浙能电力	1,100	5,830.00	0.01
235	300371	汇中股份	500	5,800.00	0.01

236	600161	天坛生物	300	5,757.00	0.01
237	000922	佳电股份	500	5,690.00	0.01
238	688687	凯因科技	213	5,663.67	0.01
239	688800	瑞可达	114	5,608.80	0.01
240	603416	信捷电气	100	5,607.00	0.01
241	002873	新天药业	600	5,604.00	0.01
242	605009	豪悦护理	140	5,569.20	0.01
243	603059	倍加洁	225	5,548.50	0.01
244	300907	康平科技	200	5,482.00	0.01
245	603182	嘉年华股份	400	5,320.00	0.01
246	605369	拱东医疗	280	5,317.20	0.01
247	301004	嘉益股份	80	5,298.40	0.01
248	600741	华域汽车	300	5,295.00	0.01
249	603596	伯特利	100	5,269.00	0.01
250	001979	招商蛇口	600	5,262.00	0.01
251	688676	金盘科技	156	5,218.20	0.01
252	688722	同益中	245	5,211.15	0.01
253	600998	九州通	1,000	5,140.00	0.01
254	603191	望变电气	400	5,048.00	0.01
255	600926	杭州银行	300	5,046.00	0.01
256	300705	九典制药	320	4,982.40	0.01
257	603105	芯能科技	600	4,932.00	0.01
258	688136	科兴制药	129	4,930.38	0.01
259	688391	钜泉科技	166	4,928.54	0.01
260	605377	华旺科技	552	4,863.12	0.01
261	002597	金禾实业	200	4,710.00	0.01
262	002318	久立特材	200	4,678.00	0.01
263	300811	铂科新材	100	4,641.00	0.01
264	603966	法兰泰克	500	4,640.00	0.01
265	600036	招商银行	100	4,595.00	0.01
266	688456	有研粉材	127	4,565.65	0.01

267	688253	英诺特	147	4,536.42	0.01
268	688157	松井股份	112	4,466.56	0.01
269	688252	天德钰	183	4,461.54	0.01
270	002443	金洲管道	700	4,452.00	0.01
271	600216	浙江医药	300	4,437.00	0.01
272	002027	分众传媒	600	4,380.00	0.01
273	600750	江中药业	200	4,366.00	0.01
274	688259	创耀科技	110	4,361.50	0.01
275	600969	郴电国际	600	4,284.00	0.01
276	002803	吉宏股份	300	4,278.00	0.01
277	688678	福立旺	223	4,245.92	0.01
278	601999	出版传媒	600	4,194.00	0.01
279	600694	大商股份	220	4,081.00	0.01
280	000963	华东医药	100	4,036.00	0.01
281	605138	盛泰集团	600	4,020.00	0.01
282	300969	恒帅股份	60	4,018.80	0.01
283	600513	联环药业	400	4,012.00	0.01
284	688255	凯尔达	119	4,009.11	0.01
285	601058	赛轮轮胎	300	3,936.00	0.01
286	600325	华发股份	800	3,896.00	0.01
287	603369	今世缘	100	3,893.00	0.01
288	601918	新集能源	600	3,876.00	0.01
289	600483	福能股份	400	3,856.00	0.01
290	605337	李子园	300	3,840.00	0.01
291	605376	博迁新材	100	3,833.00	0.01
292	600316	洪都航空	100	3,770.00	0.01
293	601601	中国太保	100	3,751.00	0.01
294	003030	祖名股份	200	3,688.00	0.01
295	002017	东信和平	200	3,686.00	0.01
296	603337	杰克股份	100	3,588.00	0.01
297	601800	中国交建	400	3,556.00	0.01

298	002321	华英农业	1,500	3,540.00	0.01
299	301031	中熔电气	44	3,504.60	0.01
300	600572	康恩贝	800	3,504.00	0.01
301	600673	东阳光	300	3,489.00	0.01
302	688085	三友医疗	179	3,442.17	0.01
303	601801	皖新传媒	500	3,415.00	0.01
304	603368	柳药集团	200	3,382.00	0.01
305	600584	长电科技	100	3,369.00	0.01
306	688093	世华科技	108	3,353.40	0.01
307	688200	华峰测控	23	3,316.60	0.01
308	601211	国泰海通	172	3,295.52	0.01
309	600583	海油工程	600	3,276.00	0.01
310	603233	大参林	200	3,260.00	0.01
311	600150	中国船舶	100	3,254.00	0.01
312	002601	龙佰集团	200	3,242.00	0.01
313	688006	杭可科技	166	3,237.00	0.01
314	600731	湖南海利	400	2,916.00	0.01
315	603393	新天然气	100	2,895.00	0.01
316	601169	北京银行	400	2,732.00	0.01
317	603380	易德龙	100	2,660.00	0.01
318	003041	真爱美家	96	2,650.56	0.01
319	002809	红墙股份	200	2,612.00	0.01
320	600938	中国海油	100	2,611.00	0.01
321	688395	正弦电气	114	2,585.52	0.01
322	603823	百合花	200	2,584.00	0.01
323	600233	圆通速递	200	2,578.00	0.01
324	603690	至纯科技	100	2,499.00	0.00
325	688307	中润光学	87	2,474.28	0.00
326	688257	新锐股份	165	2,417.25	0.00
327	603339	四方科技	200	2,400.00	0.00
328	301106	骏成科技	80	2,384.00	0.00

329	002155	湖南黄金	130	2,320.50	0.00
330	002226	江南化工	400	2,320.00	0.00
331	600060	海信视像	100	2,302.00	0.00
332	603093	南华期货	100	2,233.00	0.00
333	603533	掌阅科技	100	2,231.00	0.00
334	603855	华荣股份	100	2,213.00	0.00
335	600059	古越龙山	200	2,182.00	0.00
336	600426	华鲁恒升	100	2,167.00	0.00
337	002023	海特高新	200	2,164.00	0.00
338	301330	熵基科技	80	2,162.40	0.00
339	301257	普蕊斯	70	2,156.00	0.00
340	605277	新亚电子	120	2,155.20	0.00
341	603790	雅运股份	100	2,155.00	0.00
342	688358	祥生医疗	72	2,134.80	0.00
343	603896	寿仙谷	100	2,133.00	0.00
344	688311	盟升电子	49	2,109.45	0.00
345	603712	七一二	100	2,101.00	0.00
346	000738	航发控制	100	2,075.00	0.00
347	001230	劲旅环境	100	2,047.00	0.00
348	688559	海目星	62	2,039.80	0.00
349	600718	东软集团	200	1,950.00	0.00
350	688233	神工股份	61	1,937.97	0.00
351	688056	莱伯泰科	58	1,936.04	0.00
352	603178	圣龙股份	100	1,833.00	0.00
353	600551	时代出版	200	1,784.00	0.00
354	600999	招商证券	100	1,759.00	0.00
355	002401	中远海科	100	1,736.00	0.00
356	603829	洛凯股份	100	1,712.00	0.00
357	003010	若羽臣	28	1,696.80	0.00
358	603993	洛阳钼业	200	1,684.00	0.00
358	603689	皖天然气	200	1,684.00	0.00

360	600497	驰宏锌锗	300	1,587.00	0.00
361	600268	国电南自	200	1,564.00	0.00
362	688155	先惠技术	30	1,548.60	0.00
363	600312	平高电气	100	1,539.00	0.00
364	605077	华康股份	90	1,456.20	0.00
365	000403	派林生物	80	1,450.40	0.00
366	002276	万马股份	100	1,444.00	0.00
367	002580	圣阳股份	100	1,413.00	0.00
368	000888	峨眉山A	100	1,406.00	0.00
369	688008	澜起科技	17	1,394.00	0.00
370	300951	博硕科技	40	1,372.00	0.00
371	601949	中国出版	200	1,328.00	0.00
372	002429	兆驰股份	300	1,314.00	0.00
373	688026	洁特生物	80	1,312.00	0.00
374	601128	常熟银行	170	1,252.90	0.00
375	605378	野马电池	52	1,226.68	0.00
376	600388	龙净环保	100	1,200.00	0.00
377	600864	哈投股份	200	1,194.00	0.00
378	600250	南京商旅	100	1,183.00	0.00
379	603187	海容冷链	100	1,176.00	0.00
380	600713	南京医药	225	1,138.50	0.00
381	688677	海泰新光	29	1,131.29	0.00
382	601928	凤凰传媒	100	1,117.00	0.00
383	603579	荣泰健康	40	1,090.40	0.00
384	300543	朗科智能	100	1,075.00	0.00
385	605117	德业股份	20	1,053.20	0.00
386	002968	新大正	100	1,032.00	0.00
387	688517	金冠电气	71	1,020.98	0.00
388	603366	日出东方	100	1,006.00	0.00
389	688379	华光新材	29	1,005.14	0.00
390	603861	白云电器	100	987.00	0.00

391	600958	东方证券	100	968.00	0.00
392	603020	爱普股份	100	918.00	0.00
393	601298	青岛港	100	869.00	0.00
394	605266	健之佳	40	841.20	0.00
395	688212	澳华内镜	17	833.00	0.00
396	002980	华盛昌	40	807.20	0.00
397	003038	鑫铂股份	40	779.60	0.00
398	601512	中新集团	100	732.00	0.00
399	688360	德马科技	38	704.90	0.00
400	600866	星湖科技	100	691.00	0.00
401	301122	采纳股份	30	640.80	0.00
402	300791	仙乐健康	26	619.06	0.00
403	000999	华润三九	19	594.32	0.00
404	002885	京泉华	40	566.00	0.00
405	600050	中国联通	100	534.00	0.00
406	603725	天安新材	60	516.00	0.00
407	000153	丰原药业	80	493.60	0.00
408	688100	威胜信息	12	444.60	0.00
409	688018	乐鑫科技	3	438.30	0.00
410	600282	南钢股份	100	420.00	0.00
411	600968	海油发展	100	408.00	0.00
412	688325	赛微微电	8	384.00	0.00
413	688513	苑东生物	9	369.54	0.00
414	002815	崇达技术	31	351.23	0.00
415	000630	铜陵有色	100	334.00	0.00
416	300034	钢研高纳	20	332.60	0.00
417	600480	凌云股份	26	316.42	0.00
418	688347	华虹公司	4	219.64	0.00
419	688468	科美诊断	21	154.56	0.00
420	688621	阳光诺和	2	99.78	0.00
421	688163	赛伦生物	4	77.80	0.00

422	688616	西力科技	5	63.60	0.00
423	688566	吉贝尔	2	54.38	0.00
424	688786	悦安新材	2	46.60	0.00
425	688663	新风光	1	26.95	0.00
426	688222	成都先导	1	16.08	0.00

## 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	600066	宇通客车	577,238.00	0.70
2	688608	恒玄科技	513,603.96	0.62
3	603987	康德莱	445,577.00	0.54
4	688677	海泰新光	445,492.15	0.54
5	300628	亿联网络	445,394.00	0.54
6	688315	诺禾致源	438,003.23	0.53
7	301529	福赛科技	435,290.00	0.53
8	603351	威尔药业	433,343.00	0.53
9	002252	上海莱士	431,064.00	0.52
10	600163	中闽能源	428,241.00	0.52
11	688314	康拓医疗	421,188.90	0.51
12	688591	泰凌微	411,039.02	0.50
13	300666	江丰电子	396,697.00	0.48
14	688049	炬芯科技	392,489.72	0.48
15	000338	潍柴动力	390,980.00	0.47
16	002864	盘龙药业	378,172.00	0.46
17	600276	恒瑞医药	374,632.00	0.45
18	603236	移远通信	373,652.00	0.45
19	000776	广发证券	372,724.00	0.45

20	301195	北路智控	370,829.00	0.45
----	--------	------	------------	------

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。

2、“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交量）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	300628	亿联网络	727,973.00	0.88
2	600488	津药药业	712,213.00	0.86
3	688131	皓元医药	654,591.17	0.79
4	688080	映翰通	629,011.18	0.76
5	002500	山西证券	596,885.00	0.72
6	300611	美力科技	596,881.00	0.72
7	688372	伟测科技	563,467.79	0.68
8	688252	天德钰	548,154.30	0.67
9	603987	康德莱	530,677.00	0.64
10	688259	创耀科技	525,829.94	0.64
11	301320	豪江智能	503,595.00	0.61
12	603161	科华控股	499,135.00	0.61
13	003017	大洋生物	491,562.00	0.60
14	002206	海利得	485,096.00	0.59
15	688026	洁特生物	479,146.54	0.58
16	601811	新华文轩	476,534.00	0.58
17	000415	渤海租赁	473,891.00	0.58
18	600731	湖南海利	472,232.00	0.57
19	002938	鹏鼎控股	470,022.00	0.57
20	603351	威尔药业	465,820.00	0.57

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

2、"卖出金额"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。

#### 7.4.3 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	58,752,913.78
卖出股票收入（成交）总额	71,844,642.18

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。

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

#### 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	10,030,901.37	20.05
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,123,753.42	20.23
	其中：政策性金融债	10,123,753.42	20.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,154,654.79	40.28

#### 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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产

号					净值比例(%)
1	240309	24进出09	100,000	10,123,753.42	20.23
2	250008	25附息国债08	100,000	10,030,901.37	20.05
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期内未投资股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

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，本期未出现被监管部门立案调查的情形；广发证券股份有限公司、上海移远通信技术股份有限公司、中国进出口银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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。

**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没有超出基金合同规定的备选股票库。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,225.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,225.39

#### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §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
东兴连众一年持有期混合A	463	74,508.64	779,146.38	2.26%	33,718,355.98	97.74%
东兴连众一年持有期混合C	195	63,385.19	350,062.22	2.83%	12,010,049.53	97.17%
合计	658	71,212.18	1,129,208.60	2.41%	45,728,405.51	97.59%

#### 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	东兴连众一年持有期混合A	163,272.72	0.47%
	东兴连众一年持有期混合C	2,603.24	0.02%
	合计	165,875.96	0.35%

### 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	东兴连众一年持有期混合A	10~50
	东兴连众一年持有期混合C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	东兴连众一年持有期混合A	0~10
	东兴连众一年持有期混合C	0
	合计	0~10

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴连众一年持有期混合A	东兴连众一年持有期混合C
基金合同生效日(2023年07月18日)基金份额总额	164,095,352.66	113,619,969.13
本报告期期初基金份额总额	51,531,000.42	30,150,566.32
本报告期基金总申购份额	752,997.51	114,014.41
减：本报告期基金总赎回份额	17,786,495.57	17,904,468.98
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	34,497,502.36	12,360,111.75

## §10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未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

本报告期内，本基金管理人的重大人事变动如下：

黄言先生于2025年1月7日任公司财务负责人。

本报告期内，本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，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### **10.4 基金投资策略的改变**

本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**

本基金本报告期内未更换会计师事务所。

### **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，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

#### **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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### **10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**

#### **10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成 交总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
东兴证券股份有限公司	2	130,597,555.96	100.00%	65,294.67	100.00%	-

注：1、此处的佣金指本基金通过券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计,不单指股票交易佣金。

#### **2、交易单元的选择标准和程序**

券商选择标准：财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务实力较强的证券公司参与证券交易。其中财务状况良好、经营行为规范指最近一年证券公司分类评级在C类或C类以上；合规风控能力是指证券公司近三年无重大违法违规行为、无正在接受立案调查，或受到监管机构严重处罚，责令改正逾期未改，影响正常经

营等情形；交易、研究实力较强以公司交易部门、投资部门、研究部及投研分管领导的评价意见为主要判断依据。

券商选择程序：公司根据以上标准对不同证券公司进行考察、选择和确定。在满足证券公司选择标准的前提下，公司应当与提供证券交易服务的证券公司签订委托协议，约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。证券公司的选择由研究部发起，由合规法律部对选择标准、选择程序是否符合法规及本制度规定进行初步合规审查后，报督察长进行合规性审查和总经理审批，公司与其建立合作关系并签署委托协议。

3、本基金本报告期内未新增交易单元。

#### 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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	-	-	75,800,000.00	100.00%	-	-	-	-

#### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东兴基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定报刊、指定网站	2025-01-08
2	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2024年第四季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-22
3	东兴连众一年持有期混合型证券投资基金2024年第4季度报告	指定网站	2025-01-22
4	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2024年年度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-03-28
5	东兴基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况（2024年度）	指定网站	2025-03-28
6	东兴连众一年持有期混合型证券投资基金2024年年度报告	指定网站	2025-03-28
7	东兴基金管理有限公司旗下全部基金2025年第一季度报告提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-04-22
8	东兴连众一年持有期混合型证券投资基金2025年第1季度报告	指定网站	2025-04-22
9	东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金	指定网站	2025-04-23

	产品资料概要更新		
10	东兴连众一年持有期混合型证券投资基金招募说明书更新（2025年第1号）	指定网站	2025-04-23
11	东兴基金管理有限公司关于旗下公募基金产品风险等级更新的公告	指定报刊、指定网站	2025-05-10
12	东兴基金管理有限公司关于实际控制人变更获得中国证监会核准的公告	指定报刊、指定网站	2025-06-07
13	东兴基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及完善身份基本信息的公告	指定报刊、指定网站	2025-06-26

## §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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
个人	1	2025年6月18日 - 2025年6月30日	10,000,777.77	0.00	0.00	10,000,777.77	21.34%

#### 产品特有风险

##### 1、最短持有期内，基金份额持有人不能赎回基金份额的风险

本基金对每份基金份额设置一年的最短持有期。在最短持有期内，投资者不能提出赎回及转换转出申请，最短持有期届满后，即自相应基金份额的最短持有期起始日一年后的年度对日起（含当日），投资者可以提出赎回及转换转出申请。通过红利再投资所得基金份额的最短持有期起始日与该认/申购份额最短持有期起始日相同。因此基金份额持有人面临在最短持有期内不能赎回基金份额的流动性风险。

##### 2、股指期货、国债期货、股票期权等金融衍生品投资风险

金融衍生品是一种金融合约，其价值取决于一种或多种基础资产或指数，其评价主要源自于对挂钩资产的价格与价格波动的预期。投资于金融衍生品需承受市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和法律风险等。由于金融衍生品通常具有杠杆效应，价格波动比标的工具更为剧烈，有时候比投资标的资产要承担更高的风险。并且由于金融衍生品定价相当复杂，不适当的估值有可能使基金资产面临损失风险。

本基金将股指期货纳入到投资范围中，股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。同时，股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给基金净值带来重大损失。

本基金投资国债期货，国债期货市场的风险类型较为复杂，涉及面广，具有放大性与可预防性等特征。其风险主要有由利率波动原因造成的市场价格风险、由宏观因素和政策因素变化而引起的系统风险、由市场和资金流动性原因引起的流动性风险、由交易制度不完善而引发的制度性风险以及由技术系统故障及操作失误造成的技术系统风险等。

本基金参与股票期权交易以套期保值为主要目的，投资股票期权的主要风险包括价格波动风险、市场流动性风险、强制平仓风险、合约到期风险、行权失败风险、交易违约风险等。影响期权价格的因素较多，有时会出现价格较大波动，而且期权有到期日，不同的期权合约又有不同的到期日，若到期日当天没有做好行权准备，期权合约就会作废，不再有任何价值。此外，行权失败和交收违约也是股票期权交易可能出现的风险，期权义务方无法在交收日备齐足额资金或证券用于交收履约，会被判为交收违约并受罚，相应地，行权投资者就会面临行权失败而失去交易机会。

##### 3、投资资产支持证券（ABS）的风险

资产支持证券（ABS）是一种债券性质的金融工具，其向投资者支付的本息来自于基础资产池产生的现金流或剩余权益。与股票和一般债券不同，资产支持证券不是对某一经营实体的利益要求权，而是对基础资产池所产生的现金流和剩余权益的要求权，是一种以资产信用为支持的证券，所面临的风险主要包括交易结构风险、各种原因导致的基础资产池现金流与对应证券现金流不匹配产生的信用风险、市场交易不活跃导致的流动性风险等。

##### 4、投资信用衍生品的风险

为对冲信用风险，本基金可能投资信用衍生品，信用衍生品的投资可能面临流动性风险、偿付风险以及价格波动风险。

## 1) 流动性风险

信用衍生品在交易转让过程中因无法找到交易对手或交易对手较少，导致难以将信用衍生品以合理价格变现的风险。

## 2) 偿付风险

在信用衍生品存续期间，由于不可控制的市场及环境变化，创设机构可能出现经营状况不佳或创设机构的现金流与预期发生一定偏差，从而影响信用衍生品结算的风险。

## 3) 价格波动风险

由于创设机构或所受保护的债券主体经营状况或利率环境发生变化，引起信用衍生品价格出现波动的风险。

## 5、投资于存托凭证的风险

本基金的投资范围包括存托凭证，除与其他仅投资于沪深市场股票的基金所面临的共同风险外，本基金还将面临存托凭证价格大幅波动甚至出现较大亏损的风险，以及与存托凭证发行机制相关的风险，包括存托凭证持有人与境外基础证券发行人的股东在法律地位、享有权利等方面存在差异可能引发的风险；存托凭证持有人在分红派息、行使表决权等方面的特殊安排可能引发的风险；存托协议自动约束存托凭证持有人的风险；因多地上市造成存托凭证价格差异以及波动的风险；存托凭证持有人权益被摊薄的风险；存托凭证退市的风险；已在境外上市的基础证券发行人，在持续信息披露监管方面与境内可能存在差异的风险；境内外法律法规、监管环境差异可能导致的其他风险。

6、本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定参与融资业务。融资业务投资风险是指在进行融资业务的过程中面临的各种可能导致基金投资失败或基金资产损失的风险，主要有流动性风险及信用风险等。在融资交易过程中，可能会面临融资对象到期不能偿还融资款，基金资产面临一定损失的风险。

7、《基金合同》生效后，连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续50个工作日出现前述情形的，本基金将根据《基金合同》第十九部分的约定进行基金财产清算并终止，而无须召开基金份额持有人大会。因此，投资人可能面临《基金合同》提前终止的风险。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无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

- 一、中国证监会核准东兴连众一年持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 二、《东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 三、《东兴连众一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 四、《东兴连众一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- 五、中国证监会颁发的经营证券期货业务许可证、营业执照、公司章程

### 12.2 存放地点

北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

### 12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.dxamc.cn](http://www.dxamc.cn)）查阅。

东兴基金管理有限公司  
二〇二五年八月二十九日