

# 东兴宸瑞量化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:浙商银行股份有限公司

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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年8月22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

§1 重要提示及目录 .....	2
1.1 重要提示 .....	2
1.2 目录 .....	3
§2 基金简介 .....	5
2.1 基金基本情况 .....	5
2.2 基金产品说明 .....	5
2.3 基金管理人和基金托管人 .....	5
2.4 信息披露方式 .....	6
2.5 其他相关资料 .....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现 .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2 基金净值表现 .....	7
§4 管理人报告 .....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	12
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 .....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	14
§5 托管人报告 .....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	15
6.1 资产负债表 .....	15
6.2 利润表 .....	17
6.3 净资产变动表 .....	18
6.4 报表附注 .....	19
§7 投资组合报告 .....	44
7.1 期末基金资产组合情况 .....	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	45
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 .....	46
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	61
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	65
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 .....	66
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 .....	66
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 .....	66
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 .....	66
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	66
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	67
7.12 投资组合报告附注 .....	67
§8 基金份额持有人信息 .....	68
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	68
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	68

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 .....	68
§9 开放式基金份额变动 .....	68
§10 重大事件揭示 .....	69
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	69
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 .....	69
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	69
10.4 基金投资策略的改变 .....	69
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	69
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 .....	69
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	70
10.8 其他重大事件 .....	71
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	72
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 .....	72
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	72
§12 备查文件目录 .....	72
12.1 备查文件目录 .....	72
12.2 存放地点 .....	73
12.3 查阅方式 .....	73

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金	
基金简称	东兴宸瑞量化混合	
基金主代码	012297	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021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	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	46,468,960.23份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C
下属分级基金的交易代码	012297	012298
报告期末下属分级基金的份额总额	31,073,886.10份	15,395,074.13份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制，力争实现达到或超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的方式跟踪国内外宏观经济数据及政策变化，密切关注市场流动性变化情况，动态评估不同资产的估值水平变化，合理确定组合中权益资产、债券资产及货币市场工具及其他金融工具的投资比例。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

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	浙商银行股份有限公司
信息披	姓名	李宛霖	林彬

露负责 人	联系电话	400-670-1800	0571-88269636
	电子邮箱	xxpl@dxamc.cn	zsyhzctgb@czbank.com
客户服务电话		400-670-1800	95527
传真		010-83770122	0571-88268688
注册地址		北京市丰台区东管头1号院1号楼1-190室	杭州市萧山区鸿宁路1788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	杭州市拱墅区环城西路76号
邮政编码		100033	310006
法定代表人		牛南洁	陈海强（代为履行法定代表人职责）

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<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)	
	东兴宸瑞量化混合 A	东兴宸瑞量化混合 C
本期已实现收益	719,348.49	124,916.25
本期利润	1,368,356.12	448,511.04

加权平均基金份额本期利润	0.0433	0.0253
本期加权平均净值利润率	4.69%	2.75%
本期基金份额净值增长率	5.69%	5.64%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)	
期末可供分配利润	-1,168,067.29	-641,515.24
期末可供分配基金份额利润	-0.0376	-0.0417
期末基金资产净值	29,905,818.81	14,753,558.89
期末基金份额净值	0.9624	0.9583
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	-3.76%	-4.17%

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

东兴宸瑞量化混合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	4.96%	0.67%	2.43%	0.49%	2.53%	0.18%
过去三个月	1.32%	1.43%	1.24%	0.93%	0.08%	0.50%
过去六个月	5.69%	1.25%	0.79%	0.86%	4.90%	0.39%
过去一年	18.36%	1.63%	12.99%	1.15%	5.37%	0.48%
过去三年	-1.93%	1.24%	-7.21%	0.90%	5.28%	0.34%
自基金合同 生效起至今	-3.76%	1.24%	-15.37%	0.92%	11.61%	0.32%

东兴宸瑞量化混合C

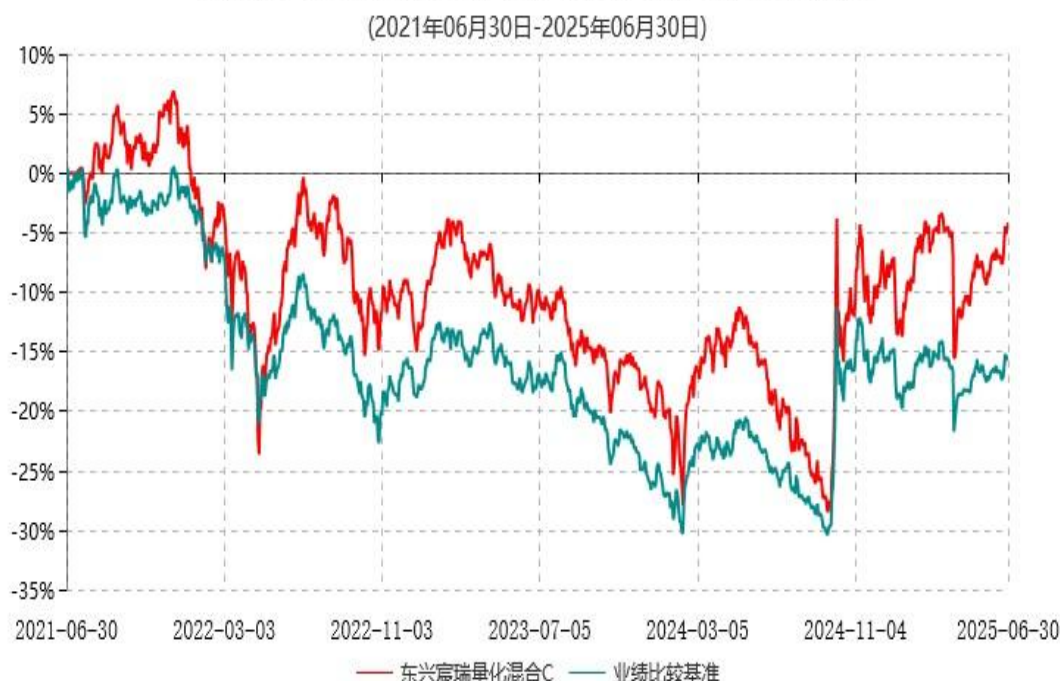
阶段	份额净值 增长率①	份额净值增长 率标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.95%	0.67%	2.43%	0.49%	2.52%	0.18%
过去三个月	1.29%	1.43%	1.24%	0.93%	0.05%	0.50%
过去六个月	5.64%	1.25%	0.79%	0.86%	4.85%	0.39%
过去一年	18.24%	1.63%	12.99%	1.15%	5.25%	0.48%
过去三年	-2.21%	1.24%	-7.21%	0.90%	5.00%	0.34%
自基金合同 生效起至今	-4.17%	1.24%	-15.37%	0.92%	11.20%	0.32%

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





东兴宸瑞量化混合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



注：1、本基金基金合同生效日为2021年6月30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		
张旭先生	本基金基金经理	2021-06-30	-	12年	毕业于对外经济贸易大学，硕士研究生学历。曾任职于东软集团、隆圣投资管理有限公司；2012年3月至2015年3月，任职银华基金管理有限公司特定资产管理部投资经理；2015年3月至2019年11月，任职中加基金管理有限公司投资研究部负责人。2019年11月加入东兴证券股份有限公司基金业务部，任职助理总经理、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助

					理总经理、基金经理；2023年12月至今，任职东兴基金管理有限公司助理总经理、权益投资部总经理（兼）、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、东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金经理。
李兵伟先生	本基金基金经理	2021-06-30	-	14年	毕业于中央财经大学金融学专业，硕士研究生学历。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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴宸瑞量化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内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，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。此外，本基金动态回测因子有效性，淘汰衰减因子，可以更好把握市场机会。

近期，量化投资受到市场较多关注，主要基于以下原因：首先，量化投资具备严格的风险管理体系，在波动率较高的市场环境下，其投资组合能有效控制回撤幅度；其次，量化策略依据定量分析指标进行投资组合调整，决策过程果断高效。其投资逻辑依托历史数据回测，具备透明性与可验证性，显著降低了人为情绪及心理因素的干扰；第三，量化模型能够综合处理财务数据、市场行情、新闻舆情、产业链关系等多维信息，多角度、多层次地把握投资机会。

本基金的投资策略侧重于组合构建而非择时。我们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。本基金覆盖A股全市场，通过多因子模型筛选标的，总体风格偏向中大盘市值。

当前，A股市场整体估值水平仍处于合理水平，本基金将保持较高仓位，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。

#### 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5.69%，业绩比较基准收益率为0.79%，高于业绩比较基准4.90%；本基金C类份额净值增长率为5.64%，业绩比较基准收益率为0.79%，高于业绩比较基准4.85%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

报告期内，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，但不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，本基金管理人已将此情况上报中国证监会并采取适当措施。

### §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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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

本报告期内，本基金的管理人--东兴基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对东兴基金管理有限公司编制和披露的东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年中期报告中财务指标、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进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东兴宸瑞量化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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	759,492.19	308,325.95
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	44,976,550.99	42,349,859.15
其中：股票投资		42,256,001.57	40,022,262.71
基金投资		-	-
债券投资		2,720,549.42	2,327,596.44
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-

应收申购款		29,100.70	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		45,765,143.88	42,658,185.10
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		113.70	-
应付赎回款		952,628.78	255,041.68
应付管理人报酬		46,704.87	44,274.08
应付托管费		7,784.17	7,379.07
应付销售服务费		1,434.73	1,307.85
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	97,099.93	78,643.62
负债合计		1,105,766.18	386,646.30
净 资 产:			
实收基金	6.4.7.7	46,468,960.23	46,483,384.87
未分配利润	6.4.7.8	-1,809,582.53	-4,211,846.07
净资产合计		44,659,377.70	42,271,538.80
负债和净资产总计		45,765,143.88	42,658,185.10

注：报告截止日2025年6月30日，基金份额总额46,468,960.23份；东兴宸瑞量化混合A基金份额净值0.9624元，基金份额总额31,073,886.10份,东兴宸瑞量化混合C基金份额净值0.9583元，基金份额总额15,395,074.13份。



6.2 利润表

会计主体：东兴宸瑞量化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
一、营业总收入		2,173,674.91	-282,312.06
1.利息收入		247.16	414.93
其中：存款利息收入	6.4.7.9	247.16	414.93
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,164,362.65	156,924.86
其中：股票投资收益	6.4.7.10	560,404.78	-435,861.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	15,332.46	29,036.11
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	588,625.41	563,750.46
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	972,602.42	-460,592.89
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	36,462.68	20,941.04
减：二、营业总支出		356,807.75	423,456.94
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	270,357.42	311,771.43
2.托管费	6.4.10.2.2	45,059.63	51,961.89

3.销售服务费	6.4.10.2.3	8,087.94	11,969.90
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	6.4.7.19	33,302.76	47,753.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,816,867.16	-705,769.00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,816,867.16	-705,769.00
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,816,867.16	-705,769.00

6.3 净资产变动表

会计主体：东兴宸瑞量化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		
	2025年01月01日至2025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	46,483,384.87	-4,211,846.07	42,271,538.80
二、本期期初净资产	46,483,384.87	-4,211,846.07	42,271,538.80
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-14,424.64	2,402,263.54	2,387,838.90
（一）、综合收益总额	-	1,816,867.16	1,816,867.16
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-14,424.64	585,396.38	570,971.74
其中：1.基金申购款	23,204,258.70	-1,169,104.60	22,035,154.10
2.基金赎回款	-23,218,683.34	1,754,500.98	-21,464,182.36

（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	46,468,960.23	-1,809,582.53	44,659,377.70
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	66,132,580.90	-11,535,403.74	54,597,177.16
二、本期期初净资产	66,132,580.90	-11,535,403.74	54,597,177.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-5,746,643.70	177,113.35	-5,569,530.35
（一）、综合收益总额	-	-705,769.00	-705,769.00
（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）	-5,746,643.70	882,882.35	-4,863,761.35
其中：1.基金申购款	8,921,275.15	-1,582,510.46	7,338,764.69
2.基金赎回款	-14,667,918.85	2,465,392.81	-12,202,526.04
（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	60,385,937.20	-11,358,290.39	49,027,646.81

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

黄言

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

东兴宸瑞量化混合型证券投资基金（以下简称"本基金"）根据2021年3月19日中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）《关于准予东兴宸瑞量化混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2021]956号）的批复，自2021年5月28日至2021年6月25日公开募集设立。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236,819,943.42元人民币，业经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）"德师报(验)字(21)第00308号"验资报告验证。经向中国证监会备案，《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金合同》于2021年6月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为236,873,220.51份，其中认购资金利息折合53,277.09份。本基金基金管理人为东兴基金管理有限公司，基金托管人为浙商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东兴宸瑞量化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、中小板以及其他经中国证监会允许基金投资的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、次级债、二级资本债、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、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、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)。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：本基金股票投资占基金资产的60%-95%，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。

#### 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的声明

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 and 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) 根据基金合同以及后续修订，2021年6月30日（基金合同生效日）至2023年7月23日，基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提，2023年7月24日起，基金管理费按前一日基金资产净值的1.20%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0.20%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0.10%的年费率逐日计提；

(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、期货交易费用；基金的银行汇划费用；基金的证券、期货账户开户费用、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；

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，暂免于缴纳印花税、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	222,422.22
等于：本金	222,419.38
加：应计利息	2.84
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	537,069.97
等于：本金	537,056.93
加：应计利息	13.04
减：坏账准备	-
合计	759,492.19

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		41,151,056.90	-	42,256,001.57	1,104,944.67
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	2,699,307.99	20,339.42	2,720,549.42	902.01
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,699,307.99	20,339.42	2,720,549.42	902.01
资产支持证券		-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	43,850,364.89	20,339.42	44,976,550.99	1,105,846.68

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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	190.72
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	96,909.21
合计	97,099.93

注：预提费用为按日计提的审计费和信息披露费。

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 东兴宸瑞量化混合A

金额单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合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	30,520,225.50	30,520,225.50
本期申购	7,909,545.91	7,909,545.91
本期赎回（以“-”号填列）	-7,355,885.31	-7,355,885.31
本期末	31,073,886.10	31,073,886.10

6.4.7.7.2 东兴宸瑞量化混合C

金额单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合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	15,963,159.37	15,963,159.37
本期申购	15,294,712.79	15,294,712.79
本期赎回（以“-”号填列）	-15,862,798.03	-15,862,798.03
本期末	15,395,074.13	15,395,074.13

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 东兴宸瑞量化混合A

单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,826,169.95	-903,485.92	-2,729,655.87
本期期初	-1,826,169.95	-903,485.92	-2,729,655.87
本期利润	719,348.49	649,007.63	1,368,356.12
本期基金份额交易产生的变动数	67,207.39	126,025.07	193,232.46
其中：基金申购款	-226,290.27	-195,309.26	-421,599.53
基金赎回款	293,497.66	321,334.33	614,831.99

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,039,614.07	-128,453.22	-1,168,067.29

6.4.7.8.2 东兴宸瑞量化混合C

单位：人民币元

项目 (东兴宸瑞量化混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,010,281.59	-471,908.61	-1,482,190.20
本期期初	-1,010,281.59	-471,908.61	-1,482,190.20
本期利润	124,916.25	323,594.79	448,511.04
本期基金份额交易产生的变动数	308,544.64	83,619.28	392,163.92
其中：基金申购款	-425,126.88	-322,378.19	-747,505.07
基金赎回款	733,671.52	405,997.47	1,139,668.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-576,820.70	-64,694.54	-641,515.24

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	66.40
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	180.76
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	247.16

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	162,440,146.27
减：卖出股票成本总额	161,635,842.16
减：交易费用	243,899.33
买卖股票差价收入	560,404.78

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	18,626.97
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,294.51
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	15,332.46

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	2,031,525.20
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,003,298.51
减：应计利息总额	31,521.20
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-3,294.51

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	588,625.41
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	588,625.41

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	972,602.42
——股票投资	972,161.90
——债券投资	440.52
——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	972,602.42



6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	35,716.46
转换费收入	746.22
合计	36,462.68

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	25,863.66
证券出借违约金	-
合计	33,302.76

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
浙商银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
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		2024年01月01日至2024年06月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东兴证券股份有限公司	325,337,565.39	100.00%	400,301,336.41	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		上年度可比期间	
	2025年01月01日至2025年06月30日		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	2,599,132.00	100.00%	3,101,493.00	100.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

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债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	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	159,419.07	100.00%	-	0.00%
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	318,681.88	100.00%	-	0.00%

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	270,357.42	311,771.43
其中：应支付销售机构的客户维护费	135,071.29	152,471.04
应支付基金管理人的净管理费	135,286.13	159,300.39

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.20%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

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	上年度可比期间 2024年01月01日至2024
----	------------------------	-----------------------------

	年06月30日	年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	45,059.63	51,961.89

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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		
	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	7,468.50	7,468.50
浙商银行股份有限公司	0.00	196.42	196.42
合计	0.00	7,664.92	7,664.92
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		
	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C	合计
东兴证券股份有限公司	0.00	11,299.64	11,299.64
浙商银行股份有限公司	0.00	217.28	217.28
合计	0.00	11,516.92	11,516.92

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0.10%的年费率计提。C类基金份额销售服务费的计算方法如下：

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

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		2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浙商银行股份有限公司	222,422.22	66.40	106,067.41	160.10

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，本基金本报告期末未进行利润分配。

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	筹划发行股份及支付 现金购买资产并募集 配套资金暨关联交易	16.48	2025-07-11	16.00	200	2,386.06	3,296.00	-

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	2,720,549.42	2,327,596.44
合计	2,720,549.42	2,327,596.44

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
资产							
货币资金	759,476.31	-	-	-	-	15.88	759,492.19
交易性金融资产	300,000.00	-	2,400,210.00	-	-	42,276,340.99	44,976,550.99
应收申购款	-	-	-	-	-	29,100.70	29,100.70
资产总计	1,059,476.31	-	2,400,210.00	-	-	42,305,457.57	45,765,143.88
负债							

应付赎回款	-	-	-	-	-	952,628.78	952,628.78
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	46,704.87	46,704.87
应付托管费	-	-	-	-	-	7,784.17	7,784.17
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,434.73	1,434.73
其他负债	-	-	-	-	-	97,099.93	97,099.93
应付清算款	-	-	-	-	-	113.70	113.70
负债总计	-	-	-	-	-	1,105,766.18	1,105,766.18
利率敏感度缺口	1,059,476.31	-	2,400,210.00	-	-	41,199,691.39	44,659,377.70
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
资产							
货币资金	308,312.61	-	-	-	-	13.34	308,325.95
交易性金融资产	-	-	2,303,940.00	-	-	40,045,919.15	42,349,859.15
资产总计	308,312.61	-	2,303,940.00	-	-	40,045,932.49	42,658,185.10
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	255,041.68	255,041.68
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	44,274.08	44,274.08
应付托管费	-	-	-	-	-	7,379.07	7,379.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,307.85	1,307.85
其他负债	-	-	-	-	-	78,643.62	78,643.62
负债总计	-	-	-	-	-	386,646.30	386,646.30
利率敏感度缺口	308,312.61	-	2,303,940.00	-	-	39,659,286.19	42,271,538.80

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

本报告期末及上年度末，市场利率上升或下降25个基点，对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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<sup>1</sup>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	42,256,001.57	94.62	40,022,262.71	94.68
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,720,549.42	6.09	2,327,596.44	5.51
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	44,976,550.99	100.71	42,349,859.15	100.19

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	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	3,081,068.24	2,869,268.74
	业绩比较基准变动-5%	-3,081,068.24	-2,869,268.74

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	42,252,705.57	40,020,150.71
第二层次	2,723,845.42	2,329,708.44
第三层次	-	-
合计	44,976,550.99	42,349,859.15

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、应收申购款和应付赎回款、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	42,256,001.57	92.33
	其中：股票	42,256,001.57	92.33

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,720,549.42	5.94
	其中：债券	2,720,549.42	5.94
	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	759,492.19	1.66
8	其他各项资产	29,100.70	0.06
9	合计	45,765,143.88	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	447.50	0.00
B	采矿业	809,998.00	1.81
C	制造业	26,017,469.38	58.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	385,887.60	0.86
E	建筑业	214,827.00	0.48
F	批发和零售业	436,029.68	0.98
G	交通运输、仓储和邮政业	406,201.75	0.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,499,755.69	7.84
J	金融业	7,670,239.29	17.17
K	房地产业	27,135.90	0.06
L	租赁和商务服务业	356,282.00	0.80
M	科学研究和技术服务业	1,450,281.60	3.25
N	水利、环境和公共设施管理业	17,932.48	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	430,934.00	0.96

Q	卫生和社会工作	193.70	0.00
R	文化、体育和娱乐业	7,873.00	0.02
S	综合	524,513.00	1.17
	合计	42,256,001.57	94.62

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	603259	药明康德	14,700	1,022,385.00	2.29
2	000156	华数传媒	117,100	929,774.00	2.08
3	688819	天能股份	29,946	831,300.96	1.86
4	002543	万和电气	71,600	795,476.00	1.78
5	600036	招商银行	16,700	767,365.00	1.72
6	000100	TCL科技	168,400	729,172.00	1.63
7	601688	华泰证券	40,100	714,181.00	1.60
8	002673	西部证券	86,500	681,620.00	1.53
9	000725	京东方A	166,100	662,739.00	1.48
10	002073	软控股份	74,500	662,305.00	1.48
11	600050	中国联通	124,000	662,160.00	1.48
12	601601	中国太保	17,300	648,923.00	1.45
13	300433	蓝思科技	28,400	633,320.00	1.42
14	000568	泸州老窖	5,500	623,700.00	1.40
15	300373	扬杰科技	12,000	622,800.00	1.39
16	300207	欣旺达	31,000	621,860.00	1.39
17	002142	宁波银行	21,300	582,768.00	1.30
18	000858	五粮液	4,900	582,610.00	1.30
19	601628	中国人寿	12,900	531,351.00	1.19
20	600673	东阳光	45,100	524,513.00	1.17
21	603236	移远通信	6,062	520,119.60	1.16
22	603596	伯特利	9,600	505,824.00	1.13

23	300017	网宿科技	45,900	492,048.00	1.10
24	603369	今世缘	12,600	490,518.00	1.10
25	688008	澜起科技	5,942	487,244.00	1.09
26	688123	聚辰股份	5,863	474,844.37	1.06
27	688029	南微医学	6,993	472,377.15	1.06
28	600066	宇通客车	18,500	459,910.00	1.03
29	301291	明阳电气	11,000	452,650.00	1.01
30	601128	常熟银行	57,760	425,691.20	0.95
31	002091	江苏国泰	58,200	423,114.00	0.95
32	603678	火炬电子	11,100	422,133.00	0.95
33	600660	福耀玻璃	7,400	421,874.00	0.94
34	000526	学大教育	8,800	420,200.00	0.94
35	000728	国元证券	53,200	419,748.00	0.94
36	300059	东方财富	17,516	405,145.08	0.91
37	000651	格力电器	9,000	404,280.00	0.91
38	600919	江苏银行	32,900	392,826.00	0.88
39	601799	星宇股份	3,100	387,500.00	0.87
40	300602	飞荣达	18,100	383,901.00	0.86
41	301080	百普赛斯	5,300	379,109.00	0.85
42	000333	美的集团	5,200	375,440.00	0.84
43	603187	海容冷链	31,300	368,088.00	0.82
44	002594	比亚迪	1,100	365,101.00	0.82
45	000975	山金国际	19,200	363,648.00	0.81
46	601989	中国重工	77,500	359,600.00	0.81
47	600299	安迪苏	37,231	359,279.15	0.80
48	601728	中国电信	46,200	358,050.00	0.80
49	600487	亨通光电	23,200	354,960.00	0.79
50	600482	中国动力	15,300	352,971.00	0.79
51	600585	海螺水泥	16,400	352,108.00	0.79
52	002850	科达利	3,100	350,827.00	0.79
53	300496	中科创达	6,100	349,042.00	0.78

54	688076	诺泰生物	9,261	344,694.42	0.77
55	603799	华友钴业	8,960	331,699.20	0.74
56	600933	爱柯迪	20,000	320,200.00	0.72
57	600801	华新水泥	26,900	318,496.00	0.71
58	600926	杭州银行	18,800	316,216.00	0.71
59	000001	平安银行	26,100	315,027.00	0.71
60	601600	中国铝业	44,600	313,984.00	0.70
61	688279	峰昭科技	1,670	309,785.00	0.69
62	601168	西部矿业	18,300	304,329.00	0.68
63	301373	凌玮科技	10,300	301,481.00	0.68
64	601298	青岛港	34,400	298,936.00	0.67
65	600584	长电科技	8,700	293,103.00	0.66
66	603589	口子窖	8,400	292,320.00	0.65
67	002821	凯莱英	3,300	291,225.00	0.65
68	002649	博彦科技	19,800	287,694.00	0.64
69	601328	交通银行	34,700	277,600.00	0.62
70	601208	东材科技	28,800	273,024.00	0.61
71	002801	微光股份	8,200	265,434.00	0.59
72	605183	确成股份	14,900	260,750.00	0.58
73	688503	聚和材料	6,296	260,591.44	0.58
74	000729	燕京啤酒	20,100	259,893.00	0.58
75	601878	浙商证券	22,700	247,657.00	0.55
76	601138	工业富联	11,500	245,870.00	0.55
77	688002	睿创微纳	3,457	241,022.04	0.54
78	601126	四方股份	14,800	240,796.00	0.54
79	600690	海尔智家	9,200	227,976.00	0.51
80	603300	海南华铁	20,300	226,345.00	0.51
81	688526	科前生物	14,273	222,373.34	0.50
82	603170	宝立食品	17,000	211,990.00	0.47
83	603160	汇顶科技	2,900	205,987.00	0.46
84	603628	清源股份	16,600	202,686.00	0.45



85	601886	江河集团	32,000	196,800.00	0.44
86	601818	光大银行	46,600	193,390.00	0.43
87	601229	上海银行	17,700	187,797.00	0.42
88	000538	云南白药	3,300	184,107.00	0.41
89	000960	锡业股份	11,900	182,070.00	0.41
90	601288	农业银行	29,400	172,872.00	0.39
91	601016	节能风电	57,800	167,042.00	0.37
92	000807	云铝股份	10,300	164,594.00	0.37
93	600517	国网英大	32,100	163,710.00	0.37
94	000404	长虹华意	22,700	161,170.00	0.36
95	600497	驰宏锌锗	30,300	160,287.00	0.36
96	600150	中国船舶	4,900	159,446.00	0.36
97	600535	天士力	10,100	158,065.00	0.35
98	600380	健康元	13,200	145,596.00	0.33
99	688578	艾力斯	1,561	145,235.44	0.33
100	002773	康弘药业	4,900	141,953.00	0.32
101	600519	贵州茅台	100	140,952.00	0.32
102	301035	润丰股份	2,200	130,548.00	0.29
103	000776	广发证券	7,600	127,756.00	0.29
104	300308	中际旭创	840	122,522.40	0.27
105	300926	博俊科技	4,500	119,115.00	0.27
106	300226	上海钢联	5,200	118,768.00	0.27
107	300772	运达股份	9,000	115,920.00	0.26
108	600429	三元股份	23,900	107,789.00	0.24
109	600167	联美控股	18,500	103,970.00	0.23
110	688300	联瑞新材	2,202	102,503.10	0.23
111	001872	招商港口	4,800	95,328.00	0.21
112	000529	广弘控股	14,200	86,762.00	0.19
113	601958	金钼股份	7,600	83,144.00	0.19
114	300408	三环集团	2,100	70,140.00	0.16
115	002993	奥海科技	1,300	53,911.00	0.12

116	300677	英科医疗	1,900	44,992.00	0.10
117	300228	富瑞特装	5,300	41,287.00	0.09
118	300628	亿联网络	1,100	38,236.00	0.09
119	000166	申万宏源	7,300	36,646.00	0.08
120	301345	涛涛车业	300	32,430.00	0.07
121	301195	北路智控	800	28,640.00	0.06
122	688612	威迈斯	1,068	28,558.32	0.06
123	688401	路维光电	816	28,315.20	0.06
124	002895	川恒股份	1,200	27,072.00	0.06
125	000423	东阿阿胶	500	26,150.00	0.06
126	000425	徐工机械	3,300	25,641.00	0.06
127	002245	蔚蓝锂芯	1,900	24,377.00	0.05
128	688278	特宝生物	338	24,373.18	0.05
129	300915	海融科技	980	24,117.80	0.05
130	002911	佛燃能源	2,300	23,598.00	0.05
131	000063	中兴通讯	700	22,743.00	0.05
132	603129	春风动力	100	21,650.00	0.05
133	600104	上汽集团	1,300	20,865.00	0.05
134	002132	恒星科技	5,700	20,634.00	0.05
135	603993	洛阳钼业	2,400	20,208.00	0.05
136	603041	美思德	1,700	20,162.00	0.05
137	605117	德业股份	382	20,116.12	0.05
138	003036	泰坦股份	1,400	19,278.00	0.04
139	688332	中科蓝讯	175	18,039.00	0.04
140	002250	联化科技	1,600	17,600.00	0.04
141	002311	海大集团	300	17,577.00	0.04
142	603501	豪威集团	135	17,232.75	0.04
143	688621	阳光诺和	336	16,763.04	0.04
144	002461	珠江啤酒	1,400	15,806.00	0.04
145	600967	内蒙一机	800	15,480.00	0.03
146	002206	海利得	3,000	15,330.00	0.03

147	000791	甘肃能源	2,400	15,312.00	0.03
148	688398	赛特新材	735	15,221.85	0.03
149	000885	城发环境	1,100	14,652.00	0.03
150	300973	立高食品	300	14,631.00	0.03
151	000598	兴蓉环境	2,000	14,420.00	0.03
152	002755	奥赛康	900	14,382.00	0.03
153	605567	春雪食品	1,400	14,322.00	0.03
154	688032	禾迈股份	137	13,680.82	0.03
155	688131	皓元医药	274	13,247.90	0.03
156	300389	艾比森	1,100	12,738.00	0.03
157	688283	坤恒顺维	463	12,709.35	0.03
158	600549	厦门钨业	600	12,552.00	0.03
159	688391	钜泉科技	416	12,351.04	0.03
160	000550	江铃汽车	600	12,198.00	0.03
161	002284	亚太股份	1,100	12,155.00	0.03
162	601311	骆驼股份	1,340	12,100.20	0.03
163	600989	宝丰能源	700	11,298.00	0.03
164	688617	惠泰医疗	38	11,286.00	0.03
165	688016	心脉医疗	127	11,229.34	0.03
166	002252	上海莱士	1,600	10,992.00	0.02
167	002648	卫星化学	630	10,917.90	0.02
168	600685	中船防务	400	10,876.00	0.02
169	300724	捷佳伟创	200	10,860.00	0.02
170	605098	行动教育	300	10,734.00	0.02
171	002223	鱼跃医疗	300	10,680.00	0.02
172	603508	思维列控	400	10,592.00	0.02
173	603156	养元饮品	500	10,580.00	0.02
174	600489	中金黄金	700	10,241.00	0.02
175	300791	仙乐健康	429	10,214.49	0.02
176	688626	翔宇医疗	230	10,124.60	0.02
177	600956	新天绿能	1,300	10,036.00	0.02

178	600637	东方明珠	1,300	9,711.00	0.02
179	603339	四方科技	800	9,600.00	0.02
180	605266	健之佳	456	9,589.68	0.02
181	002130	沃尔核材	400	9,528.00	0.02
182	601512	中新集团	1,300	9,516.00	0.02
183	603979	金诚信	200	9,288.00	0.02
184	300382	斯莱克	600	9,126.00	0.02
185	001218	丽臣实业	500	9,125.00	0.02
186	688106	金宏气体	498	8,909.22	0.02
187	601137	博威合金	500	8,895.00	0.02
188	000958	电投产融	1,300	8,892.00	0.02
189	605365	立达信	600	8,838.00	0.02
190	002035	华帝股份	1,400	8,806.00	0.02
191	300613	富瀚微	180	8,798.40	0.02
192	300661	圣邦股份	119	8,659.63	0.02
193	600268	国电南自	1,100	8,602.00	0.02
194	601881	中国银河	500	8,575.00	0.02
195	603102	百合股份	200	8,426.00	0.02
196	002106	莱宝高科	800	8,280.00	0.02
197	002968	新大正	800	8,256.00	0.02
198	601528	瑞丰银行	1,400	8,106.00	0.02
199	603198	迎驾贡酒	200	7,886.00	0.02
200	600339	中油工程	2,400	7,848.00	0.02
201	603556	海兴电力	300	7,641.00	0.02
202	600917	重庆燃气	1,300	7,436.00	0.02
203	688508	芯朋微	133	7,424.06	0.02
204	300666	江丰电子	100	7,410.00	0.02
205	688591	泰凌微	154	7,376.60	0.02
206	300693	盛弘股份	246	7,370.16	0.02
207	603618	杭电股份	1,200	7,320.00	0.02
208	002422	科伦药业	200	7,184.00	0.02

209	603698	航天工程	400	7,048.00	0.02
210	603367	辰欣药业	500	7,010.00	0.02
211	002241	歌尔股份	300	6,996.00	0.02
212	600587	新华医疗	460	6,964.40	0.02
213	688036	传音控股	87	6,933.90	0.02
214	300768	迪普科技	400	6,860.00	0.02
215	603063	禾望电气	200	6,772.00	0.02
216	600461	洪城环境	700	6,748.00	0.02
217	601567	三星医疗	300	6,726.00	0.02
218	000999	华润三九	214	6,693.92	0.01
219	601717	中创智领	400	6,648.00	0.01
220	300788	中信出版	200	6,416.00	0.01
221	688516	奥特维	193	6,415.32	0.01
222	300699	光威复材	200	6,334.00	0.01
223	603345	安井食品	78	6,272.76	0.01
224	600143	金发科技	600	6,186.00	0.01
225	600007	中国国贸	300	6,174.00	0.01
226	600039	四川路桥	620	6,138.00	0.01
227	603920	世运电路	200	6,102.00	0.01
228	688122	西部超导	116	6,018.08	0.01
229	688099	晶晨股份	84	5,964.84	0.01
230	600577	精达股份	800	5,952.00	0.01
231	605259	绿田机械	300	5,883.00	0.01
232	601336	新华保险	100	5,850.00	0.01
233	300558	贝达药业	100	5,795.00	0.01
234	002276	万马股份	400	5,776.00	0.01
235	300610	晨化股份	500	5,700.00	0.01
236	601318	中国平安	100	5,548.00	0.01
237	603087	甘李药业	100	5,478.00	0.01
238	688298	东方生物	198	5,415.30	0.01
239	688499	利元亨	130	5,409.30	0.01

240	002049	紫光国微	80	5,268.80	0.01
241	600566	济川药业	200	5,266.00	0.01
242	603206	嘉环科技	300	5,154.00	0.01
243	002027	分众传媒	700	5,110.00	0.01
244	000977	浪潮信息	100	5,088.00	0.01
245	600875	东方电气	300	5,022.00	0.01
246	600219	南山铝业	1,300	4,979.00	0.01
247	300442	润泽科技	100	4,953.00	0.01
248	600419	天润乳业	500	4,940.00	0.01
249	603018	华设集团	600	4,926.00	0.01
250	300593	新雷能	364	4,877.60	0.01
251	300532	今天国际	400	4,824.00	0.01
252	600959	江苏有线	1,400	4,816.00	0.01
253	002236	大华股份	300	4,764.00	0.01
254	300360	炬华科技	300	4,725.00	0.01
255	601166	兴业银行	200	4,668.00	0.01
256	600163	中闽能源	900	4,608.00	0.01
257	002507	涪陵榨菜	360	4,604.40	0.01
258	600030	中信证券	165	4,557.30	0.01
259	603118	共进股份	400	4,508.00	0.01
260	600557	康缘药业	300	4,434.00	0.01
261	600529	山东药玻	200	4,428.00	0.01
262	600096	云天化	200	4,394.00	0.01
263	300842	帝科股份	100	4,383.00	0.01
264	000630	铜陵有色	1,300	4,342.00	0.01
265	300782	卓胜微	60	4,282.20	0.01
266	002179	中航光电	106	4,278.16	0.01
267	300601	康泰生物	280	4,253.20	0.01
268	601609	金田股份	600	4,206.00	0.01
269	000738	航发控制	200	4,150.00	0.01
270	600153	建发股份	400	4,148.00	0.01

271	002139	拓邦股份	300	4,143.00	0.01
272	605050	福然德	300	4,125.00	0.01
272	002984	森麒麟	220	4,125.00	0.01
274	688082	盛美上海	36	4,101.84	0.01
275	002484	江海股份	200	4,098.00	0.01
276	300908	仲景食品	136	4,094.96	0.01
277	600968	海油发展	1,000	4,080.00	0.01
278	688139	海尔生物	132	4,077.48	0.01
279	603158	腾龙股份	500	3,980.00	0.01
280	301004	嘉益股份	60	3,973.80	0.01
281	601058	赛轮轮胎	300	3,936.00	0.01
282	600038	中直股份	100	3,881.00	0.01
283	300725	药石科技	100	3,870.00	0.01
284	002065	东华软件	400	3,840.00	0.01
285	601117	中国化学	500	3,835.00	0.01
286	605376	博迁新材	100	3,833.00	0.01
287	601211	国泰海通	200	3,832.00	0.01
288	002865	钧达股份	98	3,822.00	0.01
289	600803	新奥股份	200	3,780.00	0.01
290	600820	隧道股份	600	3,660.00	0.01
291	000513	丽珠集团	100	3,604.00	0.01
292	600582	天地科技	600	3,594.00	0.01
293	601965	中国汽研	200	3,550.00	0.01
294	002967	广电计量	200	3,518.00	0.01
295	600760	中航沈飞	60	3,517.20	0.01
296	601555	东吴证券	400	3,500.00	0.01
297	002475	立讯精密	100	3,469.00	0.01
298	002841	视源股份	100	3,460.00	0.01
299	002550	千红制药	400	3,360.00	0.01
300	600559	老白干酒	200	3,350.00	0.01
301	300841	康华生物	50	3,298.50	0.01

302	603758	秦安股份	200	3,296.00	0.01
303	603876	鼎胜新材	360	3,272.40	0.01
304	603507	振江股份	130	3,260.40	0.01
305	000997	新大陆	100	3,238.00	0.01
306	600420	国药现代	300	3,195.00	0.01
307	600475	华光环能	304	3,167.68	0.01
308	002745	木林森	400	3,152.00	0.01
309	300709	精研科技	80	3,124.00	0.01
310	600459	贵研铂业	200	3,102.00	0.01
311	600064	南京高科	400	3,084.00	0.01
312	000338	潍柴动力	200	3,076.00	0.01
313	603690	至纯科技	120	2,998.80	0.01
314	300617	安靠智电	100	2,997.00	0.01
315	600995	南网储能	300	2,934.00	0.01
316	002608	江苏国信	400	2,932.00	0.01
317	600596	新安股份	360	2,916.00	0.01
318	300763	锦浪科技	50	2,869.50	0.01
319	002845	同兴达	200	2,860.00	0.01
320	601000	唐山港	700	2,842.00	0.01
321	600887	伊利股份	100	2,788.00	0.01
322	002881	美格智能	60	2,784.00	0.01
323	688063	派能科技	60	2,704.80	0.01
324	603693	江苏新能	200	2,696.00	0.01
325	002798	帝欧家居	400	2,652.00	0.01
326	002614	奥佳华	400	2,616.00	0.01
327	605090	九丰能源	100	2,581.00	0.01
328	000921	海信家电	100	2,570.00	0.01
329	688128	中国电研	103	2,523.50	0.01
330	601001	晋控煤业	200	2,444.00	0.01
331	600372	中航机载	200	2,412.00	0.01
332	600580	卧龙电驱	120	2,372.40	0.01



333	688315	诺禾致源	168	2,372.16	0.01
334	600780	通宝能源	400	2,372.00	0.01
335	603233	大参林	144	2,347.20	0.01
336	603185	弘元绿能	157	2,331.45	0.01
337	301061	匠心家居	30	2,326.20	0.01
338	601009	南京银行	200	2,324.00	0.01
339	603027	千禾味业	200	2,322.00	0.01
340	600060	海信视像	100	2,302.00	0.01
341	002180	纳思达	100	2,294.00	0.01
342	688636	智明达	67	2,263.93	0.01
343	002396	星网锐捷	100	2,245.00	0.01
344	301330	熵基科技	80	2,162.40	0.00
345	002036	联创电子	200	2,162.00	0.00
346	601696	中银证券	200	2,138.00	0.00
347	002001	新和成	100	2,127.00	0.00
348	300856	科思股份	140	2,121.00	0.00
349	603301	振德医疗	100	2,111.00	0.00
350	603348	文灿股份	100	2,088.00	0.00
351	300705	九典制药	132	2,055.24	0.00
352	603151	邦基科技	100	2,020.00	0.00
353	002128	电投能源	100	1,978.00	0.00
354	603861	白云电器	200	1,974.00	0.00
354	002249	大洋电机	300	1,974.00	0.00
356	603328	依顿电子	200	1,962.00	0.00
357	600718	东软集团	200	1,950.00	0.00
358	002375	亚厦股份	500	1,925.00	0.00
359	000906	浙商中拓	300	1,911.00	0.00
360	002483	润邦股份	300	1,875.00	0.00
361	600483	福能股份	190	1,831.60	0.00
362	603613	国联股份	75	1,776.75	0.00
363	600741	华域汽车	100	1,765.00	0.00

364	600999	招商证券	100	1,759.00	0.00
365	600699	均胜电子	100	1,744.00	0.00
366	603529	爱玛科技	50	1,720.00	0.00
367	300638	广和通	60	1,717.80	0.00
368	601998	中信银行	200	1,700.00	0.00
369	600012	皖通高速	100	1,698.00	0.00
370	688120	华海清科	10	1,687.00	0.00
371	002270	华明装备	100	1,674.00	0.00
372	000933	神火股份	100	1,664.00	0.00
373	002601	龙佰集团	100	1,621.00	0.00
374	300656	民德电子	60	1,603.80	0.00
375	002737	葵花药业	100	1,572.00	0.00
375	000039	中集集团	200	1,572.00	0.00
377	002536	飞龙股份	100	1,496.00	0.00
378	601598	中国外运	300	1,479.00	0.00
379	600886	国投电力	100	1,474.00	0.00
380	601811	新华文轩	100	1,457.00	0.00
381	600422	昆药集团	100	1,431.00	0.00
382	603995	甬金股份	80	1,414.40	0.00
383	600000	浦发银行	100	1,388.00	0.00
384	002152	广电运通	100	1,344.00	0.00
385	600284	浦东建设	200	1,320.00	0.00
386	688772	珠海冠宇	92	1,314.68	0.00
387	002782	可立克	100	1,298.00	0.00
388	000969	安泰科技	100	1,288.00	0.00
389	603788	宁波高发	80	1,269.60	0.00
390	603871	嘉友国际	118	1,268.50	0.00
391	600098	广州发展	200	1,250.00	0.00
392	600703	三安光电	100	1,242.00	0.00
393	688050	爱博医疗	18	1,239.30	0.00
394	603738	泰晶科技	84	1,233.12	0.00

395	601012	隆基绿能	80	1,201.60	0.00
396	600388	龙净环保	100	1,200.00	0.00
397	003019	宸展光电	34	1,191.02	0.00
398	600909	华安证券	200	1,166.00	0.00
399	002738	中矿资源	36	1,157.76	0.00
400	688150	莱特光电	46	1,137.12	0.00
401	600985	淮北矿业	100	1,134.00	0.00
402	601988	中国银行	200	1,124.00	0.00
403	000778	新兴铸管	300	1,116.00	0.00
404	600583	海油工程	200	1,092.00	0.00
405	600901	江苏金租	180	1,090.80	0.00
406	688136	科兴制药	28	1,070.16	0.00
407	600873	梅花生物	100	1,069.00	0.00
408	000567	海德股份	177	1,047.84	0.00
409	002459	晶澳科技	104	1,037.92	0.00
410	000830	鲁西化工	100	1,030.00	0.00
411	000625	长安汽车	80	1,020.80	0.00
412	603366	日出东方	100	1,006.00	0.00
413	300034	钢研高纳	60	997.80	0.00
414	601577	长沙银行	100	994.00	0.00
415	603939	益丰药房	40	978.80	0.00
416	600618	氯碱化工	100	963.00	0.00
417	600578	京能电力	200	898.00	0.00
418	603599	广信股份	84	896.28	0.00
419	601369	陕鼓动力	100	877.00	0.00
420	002829	星网宇达	40	872.80	0.00
421	000050	深天马A	100	852.00	0.00
422	605377	华旺科技	96	845.76	0.00
423	600089	特变电工	70	835.10	0.00
424	601186	中国铁建	100	801.00	0.00
425	601901	方正证券	100	791.00	0.00

426	600328	中盐化工	100	765.00	0.00
427	601238	广汽集团	100	749.00	0.00
428	601677	明泰铝业	60	745.20	0.00
429	603201	常润股份	40	738.00	0.00
430	002402	和而泰	31	718.27	0.00
431	601766	中国中车	100	704.00	0.00
432	300951	博硕科技	20	686.00	0.00
433	002460	赣锋锂业	20	675.40	0.00
434	603659	璞泰来	35	657.30	0.00
435	002833	弘亚数控	40	654.40	0.00
436	688212	澳华内镜	13	637.00	0.00
437	601665	齐鲁银行	100	632.00	0.00
438	600885	宏发股份	28	624.68	0.00
439	002688	金河生物	100	621.00	0.00
440	600908	无锡银行	97	612.07	0.00
441	002885	京泉华	40	566.00	0.00
442	600028	中国石化	100	564.00	0.00
443	603639	海利尔	40	562.00	0.00
444	601658	邮储银行	100	547.00	0.00
444	600027	华电国际	100	547.00	0.00
446	300825	阿尔特	50	540.50	0.00
447	002410	广联达	40	536.40	0.00
448	600023	浙能电力	100	530.00	0.00
449	603565	中谷物流	55	525.25	0.00
450	300696	爱乐达	20	451.60	0.00
451	300087	荃银高科	50	447.50	0.00
452	603878	武进不锈	80	433.60	0.00
453	300835	龙磁科技	10	416.30	0.00
454	003038	鑫铂股份	20	389.80	0.00
455	300636	同和药业	50	384.00	0.00
456	002777	久远银海	20	365.20	0.00

457	002060	广东建工	100	348.00	0.00
458	605089	味知香	14	347.76	0.00
459	300786	国林科技	20	310.20	0.00
460	002088	鲁阳节能	20	214.80	0.00
461	300244	迪安诊断	13	193.70	0.00
462	002129	TCL中环	25	192.00	0.00
463	603392	万泰生物	3	183.00	0.00
464	300639	凯普生物	25	145.00	0.00
465	603588	高能环境	20	112.80	0.00
466	600639	浦东金桥	10	105.90	0.00
467	300218	安利股份	7	104.86	0.00
468	600295	鄂尔多斯	12	104.52	0.00
469	688049	炬芯科技	1	60.50	0.00
470	688005	容百科技	2	44.64	0.00
471	688550	瑞联新材	1	43.01	0.00
472	688559	海目星	1	32.90	0.00
473	688556	高测股份	3	21.54	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	002984	森麒麟	1,923,961.80	4.55
2	300433	蓝思科技	1,612,451.00	3.81
3	000415	渤海租赁	1,553,905.00	3.68
4	002649	博彦科技	1,515,843.00	3.59
5	000333	美的集团	1,487,279.00	3.52
6	000728	国元证券	1,477,023.00	3.49
7	002850	科达利	1,452,435.00	3.44
8	600036	招商银行	1,372,250.00	3.25

9	002142	宁波银行	1,361,413.00	3.22
10	300408	三环集团	1,354,229.00	3.20
11	601728	中国电信	1,352,361.00	3.20
12	002152	广电运通	1,265,540.00	2.99
13	603187	海容冷链	1,253,765.00	2.97
14	688008	澜起科技	1,214,542.03	2.87
15	002273	水晶光电	1,186,092.00	2.81
16	300926	博俊科技	1,184,920.00	2.80
17	002594	比亚迪	1,174,217.00	2.78
18	601799	星宇股份	1,173,284.00	2.78
19	600482	中国动力	1,153,823.72	2.73
20	601688	华泰证券	1,138,340.00	2.69
21	600233	圆通速递	1,134,693.00	2.68
22	688082	盛美上海	1,126,812.67	2.67
23	601166	兴业银行	1,097,655.00	2.60
24	601288	农业银行	1,087,837.00	2.57
25	300373	扬杰科技	1,021,622.00	2.42
26	600050	中国联通	997,378.00	2.36
27	600673	东阳光	979,614.00	2.32
28	600163	中闽能源	977,668.00	2.31
29	600926	杭州银行	968,508.00	2.29
30	600219	南山铝业	964,503.00	2.28
31	688131	皓元医药	963,202.05	2.28
32	601600	中国铝业	954,790.00	2.26
33	300666	江丰电子	949,816.00	2.25
34	000651	格力电器	937,107.00	2.22
35	603799	华友钴业	928,771.00	2.20
36	601988	中国银行	921,094.00	2.18
37	603259	药明康德	920,601.00	2.18
38	000156	华数传媒	913,766.00	2.16
39	300017	网宿科技	910,023.00	2.15

40	601311	骆驼股份	902,922.00	2.14
41	301050	雷电微力	900,746.00	2.13
42	301015	百洋医药	880,880.00	2.08
43	002185	华天科技	877,929.00	2.08
44	603236	移远通信	863,451.00	2.04
45	300866	安克创新	861,128.00	2.04
46	601989	中国重工	855,647.00	2.02
47	603508	思维列控	850,811.00	2.01
48	601328	交通银行	848,286.00	2.01
49	600487	亨通光电	846,295.00	2.00

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（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002984	森麒麟	1,705,615.00	4.03
2	300628	亿联网络	1,605,561.00	3.80
3	000415	渤海租赁	1,463,615.00	3.46
4	603129	春风动力	1,433,578.00	3.39
5	000338	潍柴动力	1,390,322.00	3.29
6	600233	圆通速递	1,365,679.00	3.23
7	002705	新宝股份	1,339,493.00	3.17
8	603236	移远通信	1,328,107.80	3.14
9	300373	扬杰科技	1,317,430.00	3.12
10	600482	中国动力	1,294,649.00	3.06
11	600517	国网英大	1,240,121.00	2.93
12	002152	广电运通	1,239,250.00	2.93

13	300408	三环集团	1,237,448.00	2.93
14	603187	海容冷链	1,219,944.00	2.89
15	300433	蓝思科技	1,204,587.00	2.85
16	601231	环旭电子	1,197,588.00	2.83
17	300682	朗新集团	1,190,019.00	2.82
18	002649	博彦科技	1,176,587.00	2.78
19	688315	诺禾致源	1,174,209.55	2.78
20	603198	迎驾贡酒	1,142,714.00	2.70
21	688082	盛美上海	1,138,320.44	2.69
22	600268	国电南自	1,133,930.00	2.68
23	601799	星宇股份	1,127,260.00	2.67
24	002340	格林美	1,096,623.00	2.59
25	002850	科达利	1,082,598.00	2.56
26	000728	国元证券	1,081,935.00	2.56
27	601166	兴业银行	1,076,844.00	2.55
28	601058	赛轮轮胎	1,072,188.00	2.54
29	601108	财通证券	1,071,820.00	2.54
30	000333	美的集团	1,061,796.00	2.51
31	600703	三安光电	1,042,799.00	2.47
32	301050	雷电微力	1,041,040.00	2.46
33	002668	TCL智家	1,035,341.00	2.45
34	601989	中国重工	1,030,078.00	2.44
35	600362	江西铜业	1,020,155.00	2.41
36	603799	华友钴业	1,019,729.00	2.41
37	601728	中国电信	994,712.00	2.35
38	000858	五粮液	993,598.00	2.35
39	300926	博俊科技	992,004.00	2.35
40	002185	华天科技	991,187.00	2.34
41	300666	江丰电子	985,653.00	2.33
42	001872	招商港口	983,382.00	2.33
43	002594	比亚迪	981,114.00	2.32



44	688120	华海清科	964,219.20	2.28
45	601601	中国太保	960,573.00	2.27
46	002273	水晶光电	960,409.00	2.27
47	002500	山西证券	952,240.00	2.25
48	600219	南山铝业	945,995.00	2.24
49	601288	农业银行	939,903.00	2.22
50	688131	皓元医药	925,367.42	2.19
51	002987	京北方	924,961.00	2.19
52	600163	中闽能源	922,649.00	2.18
53	601988	中国银行	918,857.00	2.17
54	601311	骆驼股份	889,403.00	2.10
55	688347	华虹公司	886,598.25	2.10
56	600380	健康元	876,538.00	2.07
57	000807	云铝股份	863,861.00	2.04
58	300207	欣旺达	863,019.00	2.04

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	162,897,419.12
卖出股票收入（成交）总额	162,440,146.27

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	2,618,321.47	5.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	102,227.95	0.23
	其中：政策性金融债	102,227.95	0.23
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	2,720,549.42	6.09

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	102291	国债2501	17,000	1,707,492.58	3.82
2	102274	国债2415	3,000	303,811.73	0.68
3	019758	24国债21	3,000	302,691.95	0.68
4	019730	23国债27	2,000	203,427.89	0.46
5	018018	国开2101	1,000	102,227.95	0.23

#### 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；招商银行股份有限公司、华泰证券股份有限公司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	29,100.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,100.70

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金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
东兴宸瑞量化混合A	526	59,075.83	98,872.00	0.32%	30,975,014.10	99.68%
东兴宸瑞量化混合C	260	59,211.82	0.00	0.00%	15,395,074.13	100.00%
合计	786	59,120.81	98,872.00	0.21%	46,370,088.23	99.79%

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	东兴宸瑞量化混合A	-	-
	东兴宸瑞量化混合C	-	-
	合计	-	-

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	东兴宸瑞量化混合A	0
	东兴宸瑞量化混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放 式基金	东兴宸瑞量化混合A	0
	东兴宸瑞量化混合C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴宸瑞量化混合A	东兴宸瑞量化混合C
基金合同生效日(2021年06月30日)基金份额总额	133,154,981.55	103,718,238.96
本报告期期初基金份额总额	30,520,225.50	15,963,159.37
本报告期基金总申购份额	7,909,545.91	15,294,712.79
减：本报告期基金总赎回份额	7,355,885.31	15,862,798.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	31,073,886.10	15,395,074.13

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

东兴基金管理有限公司2025年1月20日发布公告以通讯方式组织召开本基金份额持有人大会，会议审议事项：《关于持续运作东兴宸瑞量化混合型证券投资基金的议案》；由于本人直接出具表决意见或授权他人代表出具表决意见的基金份额持有人所持有的本基金基金份额总数小于权益登记日本基金基金份额总数的二分之一，未达到法定的基金份额持有人大会召开条件，于2025年2月27日公告本次基金份额持有人大会召开失败。

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，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，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	2	325,337,565.39	100.00%	159,419.07	100.00%	-

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租用交易单元。

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

长江证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份有限公司	2,599,132.00	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关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告	指定报刊、指定网站	2025-01-20
3	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第一次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-21
4	东兴基金管理有限公司关于以通讯方式召开东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会的第二次提示性公告	指定报刊、指定网站	2025-01-22
5	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
6	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2024年第4季度报告	指定网站	2025-01-22
7	东兴基金管理有限公司关于东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金份额持有人大会会议情况的公告	指定报刊、指定网站	2025-02-27
8	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
9	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
10	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2024年年度报告	指定网站	2025-03-28
11	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
12	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金2025年第1季度报告	指定网站	2025-04-22
13	东兴宸瑞量化混合型证券投资基金产品资料概要更新	指定网站	2025-04-23
14	东兴宸瑞量化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
15	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
16	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
17	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1月1日 - 2025年3月27日， 2025年5月15日 - 2025年6月30日	10,621,414.91	-	-	10,621,414.91	22.86%
产品特有风险							
<p>1、本基金为混合型基金，基金资产主要投资于股票市场与债券市场，因此股市、债市的变化将影响到基金业绩表现。在调整资产配置比例时，不能完全抵御市场整体下跌风险，基金净值表现因此可能受到影响。本基金管理人将发挥专业研究优势，加强对市场、上市公司基本面和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。此外，由于本基金还可以投资其他品种，这些品种的价格也可能因市场中的各类变化而出现一定幅度的波动，产生特定的风险，并影响到整体基金的投资收益。</p> <p>2、本基金可投资国债期货，可能引发如下风险：国债期货交易采用保证金交易方式，基金资产可能由于无法及时筹措资金满足建立或者维持国债期货头寸所要求的保证金而面临保证金风险。同时，该潜在损失可能成倍放大，具有杠杆性风险。另外，期货在对冲市场风险的使用过程中，基金资产可能因为国债期货合约与合约标的价格波动不一致而面临基差风险。</p> <p>3、本基金可投资股指期货，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，指数微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。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，可能给投资带来重大损失。</p> <p>4、本基金可投资于在全国银行间债券市场或证券交易所交易的资产支持证券，基金管理人将本着谨慎和控制风险的原则进行资产支持证券投资，但由于资产支持证券具有一定的信用风险、利率风险、流动性风险、提前偿还风险等风险，可能导致包括基金净值波动在内的各项风险。</p> <p>5、本基金投资股票期权，可能引发如下风险：股票期权作为一种金融衍生品，具备一些特有的风险点。投资股票期权所面临的主要风险是衍生品价格波动带来的市场风险；衍生品基础资产交易量大于市场可报价的交易量而产生的流动性风险；衍生品合约价格和标的指数价格之间的价格差的波动而造成基差风险；无法及时筹措资金满足建立或者维持衍生品合约头寸所要求的保证金而带来的保证金风险；交易对手不愿或无法履行契约而产生的信用风险以及各类操作风险。</p>							

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宸瑞量化混合型证券投资基金募集的文件
- 二、《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金基金合同》
- 三、《东兴宸瑞量化混合型证券投资基金托管协议》
- 四、《东兴宸瑞量化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制件或复印件。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