

南方盛元红利混合型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 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及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

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、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	13
§ 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 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
§ 6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	14
§ 7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
§ 8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	57

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	59
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	60
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	60
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	60
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	60
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	60
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	60
8.12 投资组合报告附注.....	61
§ 9 基金份额持有人信息.....	61
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	62
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	62
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	62
9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况.....	62
§ 10 开放式基金份额变动.....	62
§ 11 重大事件揭示.....	63
11.1 基金份额持有人大会决议.....	63
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	63
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	63
11.4 基金投资策略的改变.....	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	63
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	65
11.8 其他重大事件.....	67
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....	69
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	69
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	69
§ 13 备查文件目录.....	69
13.1 备查文件目录.....	69
13.2 存放地点.....	69
13.3 查阅方式.....	69

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方盛元红利混合型证券投资基金
基金简称	南方盛元红利混合
基金主代码	202009
前端交易代码	202009
后端交易代码	202010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 3 月 21 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	498,900,354.74 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，重点投资于具备持续良好盈利和分红能力、分红政策稳定的上市公司，以及高债息固定收益类投资品种。同时积极把握资本利得机会以拓展收益空间，力争为投资者谋求超越基准的投资回报与长期稳健的资产增值。
投资策略	本基金管理人将综合运用定量分析和定性分析手段，对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则和调整范围，定期或不定期地进行调整，以达到规避风险及提高收益的目的。
业绩比较基准	90%×上证红利指数+10%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。

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	南方基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	021-60637228
传真	0755-82763889	021-60635778
注册地址	深圳市福田区莲花街	北京市西城区金融大街 25 号

	道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	
办公地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	518017	100033
法定代表人	周易	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址、基金上市交易的证券交易所（如有）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	76,748,183.27	-16,931,421.46	-16,110,787.56
本期利润	108,532,087.60	31,568,383.74	-78,596,026.24
加权平均基金份额本期利润	0.2089	0.0546	-0.1271
本期加权平均净值利润率	19.92%	5.86%	-11.89%
本期基金份额净值增长率	21.75%	5.77%	-12.10%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	81,009,504.39	-9,980,659.12	-38,238,540.08
期末可供分配基金份额利润	0.1623	-0.0182	-0.0620
期末基金资产净值	579,909,859.13	536,978,410.50	578,363,783.71
期末基金份额净值	1.1624	0.9818	0.9380
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	163.72%	116.60%	104.78%

注：基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

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；

对期末可供分配利润，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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.12%	1.29%	2.61%	0.58%	-6.73%	0.71%
过去六个月	21.18%	1.20%	-0.62%	0.60%	21.80%	0.60%
过去一年	21.75%	1.16%	-4.48%	0.71%	26.23%	0.45%
过去三年	13.20%	1.10%	11.97%	0.84%	1.23%	0.26%
过去五年	0.09%	1.12%	18.29%	0.95%	-18.20%	0.17%
自基金合同生效起至今	163.72%	1.50%	0.44%	1.35%	163.28%	0.15%

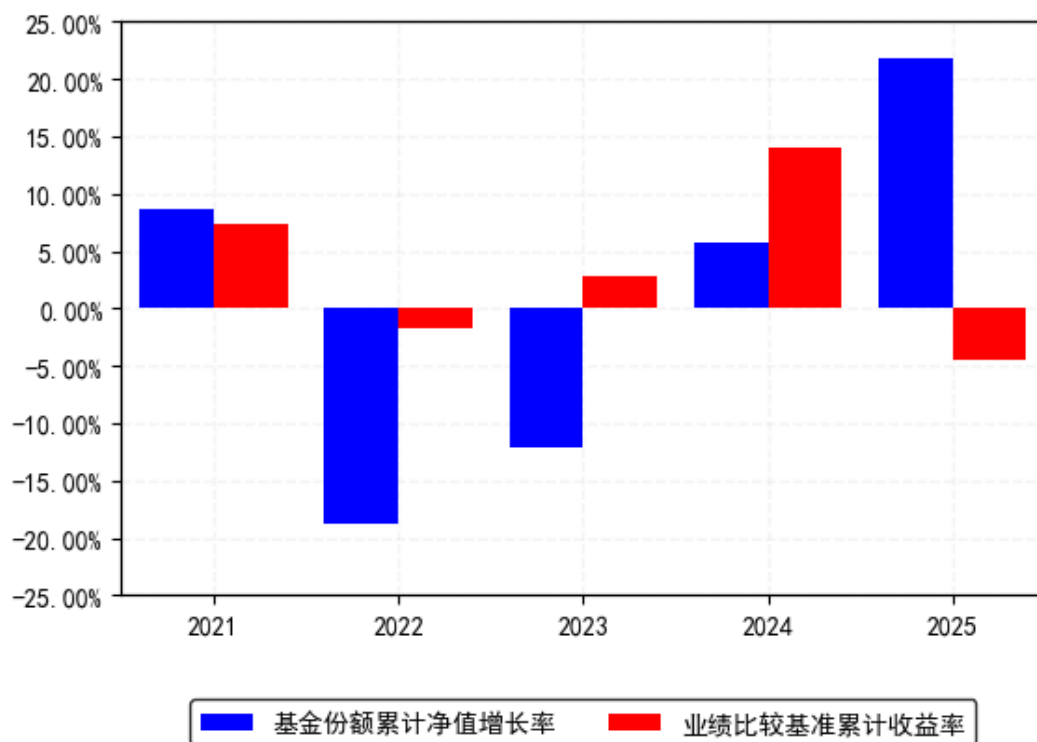
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方盛元红利混合累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.2.3 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方盛元红利混合每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.3000	8,184,693.00	7,195,182.57	15,379,875.57	-
2024 年	0.1000	2,930,564.98	2,600,457.60	5,531,022.58	-
2023 年	0.3000	10,074,676.57	8,344,023.34	18,418,699.91	-
合计	0.7000	21,189,934.55	18,139,663.51	39,329,598.06	-

§ 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

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴冉劫	本基金基金经理	2022 年 7 月 8 日	-	13 年	中国国籍，厦门大学财务学专业硕士，具有基金从业资格。曾就职于国泰君安证券股份有限公司，任高级分析师。2015 年 7 月加入南方基金，任权益研究部高级研究员；2016 年 3 月 18 日至 2017 年 6 月 19 日，任投资经理助理；2017 年 6 月 19 日至 2021 年 1 月 22 日，任投资经理；2022 年 5 月 23 日至 2024 年 7 月 8 日，任南方誉恒一年持有混合基金经理；2021 年 1 月 22 日至今，任南方安睿混合基金经理；2022 年 7 月 8 日至今，任南方盛元基金经理；2022 年 8 月 8 日至今，兼任投资经理；2022 年 10 月 21 日至今，任南方宝升混合基金经理；2023 年 6 月 20 日至今，任南方津享稳健添利债券基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
吴冉劫	公募基金	4	9,916,997,716.09	2021 年 01 月 22 日
	私募资产管理计划	2	387,911,638.31	2025 年 01 月 02 日
	其他组合	45	80,618,211,891.19	2017 年 06 月 22 日

	合计	51	90,923,121,245. 59	-
--	----	----	-----------------------	---

注 报告期内，基金经理（吴冉劫）不再担任 8 个其他组合的投资经理职务，离任日期分别为 2025 年 09 月 25 日、2025 年 08 月 21 日、2025 年 05 月 20 日、2025 年 02 月 24 日、2025 年 03 月 24 日、2025 年 04 月 03 日、2025 年 12 月 23 日。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本基金管理人旗下如有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的，其薪酬激励与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现不直接挂钩，具体根据其对产品长期业绩与团队综合贡献、个人绩效考核等情况实施分配。

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、中国证监会和本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。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金管理人依据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》的要求，建立和完善了兼任相关的制度及流程，确保兼任基金经理公平对待其管理的所有投资组合。通过对基金经理的投资交易行为进行监控和分析，本报告期内，两两组合间各项操作、流程及事后分析均正常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内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成交量的 5% 的交易次数为 138 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年 A 股市场震荡上行，结构性行情特征明显。年初，海内外 AI 行业、机器人等新兴产业发展取得突破，刺激相关产业链投资热情，带动 TMT 等行业大幅上涨，而价值板块在弱经济环境下则表现平平。二季度，受到中美贸易战的超预期关税冲击，市场大幅下跌，但得益于国内政策应对得当，我国全球供应链优势显现，投资者信心逐渐恢复，市场继续回到震荡上行通道。经过贸易战的外部冲击，投资者信心进一步增强，市场风险偏好提升。下半年，在 AI、机器人、创新药等科技行业以及有色金属等资源品行业带动下，市场延续震荡上行的走势。全年来看，沪深 300 指数上涨 17.66%，创业板指上涨 49.57%，大小盘分化明显。行业间分化同样显著，有色金属、国防军工、通信等行业涨幅靠前，而银行、煤炭、食品饮料等行业则表现平淡。本年度我们仍维持稳健运作风格，精选优质公司的同时，也积极把握结构性行情。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.1624 元，报告期内，份额净值增长率为 21.75%，同期业绩基准增长率为-4.48%。

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 2026 年，我们对权益市场仍保持乐观态度。首先，受益于扩大内需等政策国内经济有望迎来进一步修复，带动全 A 上市公司业绩增速回升，为市场上行提供内在动力。其次，

AI、机器人、新能源等新兴产业将持续带动国内经济转型以及产业升级，为市场带来新的投资机会和活力。最后，低利率环境下，机构以及居民的资产配置中增加权益资产比例将是长期趋势，为市场带来增量资金以及流动性。下阶段，我们仍将保持稳健的投资风格，继续坚定持有行业竞争格局清晰、拥有长期竞争力和壁垒的公司和个股；重点围绕优质高股息公司、AI、医药等科技产业以及内需等板块进行配置。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、自律规则、监管要求和业务发展情况，严格遵守包括《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》在内的公募基金行业各项法律法规及其他规范要求，有效落实了 2025 年度发布的《推动公募基金高质量发展行动方案》《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》和《公开募集证券投资基金管理人参与上市公司治理管理规则》等公募基金相关新法律法规。

本基金管理人坚持从保护基金份额持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础、合规为先、行稳致远”的合规理念。严守合规底线，贯彻落实行业高质量发展要求，以全面覆盖法律法规和监管要求为出发点，推动实现公司合规内控体系迭代升级，强化落实全面风险管理要求，确保各项法规和管理制度的落实，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人积极推动监管新规落实，持续完善内控体系制度及业务流程，制订和修订了包括公司《廉洁从业内部控制制度》《防控内幕交易管理制度》《信息和保密管理制度》《反洗钱和反恐怖融资基本制度》等一系列与监察稽核和合规内控相关的公司管理制度。

在进一步优化制度体系的基础上，坚持“看不清管不住则不展业”原则，切实推动“合规创造价值”理念走深走实，强化新规及监管政策的内化落实，推进落实全面风险管理与全员合规管理要求，提升公司业务发展内在稳定性。持续夯实投研交易长效管控基础，着力加强日常风险监测预警与应对处置，切实防范各环节业务风险；紧跟监管动态，精准强化产品运作及市场营销各环节关键机制，系统性强化风险防范及排查，确保监管要求及政策精神的贯彻落实；对投研交易、市场销售、运营管理及人员管理等业务和相关部 门通过专项稽核和合规检查工作，促进公司业务合规运作、稳健经营；厚植公司廉洁从业合规文化根基，强化智能高效的人员检查机制，丰富文化建设和宣导形式，有效规范人员

从业行为；持续完善信息披露工作机制，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；落实提升投资者获得感，持续加强投资者教育及保护力度，监督和落实客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人高度重视反洗钱工作，贯彻风险为本，持续提升内控建设及风险防范有效性。从制度建设、系统数据管理、业务流程规范建设、宣传培训等方面入手，依据新《反洗钱法》持续增强公司反洗钱制度机制有效性，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程，提升公司洗钱风险防范水平。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全各项内控管理制度，不断提高监察稽核及合规管理工作的科学性和有效性，筑牢全员合规防线，落实全面风险管理与全员合规管理要求，持续构建高效赋能的合规数智化体系，努力防范和管理各类风险，确保各项业务稳健运行，切实维护基金资产的安全与利益。

4.7 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企业会计准则、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。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际业务部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。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。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金进行了收益分配，符合法律法规和基金合同约定。具体如下：

权益登记日 2025 年 4 月 18 日，每 10 份基金份额分红数 0.1000。

权益登记日 2025 年 10 月 21 日，每 10 份基金份额分红数 0.2000。

4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内,本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(26)第 P00627 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方盛元红利混合型证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了南方盛元红利混合型证券投资基金的财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

	我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则以及中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了南方盛元红利混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于南方盛元红利混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>南方基金管理股份有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括南方盛元红利混合型证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则以及中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估南方盛元红利混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算南方盛元红利混合型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督南方盛元红利混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见

	<p>的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对南方盛元红利混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致南方盛元红利混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	汪芳 陈思雨
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方盛元红利混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	23,546,191.07	14,691,323.26
结算备付金		1,743,713.36	2,877,682.12
存出保证金		166,522.47	92,419.71
交易性金融资产	7.4.7.2	552,649,693.83	521,836,032.80
其中：股票投资		522,385,253.33	489,496,980.86
基金投资		-	-
债券投资		30,264,440.50	32,339,051.94
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		4,941,707.00	-
应收股利		-	-
应收申购款		28,992.21	24,883.56
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		583,076,819.94	539,522,341.45
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,419,703.76	1,118,756.33
应付赎回款		576,570.27	391,625.07
应付管理人报酬		579,329.85	549,195.93
应付托管费		96,554.96	91,532.63
应付销售服务费		-	-
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	7.4.7.6	494,801.97	392,820.99
负债合计		3,166,960.81	2,543,930.95
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	498,900,354.74	546,959,069.62
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	81,009,504.39	-9,980,659.12
净资产合计		579,909,859.13	536,978,410.50
负债和净资产总计		583,076,819.94	539,522,341.45

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1624 元，基金份额总额 498,900,354.74 份。

7.2 利润表

会计主体：南方盛元红利混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		116,359,644.88	39,316,760.74
1.利息收入		226,245.32	664,974.79
其中：存款利息收入	7.4.7.9	47,273.48	120,907.55
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		178,971.84	544,067.24
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		84,333,199.04	-9,885,207.57
其中：股票投资收益	7.4.7.10	72,175,842.99	-23,814,090.64
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	1,008,331.32	523,816.74
资产支持证券投资	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	11,149,024.73	13,405,066.33
以摊余成本计量		-	-

的金融资产终止确认产生的收益			
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	31,783,904.33	48,499,805.20
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	16,296.19	37,188.32
减：二、营业总支出		7,827,557.28	7,748,377.00
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	6,540,901.20	6,476,308.21
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	1,090,150.26	1,079,384.75
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		1,453.02	139.21
其中：卖出回购金融资产支出		1,453.02	139.21
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		2.06	-
8.其他费用	7.4.7.18	195,050.74	192,544.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		108,532,087.60	31,568,383.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		108,532,087.60	31,568,383.74
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		108,532,087.60	31,568,383.74

7.3 净资产变动表

会计主体：南方盛元红利混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	546,959,069.62	-	-9,980,659.12	536,978,410.50
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	546,959,069.62	-	-9,980,659.12	536,978,410.50
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-48,058,714.88	-	90,990,163.51	42,931,448.63
（一）、综合收益总额	-	-	108,532,087.60	108,532,087.60
（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）	-48,058,714.88	-	-2,162,048.52	-50,220,763.40
其中：1.基金申购款	43,026,131.54	-	5,024,456.05	48,050,587.59
2.基金赎回款	-91,084,846.42	-	-7,186,504.57	-98,271,350.99
（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）	-	-	-15,379,875.57	-15,379,875.57
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	498,900,354.74	-	81,009,504.39	579,909,859.13
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	616,602,323.79	-	-38,238,540.08	578,363,783.71
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	616,602,323.79	-	-38,238,540.08	578,363,783.71
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-69,643,254.17	-	28,257,880.96	-41,385,373.21
（一）、综合收益总额	-	-	31,568,383.74	31,568,383.74

(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)	-69,643,254.17	-	2,220,519.80	-67,422,734.37
其中: 1.基金申购款	30,736,637.40	-	-1,514,036.53	29,222,600.87
2.基金赎回款	-100,379,891.57	-	3,734,556.33	-96,645,335.24
(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)	-	-	-5,531,022.58	-5,531,022.58
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	546,959,069.62	-	-9,980,659.12	536,978,410.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

____杨小松____ ____蔡忠评____ ____徐超____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方盛元红利混合型证券投资基金(原名为南方盛元红利股票型证券投资基金,以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2008]第 215 号《关于同意南方盛元红利股票型证券投资基金募集的批复》核准,由南方基金管理股份有限公司(原南方基金管理有限公司,已于 2018 年 1 月 4 日办理完成工商变更登记)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方盛元红利股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型封闭式,自基金合同生效之日起封闭一年,封闭期届满后转型为契约型开放式,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 6,213,372,684.51 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第 025 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《南方盛元红利股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 3 月 21 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 6,217,055,191.10 份基金份额,其中认购资金利息折合 3,682,506.59 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《南方盛元红利股票型证券投资基金基金合同》和《关于南方盛元红利股票型证券投资基金转为开放式基金运作方式暨开始办理日常申购赎回业务的公告》，南方盛元红利股票型证券投资基金于 2009 年 3 月 23 日起转为开放式基金运作方式。

根据 2014 年中国证监会令第 104 号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，南方盛元红利股票型证券投资基金于 2015 年 8 月 7 日公告后更名为南方盛元红利混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方盛元红利混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票以及存托凭证(下同)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。封闭期内，基金的投资组合比例为：股票(含存托凭证)投资占基金资产的 60%-100%，其中对红利股的投资不低于股票投资比例的 80%；债券、货币市场工具及其他金融工具占基金资产的 0-40%；权证占基金资产净值的 0-3%；资产支持证券占基金资产净值的 0-20%；基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例最低可以为 0。封闭期届满转型为开放式基金后，基金的投资组合比例为：股票(含存托凭证)投资占基金资产的 60%-95%，其中对红利股的投资不低于股票投资比例的 80%；债券、货币市场工具及其他金融工具占基金资产的 0-35%；权证占基金资产净值的 0-3%；资产支持证券占基金资产净值的 0-20%；基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：90%×上证红利指数+10%×上证国债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时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，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

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，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大的事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，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大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大的事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

7.4.4.6 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，且目前可执行该种法定权利，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。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。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)。

7.4.4.9 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。

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。

(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与相关交易费用后的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的金额确认，逐日确认债券利息并计入投资收益。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，逐日确认债券利息并计入投资收益。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息并记入投资收益。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券投资收益。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

股利收入于除权(息)日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率在回购期内逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；
- (2) 在满足分红条件的前提下，本基金每季度至少分红一次，每年最多分配 12 次，全年分配比例不得低于年度已实现收益的 90%；
- (3) 本基金封闭期内只采取现金分红的方式；
- (4) 封闭期届满后，本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- (5) 封闭期届满后，当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额；
- (6) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (7) 基金当期收益应先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- (8) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (9) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 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与计量基础一致。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 根据中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 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[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]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]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《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 2018年1月1日起，公开募集证券投资基金管理人运营公开募集证券投资基金过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。对证券投

资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入,恢复征收增值税;取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入,继续免征增值税直至债券到期。

(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,暂不计缴企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息、红利收入,由上市公司代扣代缴个人所得税;从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。其中,对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股,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)对于基金从事 A 股买卖,出让方按 0.10%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,出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(5)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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位:人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	23,546,191.07	14,691,323.26
等于: 本金	23,545,066.28	14,689,529.37
加: 应计利息	1,124.79	1,793.89
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	23,546,191.07	14,691,323.26

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	475,986,675.27	-	522,385,253.33	46,398,578.06	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	29,943,296.00	261,700.50	30,264,440.50	59,444.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	29,943,296.00	261,700.50	30,264,440.50	59,444.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	505,929,971.27	261,700.50	552,649,693.83	46,458,022.06	
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	474,844,929.85	-	489,496,980.86	14,652,051.01	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	32,018,818.88	298,166.34	32,339,051.94	22,066.72
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	32,018,818.88	298,166.34	32,339,051.94	22,066.72
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	506,863,748.73	298,166.34	521,836,032.80	14,674,117.73	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	267.29	47.58
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	322,034.68	222,773.41
其中：交易所市场	322,034.68	222,423.41
银行间市场	-	350.00
应付利息	-	-
预提费用	172,500.00	170,000.00
合计	494,801.97	392,820.99

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	546,959,069.62	546,959,069.62
本期申购	43,026,131.54	43,026,131.54
本期赎回（以“-”号填列）	-91,084,846.42	-91,084,846.42
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	498,900,354.74	498,900,354.74

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	61,974,142.46	-71,954,801.58	-9,980,659.12
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-

其他	-	-	-
本期期初	61,974,142.46	-71,954,801.58	-9,980,659.12
本期利润	76,748,183.27	31,783,904.33	108,532,087.60
本期基金份额交易产生的变动数	-7,020,399.56	4,858,351.04	-2,162,048.52
其中：基金申购款	8,119,527.48	-3,095,071.43	5,024,456.05
基金赎回款	-15,139,927.04	7,953,422.47	-7,186,504.57
本期已分配利润	-15,379,875.57	-	-15,379,875.57
本期末	116,322,050.60	-35,312,546.21	81,009,504.39

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	39,484.76	63,201.92
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	7,178.85	56,247.23
其他	609.87	1,458.40
合计	47,273.48	120,907.55

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	72,175,842.99	-23,814,090.64
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	72,175,842.99	-23,814,090.64

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,538,198,066.99	707,793,335.24
减：卖出股票成本总额	1,463,754,135.29	730,378,297.57

减：交易费用	2,268,088.71	1,229,128.31
买卖股票差价收入	72,175,842.99	-23,814,090.64

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

7.4.7.11 基金投资收益

无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	352,282.59	569,092.74
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付）差 价收入	656,048.73	-45,276.00
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	1,008,331.32	523,816.74

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到 期兑付）成交总额	34,663,738.97	55,037,197.62
减：卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成本总额	33,579,818.88	54,086,596.00
减：应计利息总额	427,780.89	995,527.62
减：交易费用	90.47	350.00
买卖债券差价收入	656,048.73	-45,276.00

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	11,149,024.73	13,405,066.33
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	11,149,024.73	13,405,066.33

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	31,783,904.33	48,499,805.20
——股票投资	31,746,527.05	48,463,560.48
——债券投资	37,377.28	36,244.72
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
——期货投资	-	-
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	31,783,904.33	48,499,805.20

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	12,868.38	32,598.25

基金转换费收入	3,427.81	4,590.07
合计	16,296.19	37,188.32

7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	48,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	22,500.00	18,000.00
银行费用	4,550.74	4,544.83
合计	195,050.74	192,544.83

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司(“厦门国际信托”)	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司(“深圳投资控股”)	基金管理人的股东
厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合”)	基金管理人的股东华泰证券控制的公司
南方资本管理有限公司(“南方资本”)	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司(“南方东英”)	基金管理人的子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华泰证券	355,187,382.22	11.85%	98,317,429.38	7.15%
兴业证券	-	-	42,524,923.93	3.09%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华泰证券	1,183,605.67	2.68%	8,733,871.00	20.16%

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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
华泰证券	209,400,000.00	7.75%	487,000,000.00	6.85%
兴业证券	-	-	101,900,000.00	1.43%

7.4.10.1.4 基金交易

无。

7.4.10.1.5 权证交易

无。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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
华泰证券	148,474.72	11.42%	14,391.64	4.47%
兴业证券	-	-	-	-

关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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
华泰证券	54,039.40	6.87%	9,211.60	4.14%
兴业证券	22,788.54	2.90%	-	-

注：1. 上述佣金费率参考市场价格确定。

2. 该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,540,901.20	6,476,308.21
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,104,560.26	1,955,859.34
应支付基金管理人的净管理费	4,436,340.94	4,520,448.87

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% ÷ 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,090,150.26	1,079,384.75

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% ÷ 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

无。

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

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	-	18,886,591.12
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	18,886,591.12
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占 基金总份额比例	-	-

注：基金管理人南方基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日 至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	23,546,191.07	39,484.76	14,691,323.26	63,201.92

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	600930	华电新能	网下申购	139,537	443,727.66
华泰联合	688802	沐曦股份	网下申购	2,355	246,474.30
华泰联合	301458	钧崑电子	网下申购	7,005	72,852.00
华泰联合	603092	德力佳	网下申购	1,454	67,872.72
华泰联合	688757	胜科纳米	网下申购	5,357	48,641.56
华泰联合	603370	华新精科	网下申购	811	15,084.60
兴业证券	301609	山大电力	网下申购	2,762	40,490.92

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	688709	成都华微	网下申购	10,448	163,929.12
华泰联合	301606	绿联科技	网下申购	3,959	83,970.39
华泰联合	688605	先锋精科	网下申购	7,433	83,918.57
华泰联合	603341	龙旗科技	网下申购	2,837	73,762.00
华泰联合	301622	英思特	网下申购	3,056	68,332.16
华泰联合	301587	中瑞股份	网下申购	3,056	66,406.88
华泰联合	603312	西典新能	网下申购	1,296	37,609.92
兴业证券	301392	汇成真空	网下申购	2,189	26,705.80

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

单位：人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025 年 4 月 18 日	-	2025 年 4 月 18 日	0.1000	2,758,292.49	2,510,306.87	5,268,599.36	-
2	2025 年 10 月 21 日	-	2025 年 10 月 21 日	0.2000	5,426,400.51	4,684,875.70	10,111,276.21	-
合计	-	-	-	0.3000	8,184,6	7,195,1	15,379,	-

					93.00	82.57	875.57	
--	--	--	--	--	-------	-------	--------	--

注：本基金报告期后分红情况（如有）详见本报告“资产负债表日后事项”部分内容。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688795	摩尔线程	2025年11月26日	9个月	新股锁定期	114.28	416.02	2,166	247,530.48	901,099.32	-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	9个月	新股锁定期	104.66	399.40	1,531	160,234.46	611,481.40	-
600930	华电新能	2025年7月9日	6个月	新股锁定期	3.18	6.24	97,676	310,609.68	609,498.24	-
688765	禾元生物	2025年10月16日	9个月	新股锁定期	29.06	52.80	11,074	321,810.44	584,707.20	-
688783	西安奕材	2025年10月20日	6个月	新股锁定期	8.62	18.36	8,600	74,132.00	157,896.00	-
001280	中国铀业	2025年11月25日	6个月	新股锁定期	17.89	45.36	2,193	39,232.77	99,474.48	-
301656	联合动力	2025年9月17日	6个月	新股锁定期	12.48	25.46	3,568	44,528.64	90,841.28	-
688759	必贝特	2025年10月	6个月	新股锁定期	17.78	25.11	2,789	49,588.42	70,031.79	-

		月 21 日		期							
688729	屹唐股份	2025 年 7 月 1 日	6 个月	新 股 定 锁 期	8.45	24.28	2,279	19,257.55	55,334.12	-	
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新 股 定 锁 期	83.06	117.19	374	31,064.44	43,829.06	-	
688809	强一股份	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新 股 定 锁 期	85.09	203.31	170	14,465.30	34,562.70	-	
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新 股 定 锁 期	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-	
001386	马可波罗	2025 年 10 月 15 日	6 个月	新 股 定 锁 期	13.75	18.53	1,622	22,302.50	30,055.66	-	
688727	恒坤新材	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新 股 定 锁 期	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-	
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新 股 定 锁 期	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-	
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个月	新 股 定 锁 期	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-	
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新 股 定 锁 期	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-	
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新 股 定 锁 期	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-	
301491	汉桑科技	2025 年 7 月	6 个月	新 股 定 锁 期	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-	

		月 29 日		期							
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新 股 定 锁 期	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-	
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新 股 定 锁 期	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-	
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新 股 定 锁 期	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-	
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新 股 定 锁 期	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-	
001221	悍高集团	2025 年 7 月 23 日	6 个月	新 股 定 锁 期	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-	
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新 股 定 锁 期	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-	
688805	健信超导	2025 年 12 月 17 日	6 个月	新 股 定 锁 期	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-	
603418	友升股份	2025 年 9 月 16 日	6 个月	新 股 定 锁 期	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-	
603175	超颖电子	2025 年 10 月 17 日	6 个月	新 股 定 锁 期	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-	
603092	德力佳	2025 年 10 月 30 日	6 个月	新 股 定 锁 期	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-	
001285	瑞立科密	2025 年 9 月	6 个月	新 股 定 锁 期	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-	

		月 23 日		期						
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新 股 定 锁 期	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301449	天溯计量	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新 股 定 锁 期	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025 年 10 月 9 日	6 个月	新 股 定 锁 期	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个月	新 股 定 锁 期	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
603406	天富龙	2025 年 7 月 30 日	6 个月	新 股 定 锁 期	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603262	技源集团	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新 股 定 锁 期	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603248	锡华科技	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新 股 定 锁 期	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新 股 定 锁 期	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025 年 8 月 27 日	6 个月	新 股 定 锁 期	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025 年 10 月 28 日	6 个月	新 股 定 锁 期	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍生物	2025 年 10 月	6 个月	新 股 定 锁 期	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-

		月 29 日		期						
--	--	-----------	--	---	--	--	--	--	--	--

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是混合型基金，本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。本基金在日常投资管理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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等，在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施，在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户,因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主,外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险,以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外,本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级,通过单只信用产品投资占基金净资产的比例及占发行量的比例进行控制,通过分散化投资以分散信用风险。于本报告期末,本基金未持有除国债、央行票据及政策性金融债以外的债券(上年度末:未持有除国债、央行票据及政策性金融债以外的债券)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人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对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

于本期末,本基金的卖出回购金融资产款(若有)计息且利息金额不重大;除此之外,本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息,该部分账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理,通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，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，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。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

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

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	23,546,191.0	-	-	-	23,546,191.0

	7				7
结算备付金	1,743,713.36	-	-	-	1,743,713.36
存出保证金	166,522.47	-	-	-	166,522.47
交易性金融资产	30,264,440.50	-	-	522,385,253.33	552,649,693.83
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	4,941,707.00	4,941,707.00
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	713.00	-	-	28,279.21	28,992.21
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	55,721,580.40	-	-	527,355,239.54	583,076,819.94
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1,419,703.76	1,419,703.76
应付赎回款	-	-	-	576,570.27	576,570.27
应付管理人报酬	-	-	-	579,329.85	579,329.85
应付托管费	-	-	-	96,554.96	96,554.96
应付销售服务费	-	-	-	-	-
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	-	-	-	494,801.97	494,801.97
负债总计	-	-	-	3,166,960.81	3,166,960.81
利率敏感度缺口	55,721,580.40	-	-	524,188,278.73	579,909,859.13
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	14,691,323.26	-	-	-	14,691,323.26
结算备付金	2,877,682.12	-	-	-	2,877,682.12
存出保证金	92,419.71	-	-	-	92,419.71
交易性金融资产	32,339,051.94	-	-	489,496,980.86	521,836,032.80
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	4,411.00	-	-	20,472.56	24,883.56
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	50,004,888.03	-	-	489,517,453.42	539,522,341.45
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	1,118,756.33	1,118,756.33
应付赎回款	-	-	-	391,625.07	391,625.07
应付管理人报酬	-	-	-	549,195.93	549,195.93

应付托管费	-	-	-	91,532.63	91,532.63
应付销售服务费	-	-	-	-	-
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	-	-	-	392,820.99	392,820.99
负债总计	-	-	-	2,543,930.95	2,543,930.95
利率敏感度缺口	50,004,888.03	-	-	486,973,522.47	536,978,410.50

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末(2025年12月31日)	上年度末(2024年12月31日)
	1.市场利率平行上升25个基点	-21,157.82	-34,518.01
2.市场利率平行下降25个基点	21,213.31	34,610.98	

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金本期末的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

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。本基金可以投资于股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

此外，本基金的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，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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	522,385,253.33	90.08	489,496,980.86	91.16
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	522,385,253.33	90.08	489,496,980.86	91.16

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 (2025 年 12 月 31 日)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	1. 沪深 300 上升 5%	32,206,631.88	26,157,895.13
	2. 沪深 300 下降 5%	-32,206,631.88	-26,157,895.13

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	518,800,984.77	488,936,860.79
第二层次	30,264,440.50	32,366,788.44
第三层次	3,584,268.56	532,383.57
合计	552,649,693.83	521,836,032.80

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	532,383.57	532,383.57
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,620,601.46	1,620,601.46
转出第三层次	-	1,067,262.16	1,067,262.16
当期利得或损失总额	-	2,498,545.69	2,498,545.69
其中：计入损益的利得或损失	-	2,498,545.69	2,498,545.69
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	3,584,268.56	3,584,268.56
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	2,103,300.91	2,103,300.91
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		

	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	811,290.54	811,290.54
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	415,739.50	415,739.50
转出第三层次	-	1,059,914.92	1,059,914.92
当期利得或损失总额	-	365,268.45	365,268.45
其中：计入损益的利得或损失	-	365,268.45	365,268.45
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	532,383.57	532,383.57
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	324,740.62	324,740.62

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	3,584,268.56	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.1628~3.0791	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	532,383.57	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.3423~4.9648	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（上年度末：同）。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	522,385,253.33	89.59
	其中：股票	522,385,253.33	89.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,264,440.50	5.19
	其中：债券	30,264,440.50	5.19
	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	25,289,904.43	4.34
8	其他各项资产	5,137,221.68	0.88
9	合计	583,076,819.94	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	46,065,695.48	7.94
C	制造业	413,104,038.56	71.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	609,498.24	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,694.44	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	3,797,512.00	0.65
H	住宿和餐饮业	281,400.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,042,418.71	3.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	39,347,881.81	6.79
M	科学研究和技术服务业	110,114.09	0.02

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	522,385,253.33	90.08

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300750	宁德时代	106,029	38,940,210.54	6.71
2	002126	银轮股份	616,061	23,287,105.80	4.02
3	002027	分众传媒	2,803,163	20,659,311.31	3.56
4	600153	建发股份	2,020,386	18,688,570.50	3.22
5	600989	宝丰能源	943,300	18,516,979.00	3.19
6	600519	贵州茅台	12,610	17,366,239.80	2.99
7	000063	中兴通讯	416,200	15,749,008.00	2.72
8	002475	立讯精密	246,400	13,973,344.00	2.41
9	002353	杰瑞股份	182,000	12,891,060.00	2.22
10	600938	中国海油	423,200	12,772,176.00	2.20
11	002262	恩华药业	524,829	12,664,123.77	2.18
12	002683	广东宏大	264,300	12,633,540.00	2.18
13	002138	顺络电子	338,400	12,023,352.00	2.07

14	000830	鲁西化工	723,800	11,993,366.0 0	2.07
15	688376	美埃科技	203,988	11,794,586.1 6	2.03
16	300990	同飞股份	130,700	11,782,605.0 0	2.03
17	002648	卫星化学	665,786	11,771,096.4 8	2.03
18	920225	利通科技	364,101	11,669,437.0 5	2.01
19	600487	亨通光电	468,700	11,590,951.0 0	2.00
20	601877	正泰电器	407,000	11,351,230.0 0	1.96
21	300584	海辰药业	225,700	11,334,654.0 0	1.95
22	300438	鹏辉能源	210,400	11,197,488.0 0	1.93
23	600276	恒瑞医药	186,620	11,116,953.4 0	1.92
24	600690	海尔智家	425,054	11,089,658.8 6	1.91
25	603345	安井食品	138,400	10,972,352.0 0	1.89
26	603799	华友钴业	159,700	10,901,122.0 0	1.88
27	603993	洛阳钼业	538,000	10,760,000.0 0	1.86
28	002043	兔宝宝	699,650	10,081,956.5 0	1.74
29	603979	金诚信	128,700	9,800,505.00	1.69
30	600887	伊利股份	330,640	9,456,304.00	1.63
31	002517	恺英网络	377,400	8,253,738.00	1.42
32	000977	浪潮信息	122,300	8,145,180.00	1.40
33	000807	云铝股份	235,400	7,730,536.00	1.33
34	000997	新大陆	238,100	6,742,992.00	1.16
35	601100	恒立液压	54,100	5,946,131.00	1.03
36	605507	国邦医药	233,500	5,790,800.00	1.00
37	603659	璞泰来	209,900	5,738,666.00	0.99
38	920522	纳科诺尔	91,178	5,570,064.02	0.96
39	605117	德业股份	64,100	5,525,420.00	0.95
40	300308	中际旭创	8,700	5,307,000.00	0.92
41	600585	海螺水泥	236,162	5,162,501.32	0.89

42	301031	中熔电气	43,400	4,869,046.00	0.84
43	603876	鼎胜新材	307,240	4,611,672.40	0.80
44	688368	晶丰明源	34,763	4,012,693.09	0.69
45	002352	顺丰控股	99,100	3,797,512.00	0.65
46	002938	鹏鼎控股	60,000	3,034,800.00	0.52
47	300274	阳光电源	16,200	2,770,848.00	0.48
48	920037	广信科技	29,312	2,462,208.00	0.42
49	603203	快克智能	40,200	1,471,722.00	0.25
50	000725	京东方 A	286,100	1,204,481.00	0.21
51	688795	摩尔线程	2,166	901,099.32	0.16
52	301568	思泰克	15,500	752,215.00	0.13
53	688802	沐曦股份	1,531	611,481.40	0.11
54	600930	华电新能	97,676	609,498.24	0.11
55	688765	禾元生物	11,074	584,707.20	0.10
56	600258	首旅酒店	16,800	281,400.00	0.05
57	688727	恒坤新材	5,630	261,682.40	0.05
58	688783	西安奕材	8,600	157,896.00	0.03
59	301687	新广益	1,942	135,202.09	0.02
60	688790	昂瑞微	933	126,438.08	0.02
61	301667	纳百川	1,501	116,955.07	0.02
62	001280	中国铀业	2,193	99,474.48	0.02
63	688775	影石创新	410	96,309.00	0.02
64	301449	天溯计量	1,118	92,242.34	0.02
65	301656	联合动力	3,568	90,841.28	0.02
66	688759	必贝特	2,789	70,031.79	0.01
67	603248	锡华科技	2,592	55,472.04	0.01
68	688729	屹唐股份	2,279	55,334.12	0.01
69	688809	强一股份	170	34,562.70	0.01
70	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.01
71	001386	马可波罗	1,622	30,055.66	0.01
72	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
73	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
74	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
75	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
76	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
77	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
78	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
79	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
80	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
81	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
82	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
83	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
84	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00

85	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
86	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
87	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
88	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
89	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
90	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
91	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
92	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
93	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
94	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300438	鹏辉能源	32,175,636.00	5.99
2	002475	立讯精密	28,406,677.00	5.29
3	002938	鹏鼎控股	26,578,845.00	4.95
4	600301	华锡有色	23,488,828.18	4.37
5	300850	新强联	22,538,925.00	4.20
6	000063	中兴通讯	22,508,670.00	4.19
7	002353	杰瑞股份	21,497,899.00	4.00
8	301392	汇成真空	21,216,865.85	3.95
9	002415	海康威视	20,569,241.63	3.83
10	002422	科伦药业	19,238,501.00	3.58
11	301031	中熔电气	18,818,627.48	3.50
12	688036	传音控股	18,336,484.30	3.41
13	002080	中材科技	18,126,102.04	3.38
14	600989	宝丰能源	17,447,593.00	3.25
15	601877	正泰电器	16,567,212.00	3.09
16	600487	亨通光电	16,407,560.00	3.06
17	603659	璞泰来	16,000,568.00	2.98
18	601881	中国银河	15,826,604.00	2.95
19	920522	纳科诺尔	15,651,520.31	2.91
20	000830	鲁西化工	14,996,240.00	2.79
21	002850	科达利	14,707,631.50	2.74
22	002262	恩华药业	14,261,884.06	2.66
23	688068	热景生物	14,252,142.33	2.65
24	603259	药明康德	14,211,687.96	2.65
25	300433	蓝思科技	13,852,217.00	2.58
26	920225	利通科技	13,711,499.93	2.55

27	300584	海辰药业	13,669,213.00	2.55
28	002138	顺络电子	13,403,158.00	2.50
29	601601	中国太保	13,201,426.80	2.46
30	300990	同飞股份	13,065,797.00	2.43
31	600196	复星医药	13,058,793.00	2.43
32	601900	南方传媒	13,046,996.00	2.43
33	603979	金诚信	12,629,967.56	2.35
34	301489	思泉新材	12,620,739.60	2.35
35	001206	依依股份	12,618,015.36	2.35
36	600938	中国海油	12,609,054.00	2.35
37	000811	冰轮环境	12,586,833.60	2.34
38	300408	三环集团	12,554,981.00	2.34
39	000422	湖北宜化	12,456,472.27	2.32
40	603876	鼎胜新材	12,357,229.00	2.30
41	600276	恒瑞医药	11,652,663.00	2.17
42	301021	英诺激光	11,424,012.00	2.13
43	600690	海尔智家	11,333,653.13	2.11
44	603986	兆易创新	11,237,470.33	2.09
45	600059	古越龙山	11,043,441.04	2.06
46	000425	徐工机械	10,915,467.00	2.03
47	002648	卫星化学	10,893,977.00	2.03
48	300308	中际旭创	10,867,283.00	2.02
49	600210	紫江企业	10,773,430.00	2.01

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

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600301	华锡有色	33,362,770.99	6.21
2	002126	银轮股份	30,212,026.31	5.63
3	002475	立讯精密	27,331,421.24	5.09
4	000425	徐工机械	25,279,261.00	4.71
5	002415	海康威视	25,163,411.00	4.69
6	000651	格力电器	23,769,630.77	4.43
7	300850	新强联	23,584,298.40	4.39
8	300408	三环集团	22,865,692.00	4.26
9	002142	宁波银行	21,567,129.21	4.02
10	601900	南方传媒	20,685,306.80	3.85
11	300438	鹏辉能源	20,630,453.72	3.84
12	603259	药明康德	19,339,312.00	3.60

13	301392	汇成真空	18,837,473.00	3.51
14	002850	科达利	18,752,075.05	3.49
15	000333	美的集团	18,303,904.95	3.41
16	002938	鹏鼎控股	17,896,141.00	3.33
17	301489	思泉新材	17,819,216.80	3.32
18	000063	中兴通讯	17,431,662.00	3.25
19	600487	亨通光电	17,360,038.60	3.23
20	301031	中熔电气	16,802,461.18	3.13
21	002080	中材科技	16,765,039.80	3.12
22	688036	传音控股	16,663,291.28	3.10
23	002422	科伦药业	16,559,940.00	3.08
24	601881	中国银河	16,436,487.00	3.06
25	601966	玲珑轮胎	16,429,375.20	3.06
26	002353	杰瑞股份	16,080,580.00	2.99
27	603063	禾望电气	15,719,146.57	2.93
28	600196	复星医药	15,497,804.00	2.89
29	300037	新宙邦	14,918,597.04	2.78
30	300433	蓝思科技	14,699,247.07	2.74
31	000739	普洛药业	14,420,039.00	2.69
32	600519	贵州茅台	14,259,823.30	2.66
33	000811	冰轮环境	14,153,427.40	2.64
34	601601	中国太保	13,985,798.40	2.60
35	000001	平安银行	13,906,248.30	2.59
36	603986	兆易创新	13,745,980.00	2.56
37	001206	依依股份	13,584,266.60	2.53
38	920522	纳科诺尔	13,248,565.88	2.47
39	601877	正泰电器	13,194,920.00	2.46
40	603659	璞泰来	13,107,006.60	2.44
41	000422	湖北宜化	13,043,382.00	2.43
42	002648	卫星化学	12,653,047.04	2.36
43	688772	珠海冠宇	12,207,668.59	2.27
44	301021	英诺激光	12,031,975.25	2.24
45	688068	热景生物	11,920,657.34	2.22
46	688376	美埃科技	11,512,569.57	2.14
47	603606	东方电缆	11,236,801.00	2.09
48	002531	天顺风能	11,180,283.00	2.08
49	600210	紫江企业	10,994,564.00	2.05
50	000630	铜陵有色	10,918,836.00	2.03
51	002294	信立泰	10,845,979.00	2.02

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,464,895,880.71
卖出股票收入（成交）总额	1,538,198,066.99

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	30,264,440.50	5.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,264,440.50	5.22

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019766	25 国债 01	163,000	16,481,827.62	2.84
2	019785	25 国债 13	137,000	13,782,612.88	2.38

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

无。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

无。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 声明本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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

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

8.12.2 声明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。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票（如有）没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	166,522.47
2	应收清算款	4,941,707.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	28,992.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,137,221.68

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
25,370	19,664.97	27,572,008.27	5.53%	471,328,346.47	94.47%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,257,684.70	0.4525%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	>100

9.4 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产 品情况

基金经理姓名	产品类型	持有本人管理的产 品份额总量的数量区间（万份）
吴冉劫	公募基金	>100
	私募资产管理计划	50~100
	合计	>100

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年3月21日)基金份	6,217,055,191.10
------------------------	------------------

额总额	
本报告期期初基金份额总额	546,959,069.62
本报告期基金总申购份额	43,026,131.54
减：本报告期基金总赎回份额	91,084,846.42
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	498,900,354.74

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

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

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

11.3 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，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内无涉及基金财产的诉讼事项。

本报告期无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 2 年，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 48,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025-10-17; 2025-11-18
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局; 国家外汇管理局深圳市分局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施; 行政处罚
受到的具体措施类型	责令改正; 警告、罚款
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、人员管理、其他问题(销售管理); 其他问题(外汇登记)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》; 《中华人民共和国外汇管理条例》
管理人采取整改措施的情况	截至报告期末公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改,整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过; 截至报告期末公司已完成整改,整改成果已向国家外汇管理局深圳市分局报告并通过
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员
受到调查或处罚等措施的时间	2025-10-17
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、其他问题(销售管理)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司和证券投资基金管

	理公司合规管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改，整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

无。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
东吴证券	1	829,384,668.54	27.67%	361,534.00	27.80%	-
长江证券	1	640,107,235.66	21.35%	279,025.64	21.46%	-
国联民生	1	408,264,347.36	13.62%	177,964.32	13.69%	-
华泰证券	3	355,187,382.22	11.85%	148,474.72	11.42%	-
国盛证券	1	302,222,181.32	10.08%	131,732.38	10.13%	-
中信证券	2	199,359,569.33	6.65%	86,892.61	6.68%	-
中信建投	1	137,052,359.85	4.57%	59,747.91	4.59%	-
招商证券	1	52,495,948.63	1.75%	22,883.29	1.76%	-
中金公司	1	49,891,085.06	1.66%	21,748.01	1.67%	-
国泰海通	1	12,811,954.94	0.43%	5,585.05	0.43%	-
中泰证券	1	11,051,460.51	0.37%	4,817.90	0.37%	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

中航证券	1	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

（1）基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订证券综合研究服务协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

（2）基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：无；减少交易单元：川财证券、国投证券、申万宏源。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	-	-	251,400,000.00	9.30%	-	-
长江证券	-	-	264,700,000.00	9.79%	-	-
国联民生	41,874,886.91	94.88%	435,209,000.00	16.10%	-	-
华泰证券	1,183,605.67	2.68%	209,400,000.00	7.75%	-	-
国盛证券	1,074,336.16	2.43%	331,200,000.00	12.26%	-	-
中信证券	-	-	336,200,000.00	12.44%	-	-
中信建投	-	-	796,900,000.00	29.49%	-	-
招商证券	-	-	15,000,000.00	0.56%	-	-
中金公	-	-	61,900,000.00	2.29%	-	-

司							
国泰海通	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	600,000.00	0.02%	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-	-

11.8 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	南方基金关于直销平台相关业务费率优惠的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-01
2	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-04
3	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会	2025-03-20

		会基金电子披露网站	
4	南方基金管理股份有限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（2024年度）	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
5	南方盛元红利混合型证券投资基金限制大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-15
6	南方盛元红利混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-16
7	南方盛元红利混合型证券投资基金恢复大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-04-21
8	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-11
9	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-18
10	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-29
11	南方盛元红利混合型证券投资基金限制大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-18
12	南方盛元红利混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-18
13	南方盛元红利混合型证券投资基金恢复大额申购、定投和转换转入业务的公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-22
14	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监	2025-11-01

		会基金电子披露网站	
15	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	中国证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-11

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方盛元红利混合型证券投资基金的文件；
- 2、《南方盛元红利混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方盛元红利混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《南方盛元红利混合型证券投资基金 2025 年年度报告》原文。

13.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

13.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>